

НАДЗОРЕН СЪВЕТ:

Председател: Атанас Кацарчев

Зам. председател: Нина Радева

Членове: Кирил Ананиев

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

Председател: Димитър Димитров

Зам. председател: Сашо Чакалски

Членове: Димитър Тадаръков
Ангел Геков

Одитори: АФА ООД
ул. “Оборище” № 38
1504 София, България

Адрес на управление: ул. “Дякон Игнатий” 1
София 1000
България

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	31 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	39 страници

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2006

СЪДЪРЖАНИЕ

<u>ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА</u>	3
<u>ХАРАКТЕРИСТИКА НА СРЕДАТА</u>	5
<u>БАНКОВ СЕКТОР</u>	8
<u>ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА</u>	10
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	10
БАЛАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	11
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	15
КРЕДИТЕН РИСК	15
ПАЗАРЕН РИСК	17
ВАЛУТЕН РИСК	19
БАНКОВИ РЕГУЛАТОРИ СЪГЛАСНО БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	20
МЕЖДУНАРОДНА ДЕЙНОСТ	22
УПРАВЛЕНИЕ НА БАНКАТА	23
<u>РАЗВИТИЕ НА НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД ПРЕЗ 2007Г.</u>	26
ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	27
ТЪРГОВСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	28
ИНВЕСТИЦИИ	29
УПРАВЛЕНСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	29
<u>ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО</u>	31

Информация за банката

Учредителното събрание на "Насърчителна банка" АД е проведено на 15.01.1999 г., като институцията е създадена по режима на общото законодателство - Търговския закон и Закона за банките.

Със Заповед № 100-000078/25.02.1999 г. на Управителя на БНБ на "Насърчителна банка" е предоставено разрешение (лиценз) за извършване на банкови сделки. Банката е регистрирана с Решение № 1/11.03.1999 г. на СГС по фирмено дело №3400/1999 г.

Собствеността на капитала се разпределя както следва:

99,997% се притежава от Република България, представлявана от Министерство на финансите;

0,003% се притежава от Банка ДСК

Със Заповед № РД22-566/07.11.2001 г. на Управителя на БНБ е дадено разрешение на банката да извършва и "Сделките по чл. 54, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа"

В съответствие с Устава и получения лиценз, предметът на дейност на банката е:

Публично привличане на паричен ресурс от страната и чужбина, с цел използването му за предоставяне на кредити и за инвестиции за своя сметка и риск;

Покупка на менителници и записи на заповед;

Сделки с чуждестранни платежни средства;

Гаранционни сделки;

Безкасови плащания;

Факторинг и финансов лизинг;

Придобиване и управление на дялови участия;

Консултиране на дружества относно капиталовата им структура, икономическа стратегия и свързаните с това въпроси;

Консултации и услуги в сферата на преобразуването на дружества и придобиването на предприятия;

Сделките по чл. 54, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Седалището на Насърчителна банка АД е гр. София 1000, община "Средец", ул. "Дякон Игнатий" № 1. Към 31.12.2006г. банката няма създадени клонове и представителства в страната.

Към 31.12.2006г. персоналът на банката е 81 души.

Характеристика на средата

За поредна година българската икономика отбелязва устойчив растеж значително надхвърлящ този в ЕС. Брутният вътрешен продукт /БВП/ се увеличи, през първите девет месеца на 2006 г., с около 6.3 на сто като общите очаквания са годишното му увеличение да е 6.5 на сто.

В абсолютно изражение, най-висок принос за ръста на БВП има сектора на услугите, но през 2006 г. темпа на развитието му отчетливо намалява. Добавената стойност в сектора, за третото тримесечие на 2006 г., е нараснала с 5.8 на сто при 6.2 на сто за същия период на 2005 г. През третото тримесечие на 2006 г. бе регистрирано и минимално нарастване на добавената стойност в аграрния сектор, която е с 0.9 на сто повече в сравнение със същия период на 2005 г.

Носител на основната динамика на растежа на икономиката през 2006 г. е сектор индустрия, чиято добавена стойност, създадена за деветте месеца на годината, е с 9.8 на сто повече спрямо предходната година, когато растежът ѝ е бил 7.7 на сто. Ускоряването на ръста в сектор индустрия се дължи на промишлеността, чийто темп на нарастване /12 на сто/ надхвърля този на сектора като цяло. Растежа в строителството, за разлика от предходните години намалява до 7.9 на сто. Добивната промишленост, макар да расте интензивно, губи темп като ръста и през трето тримесечие на 2006 г. е 24.8 на сто при 34.9 на сто за второто тримесечие. На този фон преработващата промишленост удвоява темпа си на развитие, който достига 13.7 на сто през трето тримесечие на 2006 г., при 5 на сто за същия период на 2005 г.

Вътрешното потребление продължава да бъде доминиращ фактор на растежа като неговият принос в увеличението на БВП, за деветте месеца на 2006 г., е около 11 процентни пункта, при 4.6 процентни пункта отрицателен принос на външната търговия. През 2006 г. се наблюдават минимум два позитивни за бъдещото развитие на икономиката процеса. На първо място потреблението, като основен двигател на ръста на икономиката, губи темп и нарастването му е с 1.2 на сто по-бавно спрямо деветте месеца 2005 г. Втората съществена характеристика на развитието на икономиката през 2006 г. е намаления отрицателен принос на нетния износ върху икономическия растеж.

В подкрепа на казаното следва да отбележим, че ръста на износа за 2006 г. изпреварва ръста на вноса. След първото тримесечие на 2006 г. увеличението на износа се запазва на нива над увеличението на вноса, като на годишна база износа се е нараства с 26.6%, а вноса с 25.2%.

Индексът на потребителските цени за 2006 г. съхрани относително високото си ниво от предходната година – 6.5%. Основните проинфлационни фактори са станалото традиционно влияние на цените на петрола, както и влиянието на администрираните цени. През текущата година влиянието на тези фактори ще се запази, като най-вероятно хармонизирането на митническите режими с тези в ЕС би имало антиинфлационно действие.

Пазара на труда в страната отбеляза позитивно развитие, като за декември регистрираната безработица е 9.1%. Наред с това средната работна заплата отбеляза увеличение и в през последното тримесечие достигна 368 лева.

Консолидираната фискална програма отчита преизпълнение на приходите за 2006 г. В структурата на приходите намалява относителният дял на осигурителните вноски и на данъците върху доходите на физическите лица, за сметка на увеличение на приходите от ДДС и корпоративните данъци. Изпълнението на разходната част е близо до планираните нива, като отчетеният ръст е 9.7% спрямо 2005 г.

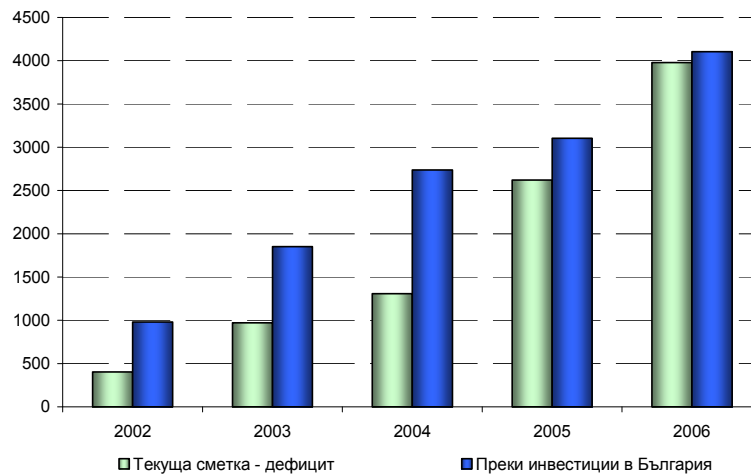
Излишъкът на консолидирания бюджет традиционно нараства през последните години като в края на 2006 г. той достигна 1,756 млн.лв. Основният фактор за неговото реализиране е рестриктивното изпълнение на разходната програма и подобрените данъчни приходи, особено от косвени данъци. Постигането на положително бюджетно салдо, по същество балансира негативите от дефицита по текущата сметка на платежния баланс.

Стабилната фискална позиция позволи да бъдат извършени операции по предварително погасяване на външен държавен дълг в размер от около 685 млн.лв. и с това съотношението държавен дълг към БВП слезе до рекордно ниско за последните години ниво от 25.3%. Следва да отбележим, че намалението на държавния дълг през годината е изцяло в частта на външния, докато при вътрешния се отчита нарастване на абсолютния размер. Към 31 декември 2006 г. общият размер на външния държавен дълг е 4,688.7 млн. евро, а на вътрешния – 1,511.3 млн. евро, съответно при 5,391.0 млн.евро и 1,453.5 млн.евро през 2005 г. Нетната емисия на ДЦК през 2006 г. е положителна, а динамиката на постигнатата доходност

на аукционите следваше динамиката на лихвените проценти в еврозоната, отчитайки и спецификата на нашия пазар. Кредитният рейтинг на дългосрочните ДЦК в лева и чуждестранна валута бе повишен.

Увеличението спрямо 2005 г. на паричната маса /М3/ е 26.9%, а на резервните пари 25.5%. Съществено влияние върху динамиката на паричните агрегати имаха политиката на централната банка /БНБ/ за охлаждане ръста на кредита за неправителствения сектор и потока чуждестранни инвестиции.

През 2006 г. преките чуждестранни инвестиции в България достигнаха 4.1 млрд. евро покривайки изцяло дефицита по текущата сметка /103% покритие/. Високото ниво на фискална дисциплина, членството на страната в ЕС ще продължат да оказват позитивно влияние върху процеса на привличане на чужди капитали.



Мерките на БНБ за ограничаване на кредитната експанзия доведоха до отчетливо охлаждане ръста на кредитите за неправителствения сектор и домакинствата. Регистрираният годишен темп на изменение е съответно 24.6% и 30.6%. За сравнение през 2005 г. същите показатели бяха 32.4% и 58.4%. В края на годината БНБ взе решение за отмяна на административните ограничения върху кредитния ръст.

Условията за развитието на бизнеса в България могат да бъдат определени като благоприятни. За последното свидетелстват и резултатите от изследванията на бизнес климата /ЕСТАТ/, които сочат повишено ниво на бизнес оптимизма в икономиката.

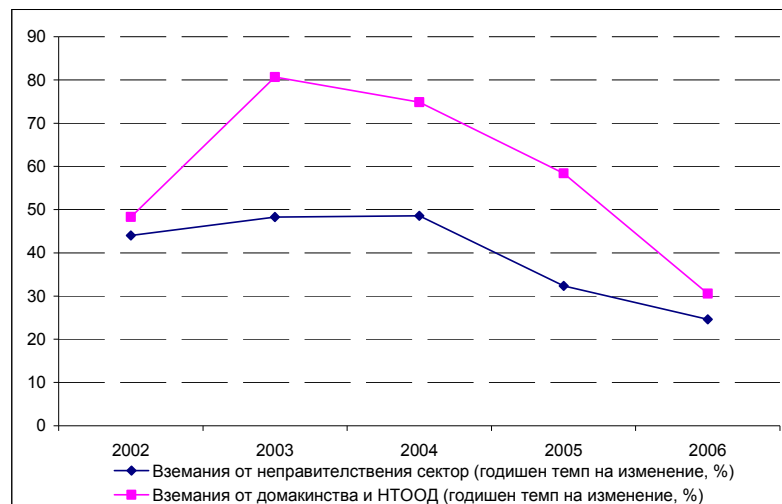
Банков сектор

Към 31 декември 2006 г. в България дейност извършват общо 28 търговски банки и 4 клона на чуждестранни банки. Продължи процеса на консолидация в банковия сектор, като в тази връзка следва да бъдат отбелязана покупката на 90% от акциите на ДЗИ Банк АД от страна на Eurobank EFG Group. Групата е собственик и на Българска пощенска банка АД и декларира намеренията си през 2007 г. да слее двете дружества.

Унгарската МКВ Банк (част от групата Байерише Ландесбанк) закупи 60% от капитала на Юнионбанк и я преименува на МКБ Юнионбанк.

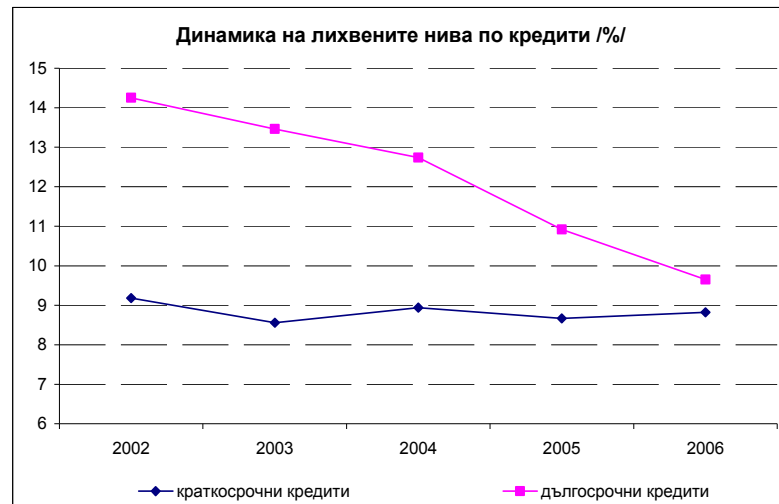
За поредна година банковата система отбелязва интензивен ръст. Сумата на активите на търговските банки нарасна с 28.4% (при 31.8% през 2005 г.) на годишна база и достигна 42,195 млн. лв.

Нетните кредити на нефинансови институции (НФИ) възлизат на 22,101 млн. лв. Регистрираното забавяне в темпа на растеж (24.6%) е резултат от действията на БНБ, предприети още през 2005 г. Тези мерки бяха допълнени през 2006 г., а след отчитането на задоволителни данни за кредитния ръст бе взето решение да се отменят.



За разлика от 2005 г., когато с по-високи темпове бе нарастването на кредитите в евро, през 2006 г. ръстът на левовите кредити (30%) изпревари тези в евро (25%). Съвсем закономерно, предвид валутната структура на доходите и външната търговия, намалява абсолютната сума на кредитите в други валути, като относителният им дял е незначителен – под 2%.

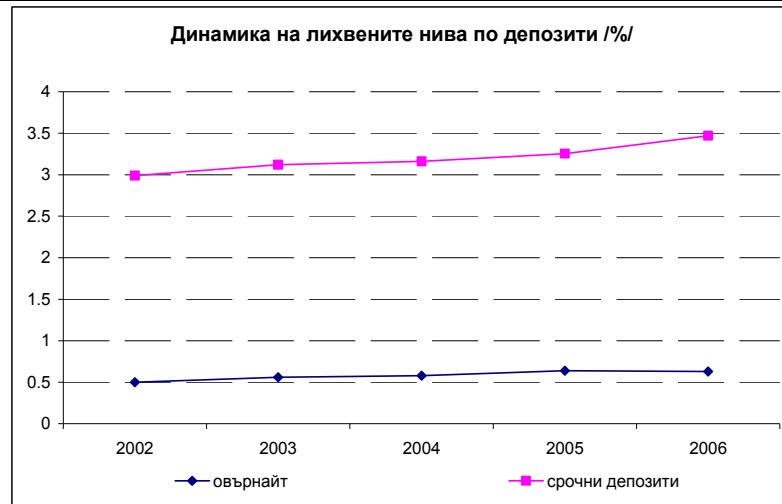
Запази се тенденцията от последните години да намалява цената на дългосрочните кредити, което е в резултат, както на макроикономическата стабилност в страната чрез понижаване на нивото на риска, така и на конкуренцията между банките. В обратната посока действаше възходящото движение на лихвите на международните пазари (Европа и САЩ), което ограничи значително реализираното намаление у нас. По-ясно то бе изразено при дългосрочните кредити в лева, докато за деноминирани в евро е слабо забележимо.



Няма осезаемо движение на лихвите по краткосрочните левови кредити, които запазват нивата си през цялата година. По отношение на еврото се регистрира покачване на лихвените проценти по краткосрочните кредити, за което влияние имат описаните външни фактори.

Изминалият период се отличаваше с покачване на доходността на срочните депозити. Невъзможността лихвеният диференциал между депозити и кредити да остане непроменен ориентира банките към подобряване на ефективността и засилена конкуренция по отношение на такси и комисиони.

Стабилната икономическа среда е стимул за нарастването на привлечените депозити. Банките предложиха по-голямо разнообразие и покриват по-голям диапазон от срочност, доход и валутни характеристики при депозитните продукти. Депозитите на НФИ достигнаха 27,560 млн. лв., като регистрираният ръст от 35% е един от най-високите реализирани в последните години.



Запазва се тенденцията срочната структура да се променя постепенно, като делът на срочните депозити нараства и почти се изравнява с този на безсрочните. Този процес има двустранно проявление за банките, от една страна се оскъпяват привлечените ресурси, но от друга се подобрява матуритетната структура на пасива. Въпреки добрите резултати в привличането на дългосрочен ресурс от вложителите, банките в страната срещат все по-засилената конкуренция на небанковите финансови институции, които предлагат алтернативни форми за инвестиране и спестяване.

Преглед на дейността

През 2006 г. Насърчителна банка АД продължи да се развива в рамките на планираното, като отчете ръст по всички количествени и качествени показатели. Особено внимание бе отделено на проекта за прерастването на банката в банка за развитие. В тази връзка бе разработена цялостна концепция, модел и план за действие, които се основават на най-добрите европейски практики.

Финансов резултат

През 2006 г. година Насърчителна банка АД отчита резултат преди данъци от 3,573 хил. лв. Ръста на резултата спрямо 2005 г. /3,272 хил. лв./ е 9.2%.

Най-съществен принос за резултата има нетния лихвен доход, който достигна 8,851 хил. лв. Независимо от силно конкурентния характер на средата и отчетливия натиск за намаляване на лихвените нива по активните операции, цитирания показател бележи ръст спрямо 2005 г. от 12.74%.

	2006	2005	Ръст в %
НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	8,851	7,851	12.74%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	272	239	13.81%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	61	77	-20.78%
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ИНВЕСТИЦИИ ЗА ПРОДАЖБА	359	45	697.78%
ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	175	150	16.67%
ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ НА КРЕДИТИ	(2,767)	(1,482)	86.71%
ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	(3,378)	(3,608)	-6.37%
РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	3,573	3,272	9.20%

Делът на приходите от лихви по активни операции в лева, за 2006 г. е 47%, а от операции в евро 53%. При разходите за лихви делът лихвите по дългосрочно привлечен ресурс в евро съставлява 97%, което е пряко следствие от валутната структура на пасива.

Постигнатият значителен ръст на резултата от операции с ценни книжа в значителна степен се обуславя от последователно провежданата в последните две години политика по реструктуриране на портфейла от ценни книжа. В основата си политиката на банката бе съсредоточена в посока лимитиране на поетия ценови риск. Наред с това пазарните условия и добре планираните действия на екипа на банката позволиха да бъде постигната печалба от инвестиции за продажба в обем от 359 хил. лв.

Придържайки се към традиционната си консервативна политика по оценка на поетите рискове банката и през 2006 г. реализира адекватно по обем заделяне на провизии за загуби от обезценка. Към 31.12.2006 г. сумата на наличните провизии за обезценка възлиза 7,762 хил.лв., нарастването спрямо 2005г. е 993 хил. лв. като отчитения ръст на показателя е 14,87% спрямо края на 2005 г.

Балансови показатели

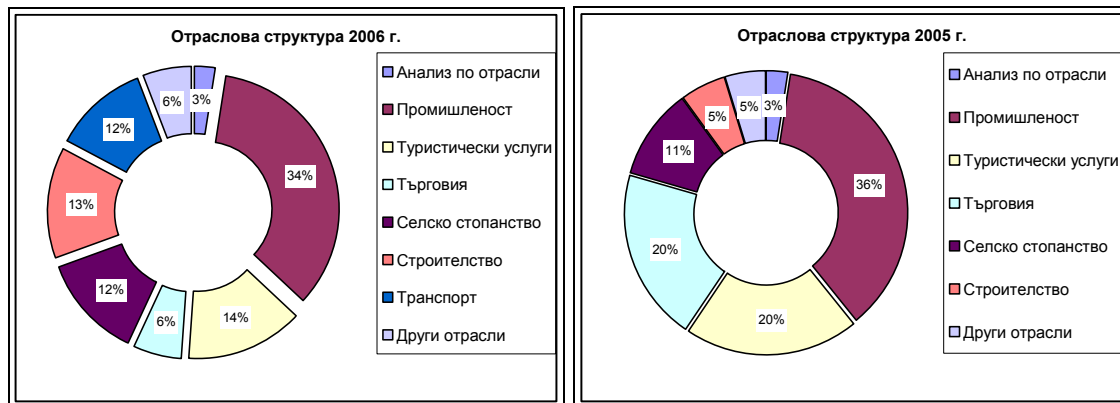
Към 31.12.2006 г. сумата на активите на Насърчителна банка АД достигна 110,490 хил. лв., отбелязвайки ръст спрямо края на 2005 г. от над 17%.

През 2006 г. Насърчителна банка АД е разрешила кредити в общ обем от 42,317 хил. лв. За сравнение през 2005 г. обема новоразрешени кредити е бил 40,580 хил. лв.

Структурата на кредитния портфейл при отчитане характеристиките на базовата кредитна програма е както следва:

	2006	2005
Дългосрочно инвестиционно финансиране	35%	38%
Оборотно кредитиране	20%	14%
Инвестиционно финансиране на МСП	18%	17%
Повишаване конкурентоспособността на българското производство	14%	1%
САПАРД	9%	20%
Северна бизнес инициатива	2%	7%
Европрозорец за МСП	2%	2%
Експортно финансиране	1%	2%

През 2006 г. Насърчителна банка АД продължи да търси диверсификация на кредитния си портфейл, като това е основната причина отрасъл „Промисленост“ да регистрира, в края на отчетния период, минимално намаление на относителния си дял в структурата на портфейла.



Структурата на кредитния портфейл в абсолютно изражение привеждаме в в таблицата по-долу.

Анализ по отрасли	2006	2005
Промисленост	26 348	28 530
Туристически услуги	11 041	15 588
Търговия	4 354	15 565
Селско стопанство	9 543	8 180
Строителство	10 244	4 168

Транспорт	8 913	-
Други отрасли	4 434	3 714
ОБЩО	74 877	75 745

Текущият анализ, извършван в банката за целите на управлението на ликвидността, сочи подобряване на матуритетната структура на активите, приоритетно формирани от кредити за МСП.

Анализ на матуритетната структура	2006	2005
До 1 месец	991	461
От 1 до 3 месеца	3 924	2 156
От 3 месеца до 1 година	23 939	7 982
От 1 до 3 години	24 316	17 297
От 3 до 5 години	12 403	14 422
Над 5 години	9 304	33 427
ОБЩО	74 877	75 745

Делът на редовните кредити е нарастнал през 2006 г. от 80,89 % на 87,15 %. Общият обем класифицирани кредити намалява от 14.473 млн. Лв. до 9.62 млн. лв. Разпределението на кредитния портфейл по класификационни групи, съгласно изискванията на Наредба 9 на БНБ е както следва:

категория Наредба 9 БНБ	2006		2005	
	амортизирана с- ст	Отн. Дял	амортизирана с-ст	Отн. Дял
редовни	65 257	87.15%	61 272	80.89%
под наблюдение	2 033	2.72%	8 738	11.54%
нередовни	1 439	1.92%	1 511	1.99%
необслужвани	6 147	8.21%	4 224	5.58%

Кредитите, деноминирани в български лева, се олихвяват основно с променливи лихвени проценти, определяни на база основен лихвен процент (ОЛП) на Централната банка или базисен лихвен процент на самата банка, определян периодично от нея, въз основа на пазарните промени, плюс определена надбавка на

всеки отделен клиент. За кредитите определяни на база ОЛП договорените надбавки са от 4.9 % до 12 % годишно (2005 г.: от 5.5% до 12%). За кредити определяни на база БЛП на банката, договорените надбавки са от 0.5% до 3% (2005 г.: от 2% до 3%). БЛП за периода е определян в рамките от 7.45% до 8.36% (2005 г.: 7.45%).

Кредитите, деноминирани в чуждестранна валута (EUR), са с лихвен процент, който се състои от базисен лихвен процент, определян от банката на база цена на използвания ресурс, и надбавка определена за всеки отделен клиент. Банката има право да преразглежда базисния лихвен процент, съобразно промяната на цената на привлечения си ресурс. Към 31.12.2006 г. лихвените проценти по действащите кредити са в границите от 5.58% до 16% (2005 г.: от 6.55% до 16%).

През 2006 г. Насърчителна Банка АД продължи успешно да управлява привлечените ресурси под формата на кредитни линии и други видове улеснения от международни финансови институции.

	2006 <i>хил.лв.</i>	2005 <i>хил.лв.</i>
Дългосрочен Глобален заем от Европейската инвестиционна банка	13 754	15 885
Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа	29 523	29 458
Дългосрочен заем от Скандинавска инвестиционна банка	11 734	1 912
Общо	55 011	47 255

Към края на 2006 г. капитализираната сума по програмата на КфВ за отпускане на заеми на банки партньори, по която Насърчителна Банка АД е сключила споразумение с Министерство на финансите (директен кредитополучател на средствата на КфВ) за управление на средствата достигна сумата от 3,949 хил. евро.

През изтеклата годината, Евробанк АД (понастоящем - Банка Пиреос) погаси дължимите си суми в размер на 2,000 хил. евро, които ѝ бяха предоставени от страна на Насърчителна банка съгласно подписани договори през 2003 г. До края на 2006 г. няма други действащи банка партньори.

Кредитните линии отпуснати от Европейската Инвестиционна Банка (ЕИБ) и Банката за развитие към Съвета на Европа (БРСЕ) са напълно усвоени по програмата за дългосрочно инвестиционно кредитиране на малки и средни предприятия.

Сумата на портфейла по двете споразумения възлиза на 43,277 хил. лв. към края на 2006 г.

През месец декември 2006 г. Насърчителна банка усвои втори транш в размер от 5 млн. евро по Договора за кредит с Нордик Инвестмънт Банк подписан през месец ноември 2004 г. До края на годината Банката отпусна нов инвестиционен кредит рефинансиран от Нордик Инвестмент Банк, с което общия брой проекти по кредитната линия възлиза на три с обща стойност над 2.5 млн. евро.

През изтеклата 2006 г. около 5 млн. евро бяха одобрени и включени в портфейла кредити покрити с гаранция от Европейския Инвестиционен Фонд, достигайки общ обем на портфейла на гарантираните кредити от над 18 млн. евро.

Управление на риска

В хода на обичайната дейност банката е изложена на различни рискове, най-важните от които са кредитният риск, пазарният и ликвидният риск. Тези рискове са идентифицирани, измервани и наблюдавани от нея с помощта на различни контролни механизми, за да се определят цените на банковите услуги и видовете продукти на базата на отчитания риск и да се избягва концентрирането на неоправдан риск.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на банката суми в предвидения срок.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на банката и се наблюдава едновременно и от Управителния и от Надзорния съвет. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със

свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит. Рисквата експозиция на кредитния портфейл се управлява чрез редовен анализ на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез получаване на различни видове обезпечения. Допълнително, на 24.06.2003 г., банката е подписала гаранционно писмо с Европейския Инвестиционен Фонд (ЕИФ) за участие в гаранционната схема за предоставяне на кредити на малки и средни предприятия (МСП), съгласно дългосрочната програма на Европейския съюз за МСП. ЕИФ се ангажира да предостави пряка гаранция, която да покрива 50% от остатъчната загубата по главницата и лихвите от всеки кредит от групата заеми, включени в кредитния под-портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 840 хил. евро. Максималният размер на отпуснатите кредити, които ще бъде покрит от гаранцията от ЕИФ е 14,000 хил. евро.

С анекс към гаранционното писмо от ЕИФ от 02.07.2004 г. гаранционната линия, предоставена на банката по Многогодишната програма за предприятия и предприемачество на Европейската комисия е увеличена от 7,000 хил. евро на 21,000 хил. евро. Срокът на усвояване на гаранционната линия е удължен до 30.06.2007 г. въз основа на анекс от 31.12.2005 г. Предоставената гаранция е частична и покрива 50% от новоразрешения инвестиционен кредитен портфейл на банката със срок над 36 месеца, формиран в рамките на срока на усвояване на линията (до 30.06.2007 г.). Ангажиментът за плащане от страна на ЕИФ възлиза на 12 % от размера на гаранцията - до 2,520 хил.евро. Банката има ангажимент да прилага намалени изисквания за обезпечение на кредитите включени в портфейла гарантиран от ЕИФ.

Банката има рискова експозиция за концентрация на кредити на малки и средни предприятия, както и поради предоставянето предимно на дългосрочни кредити - с падеж от 3 до 10 години.

Основната цел на инструментите под формата на гаранции и акредитиви е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранции и акредитиви, представляващи неотменяем ангажимент, че банката ще извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, и носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и

търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от банката от името на клиент, оторизират трето лице да тегли средства до определена сума при определени условия. Те са обезпечени със стоки, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения под формата на заеми, гаранции или акредитиви представляват ангажменти на банката. По отношение на кредитния риск банката е потенциално изложена на загуба в размер на общата сума на неусвоените кредити. Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажменти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на клиента. Банката текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на банката.

Банката винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото и състояние и паричните потоци. Лихвените маржове могат да нарастнат в резултат от такива промени, но могат и да намалеят или да предизвикат загуби в случай на неочаквано движение или рязка смяна на посоката на промени.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от Централната банка (БНБ), и чийто колебания са в определена степен предвидими. Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуриретната структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните държавни ценни книжа. Пазарният риск се следи активно от Управление "Анализи", за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Комитетът по ликвидността следи текущо пазарният риск, на който е изложена банката.

Управлението на риска в Насърчителна банка АД е в съответствие с регулативните изисквания на надзорните органи. Конкретните принципи и процедури са описани във вътрешните правила и указания на банката, чрез които се идентифицира, оценява, извършва мониторинг и предприемат предпазни мерки за поддържане на рисковия профил на банката в съответствие с провежданата политика.

През 2006 г. завърши реструктурирането на портфейла от ценни книжа /държани на разположение за продажба/ като понастоящем делът на ценните книжа с фиксиран доход е незначителен. С последното банката по същество редуцира основният ценови риск на който бе изложена в последните години. Пласирането на средства е подчинено на вътрешни правила за оценка на контрагентния риск, като практиката на банката е да работи изключително с първокласни финансови институции. Кредитирането на търговски банки, в рамките на програми за финансиране на МСП, също е подчинено на вътрешните правила за оценка и лимитиране на кредитния риск.

Кредитният риск бе управляван също и посредством извършването на регулярни анализи на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащането на лихвата и главницата. За избягване на концентрацията на кредити за нефинансови клиенти текущо се анализираше експозициите на банката към конкретни отрасли, респективно общото развитие и перспективи на същите. При търговията с банки без обезпечения стриктно бе следен режима на прилагане на утвърдените от ръководството лимити.

През трето и четвърто тримесечие на 2006 г. бе извършен обстоен анализ на възможните софтуерни решения за комплексен анализ и управление на риска. В тази връзка бе създадена работна група, която в края на годината направи конкретни предложения за избор на софтуер, структурира и предложи проект за нова информационно-аналитична рамка за анализ и контрол на поетите от банката рискове. Очакванията ни са в рамките на първото полугодие на 2007 г. цитираният проект да стартира, като неговата продължителност ще бъде около 12 месеца.

Таблицата по-долу обобщава лихвения риск на банката. В нея са включени активите и пасивите на банката по балансова стойност съгласно матуритетната им структура и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти.

	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент					Общо
		До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	
Общо активи	65 350	22 564	9 430	-	583	-	110 490
Общо задължения		17 522	43 288	24	1 339	7 724	71 249
Чувствителност по отношение промяната на лихвените проценти	65 350	5 042	(33 858)	(24)	(756)	(7 724)	

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на банката. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Комитет за управление на активите и пасивите (по ликвидността). Основната част от активите и пасивите на банката са деноминирани в евро и тъй като българският лев е фиксиран към евро, не съществува значителен валутен риск, свързан с тях.

Следващата таблица обобщава експозицията на банката към валутен риск. В нея са включени активите и задълженията на банката по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

	В USD	В EUR	В друга чуждестранна на валута	В български лева	Общо
Общо активи	95	54 144	19	56 232	110 490
Общо пасиви	75	64 331	1	6 842	71 249
Нетна балансова валутна позиция	20	(10 187)	18	49 390	39 241
Условни задължения и ангажименти	43	8 160	-	12 572	20 775

Банкови регулатори съгласно българското законодателство

В съответствие с изискванията на банковото законодателство в България и инструкциите на Българска Народна Банка (БНБ), в качеството ѝ на Централна банка, Насърчителна банка АД следва да спазва определени ограничения свързани със следните съотношения:

Обща капиталова адекватност

Банката изчислява общата капиталова адекватност като процентно съотношение между нетната капиталова база и общия ѝ рисков компонент на активите ѝ. Капиталовата база включва основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви до определен размер. Общият рисков компонент на

активите включва балансовите и задбалансовите експозиции, претеглени по степен на риск. Отчетената капиталова адекватност към 31.12.2006 г. е 38.93 % (2005 г.: 41.54%). Минимално изискваната капиталова адекватност е 12%.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31.12.2006 г. основният акционерен капитал е 29,574 хил. лв.(2005 г.: 29,574 хил. лв.). Банката е изпълнила изискванията на Централната банка за минимално изисквания акционерен капитал от 10,000 хил. лв.

Други регулаторни съотношения:

Капиталова база спрямо откритите валутни позиции – максималното съотношение е до 30% за всички валути и респ. до 15% за всяка отделна валута, с изключение на позициите в евро.;

Капиталова база спрямо големи рискови експозиции – общият размер на всички големи кредити не може да надвишава 8 пъти капиталовата база на банката. Експозицията към едно лице или свързани лица не може да надвишава 25% от капиталовата база.

Ликвидни активи спрямо нетни парични потоци – Централната банка (БНБ) следи за размерите и състава на ликвидните активи на банките и при необходимост определя минимални коефициенти за ликвидност за всяка отделна банка, който трябва да се постигне в определен срок като процент на ликвидните активи спрямо привлечените средства.

Капиталова база спрямо размера на направените вложения в недвижими имоти, оборудване, акции и дялове от нефинансови институции – вложенията не могат да надхвърлят размера на капиталовата база на банката, а само тези в недвижими имоти и оборудване – 50% от капиталовата база.

Към 31.12.2006 г. банката е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

Международна дейност

Насърчителна банка продължава да е единствената българска институция акционер в Европейския Инвестиционен Фонд с 0.15% от капитала на ЕИФ. НБ получава всяка година дивиденди от притежаваните акции след провеждане на годишното общо събрание на ЕИФ.

През 2006 г. Насърчителна Банка АД разшири още повече своите международни контакти, подписвайки две нови споразумения за кредитни линии съответно с Японска Банка за Международно Сътрудничество (JBIC) и с Хърватска Банка за Възстановяване и Развитие (HBOR)

С цел разширяване на икономическото сътрудничество между България и Япония, на 19 юли 2006 г. Насърчителна Банка АД (НБ) и Японската Банка за Международно Сътрудничество (JBIC) подписаха споразумение за кредит в размер от 10,000,000 евро. Целта на споразумението е финансиране на вноса на японски инвестиционни стоки. Правителството на Република България е издало Писмо за намерения, което се приема като обезпечение по създадената кредитна линия. Споразумението има рамков характер и в продължение на двугодишен срок (до м. февруари 2009) банката има правото да набира проекти, които предвиждат внос на японско инвестиционно оборудване. В случай на идентифициране на подходящ проект НБ, може да изтегли транш по споразумението съгласно нуждите на съответния проект, като размера на финансирането е до 85% от сумата по експортния договор на японския производител срокът на заема е 8.5 години.

Към 31.12.2006г. няма усвоени суми.

На 19 Септември 2006 г. Насърчителна Банка АД и Хърватската Банка за Възстановяване и Развитие подписаха Рамково споразумение за заем в размер от 1,000,000 евро със срок на усвояване от две години. Целта на споразумението е финансиране на вноса на хърватски инвестиционни стоки от български фирми. При идентифицирането на подходящ проект двете банки сключват отделно споразумение, което урежда конкретните условия по заема. Всеки индивидуален заем трябва да има минимално съдържание на хърватски стоки от 60% и може да предоставен за срок до 5 години.

Насърчителна Банка АД е пълноправен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ) от 2005 г. През 2006 г. НБ продължи да взима дейно

участие в работните срещи и семинари организирани от ЕАПБ свързани с развитието на европейското банково и финансово законодателство. Същевременно членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между НБ и различни европейски държавни банки.

НБ продължава в действия в ролята си на наблюдател в организацията „Институции на Европейския Съюз Специализирани в Дългосрочно Кредитиране”.

В края на 2006 г. Насърчителна Банка АД бе официално поканена да взема участие в редовните срещи на Мрежата на Европейските Финансови Институции (NEFI). NEFI е създадена през 1999 г. и се състои от 11 банки от 11 различни страни членки на ЕС. Целите на NEFI са от една страна да се подобри обмяната на информация, ноу-хау и опит при финансирането на МСП между банките и от друга страна да провежда конструктивен диалог с институциите на ЕС относно проблемите с финансирането на МСП в ЕС. НБ ще стане пълноправен член на Мрежата на Европейските Финансови Институции през следващата година.

Продължава сътрудничеството между Насърчителна банка АД и Банката за Развитие на Северен Рейн Вестфалия (БРСВ) по Споразумението за сътрудничество, сключено през 2006 г.

Управление на банката

Банката има двустепенна структура на управление, която се състои от тричленен Надзорен съвет и Управителен съвет от четири члена.

Към 31.12.2006 г. в състава на Надзорния съвет (НС) влизат Атанас Кацарчев (председател на НС), Нина Радева (заместник-председател) и Кирил Ананиев (член на НС).

През 2006 г. бяха извършени промени в състава на УС на Насърчителна банка АД. Въз основа на решения на НС /Протоколи NN 68/02.11.2006 г., 69/27.11.2006 г. и 70/29.11.2006 г./ и УС на банката /Протокол N 44/28.11.2006 г./ и отправено по надлежния ред искане, СГС с Решение 23/07.12.2006 г. по Ф.Д. N3400/1999 г. вписа като член на Управителния съвет и изпълнителен директор г-н Ангел Кирилов Геков.

Към 31.12.2006 г. в Управителния съвет (УС) участват Димитър Димитров (председател на УС и Изпълнителен директор), Сашо Чакалски (член на УС и

Изпълнителен директор), Ангел Геков (член на УС и Изпълнителен директор) и Димитър Тадаръков (член на УС).

Възнагражденията, които са получили членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет през 2006 г. са в размер на 338.88 хил. лв.

През годината членовете на двата съвета не са придобивали и не притежават акции на банката, както и нямат специални права за придобиване на такива акции.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 "б" на Търговския закон между членовете на НС и УС или свързани с тях лица, от една страна, и банката, от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон, на членове на НС и УС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Участие на членове на НС и УС в капитала на други дружества:

Атанас Славчев Кацарчев, председател на НС – няма участия;

Нина Христова Радева, заместник.-председател на НС – няма участия;

Кирил Миланов Ананиев, член на НС – няма участия

Димитър Кирилов Димитров, председател на УС и изпълнителен директор, притежава в:

„Баланс Комерс” ЕООД, София, БУЛСТАТ 121902421 – 50% от капитала;

„Родопски дом” ООД, Чепеларе, БУЛСТАТ 120561579 – 50% от капитала;

„Димос” ООД, София, БУЛСТАТ 131375686 – 33.33% от капитала;

Сашо Петров Чакалски, член на УС и изпълнителен директор притежава в:

„Димос” ООД, София, БУЛСТАТ 131375686 – 33.33% от капитала;

Ангел Кирилов Геков, член на УС и изпълнителен – няма участия

Димитър Николов Тадаръков

„Булгарлизинг” АД БУЛСТАТ 831472680 – 30% от капитала;
„Екоел Омега” АД БУЛСТАТ 114142249 – 67% от капитала;
„БЛ Рила - метал” АД БУЛСТАТ 101054322 – 92.526% от капитала;
„Пиринпласт” АД БУЛСТАТ 811158034 – 79.51%;
„БЛ Българска коприна” АД БУЛСТАТ 131117271 – 25% от капитала;
„Милена” АД БУЛСТАТ 101045490 – 68.143% от капитала;
„Карловска коприна-ню” ООД БУЛСТАТ 175212064 – 96% от капитала;
„Булгарлизинг Варна” ООД БУЛСТАТ 103142422 – 73% от капитала;
„Булгарлизинг Казънлък” ООД БУЛСТАТ 123092681 – 99% от капитала;
„Булгарлизинг Монтана” ООД БУЛСТАТ 111016220 – 86% от капитала;
„Булгарлизинг Плевен” ООД БУЛСТАТ 114088303 – 85% от капитала;
„Булгарлизинг Пловдив” ООД БУЛСТАТ 115168492 – 73% от капитала;
„Булгарлизинг Русе” ООД БУЛСТАТ 117016840 – 73% от капитала;
„Форос Солна Офсет” ООД БУЛСТАТ 102088772 – 30% от капитала;
„Еко Електрик” ООД БУЛСТАТ 101631959- 50% от капитала.

Участие на членове на НС в управлението на други дружества:

Атанас Славчев Кацарчев, председател на НС - няма участие

Нина Христова Радева, заместник-председател на НС – няма участия

Кирил Миланов Ананиев, член на НС – няма участия

Участие на членове на УС в управлението на други дружества:

Димитър Кирилов Димитров, председател на УС и изпълнителен директор:

„Баланс Комерс” ЕООД, София, БУЛСТАТ 121902421 – управител;

„Баланс” АД, БУЛСТАТ 104056517 – член на УС;

„Димос” ООД, София, БУЛСТАТ 131375686 , управител;

„Родопски дом” ООД, Чепеларе, БУЛСТАТ 120561579 – управител;

„Родопска инициатива” АД, БУЛСТАТ 120600441 – член на УС;

Сашо Петров Чакалски, член на УС и изпълнителен директор:

„Димос” ООД, София, БУЛСТАТ 131375686 , управител;

Ангел Кирилов Геков, член на УС и изпълнителен – няма участия

Димитър Николов Тадаръков

„Булгарлизинг” АД БУЛСТАТ 831472680 – председател на СД;

„Булгарлизинг Хасково” БУЛСТАТ 126177628 – председател на СД;

„Булгархолдинг” АД БУЛСТАТ 121658390 – председател на СД;

„Екоел Омега” АД БУЛСТАТ 114142249 – член на СД;

„БЛ Рила - метал” АД БУЛСТАТ 101054322 – председател на СД;

„Булгар Рус” АД БУЛСТАТ 130127451 – председател на СД;

„Пиринпласт” АД БУЛСТАТ 811158034 – председател на СД;

„Ийст транспорт” АД БУЛСТАТ 131448935 – председател на СД;

„Ийст риал естейтс” АД БУЛСТАТ 131449001 – председател на СД;

„Дженерал контракторс” АД БУЛСТАТ 131448935 – председател на НС;

„Милена” АД БУЛСТАТ 101045490 – председател на СД;

„Карловска коприна-ню” ООД БУЛСТАТ 175212064 – управител;

“Еко Електрик” ООД БУЛСТАТ 101631959- управител.

Развитие на Насърчителна банка АД през 2007 г.

Основен приоритет в развитието на банката през 2007г. ще продължи да е подготовката и реализацията на проекта за трансформиране в банка за развитие. Реализацията на тази цел, в допълнение към общото функционално и организационно укрепване на институцията гарантира превръщането на банката в ефективен инструмент на икономическата политика на страната.

Финансови цели и задачи

За цялостното развитие на банката е от съществено значение постигането на съгласуван с параметрите и развитието на банковата система ръст на финансовия резултат. Отчитайки, в допълнение и спецификите ни като банка поемаща допълнителни рискове при намесата си в области с пазарен недостатък ние преценяваме като постижима цел осигуряването на стабилна печалба нарастваща в диапазона 8-12% на годишна база. Основните средства за постигането на целта ще бъдат поддържането на оптимална структура на активите и пасивите и адекватна на пазара ценова политика. В рамките на 2007 г. основната задача на банката е поддържането и управлението на интензивен ръст на основният си рисков агрегат – кредитите.

Повишаването на ефективността на операциите ни неизбежно изисква управляемо снижаване на показателя капиталова адекватност до нива от около 14-16% в рамките на стратегическия хоризонт хоризонт на планиране. Цитирания показател през 2007 г. очакваме да остане на нива около 25%.

Доколкото организационната и функционална структура на банката е основен инструмент за реализирането на нейните бизнес цели, планираме проект за нейната оптимизация. В тази връзка очакваме, независимо от планирания интензивен ръст на операциите стойността на съотношението оперативни разходи към приходи до се стабилизира на нива под 0.5 (50%).

През 2007 г. ще бъде разширена капиталовата подкрепа от страна на акционера, Министерство на финансите, с оглед и развитието на проект „Банка за развитие”.

За поддържане на оптимални нива на поеманите рискове в рамките и на възложените на банката цели в качеството и на банка за развитие определяме като необходимо контролирането на следните допълнителни по характер показатели като:

Делът на условните ангажименти да бъде поддържан на ниво от около 10% от кредитния портфейл / по отчетна стойност/ за 2007 г.;

По-нататъшна диверсификация на кредитния портфейл по отношение на секторна, отраслова и териториална структура, като дългосрочната цел е отрасловата концентрация да бъде в рамките на около 40% по дву-разрядната отраслова класификация;

Намаляване концентрацията на кредитния портфейл чрез увеличаване относителния дял на клиентите практикуващи публично-частно партньорство с българските общини;

Приоритетно кредитиране на проекти, в които основният източник на финансиране са структурните фондове на ЕС с цел подпомагане усвояването на средствата по различните оперативни програми;

С цел балансиране на матуриретната структура на актива и пасива, както и в подкрепа на ликвидността ще продължи привличането на дългосрочен и средносрочен ресурс от първокласни финансови институции и фондове;

Търговски цели и задачи

От съществено значение за успешното развитие на сектора на МСП в България е изграждането и развитието на местната / регионална инфраструктура. В тази връзка банката преценява като особено важна своя цел увеличаване на пазарния ни дял в сектора на публичните финанси на Република България. Основен инструмент за реализиране на целта ще бъде изграждането на капацитет за реализация и управление на проекти с характеристики на публично частно партньорство.

Основна цел на търговската система на Насърчителна банка АД е постигането на отчетливо и отговарящо на поставените и задачи присъствие на пазара на банкови услуги. За изпълнението на задачата банката ще разчита на :

Осигуряване на по-широк и адекватен на регионалната специфика информационен и физически достъп на съществуващите и потенциалните нови клиенти до продуктите и възможностите, които предлага банката;

Интензивно развитие на електронните канали за дистрибуция на продукти и услуги;

Разработване и внедряване адекватни на пазара и банковата практика продукти и услуги, насочени към конкретни подсегменти и групи настоящи и потенциални клиенти;

Интензивно по характер изграждане / развитие на контактите на банката със сродни институции от ЕС и институциите, управляващи Оперативните програми, реализиращи политиките на страната за сближаване с ЕС.

Разширяване на експозицията на банката към търговските банки, чрез предоставяне на ресурс за кредитиране на МСП. Процесът ще бъде подчинен на правилата за оценка на контрагентния риск от банки.

Инвестиции

През плановия период банката предвижда да бъде реализирана адекватна на финансовите възможности и цели инвестиционна програма.

Планираме да бъдат разкрити представителства в административните центрове на минимум два от регионите за планиране. Конкретизирането на задачата ще бъде извършено през първото тримесечие и ще бъде осигурено от първоначален бюджет за текущи и инвестиционни разходи в общ обем от 196 хил. лева;

Осъвременяване на информационно - аналитичната система. С реализацията на целта очакваме:

Да бъдат създадени информационно аналитични предпоставки за адекватен на бизнес модела на банката продуктов мениджмънт;

Да бъдат развити предпоставките за реализация на продуктите на банката чрез дистрибуционни канали, базирани на информационни технологии;

Снижаване до възможния минимум на операциите по подпомагане дейността с технически характер, изискващи намеса на служител;

Редукция на операционния риск и повишаване защитата на информационните масиви.

Управленски цели и задачи

Основна цел е структурирането на Насърчителна банка АД като ефективна и интегрирана финансова група с основна цел насърчаване развитието на бизнес активността чрез предоставяне финансиране за сегмента на МСП;

От първото тримесечие на 2007 г. стартира процес на организационно и функционално реструктуриране на Насърчителна банка АД с основна цел привеждане отделните системи на институцията в състояние, кореспондиращо с амбициите на банка за развитие. До края на 2007 г. ще бъдат реализирани и конкретните подзадачи на проекта както следва:

Въвеждане на нов бизнес модел съгласуван със структурата на бизнес сегментите обслужвани от банката;

Изграждане административен и аналитичен капацитет за финансиране и обслужване на финансирането за публичния сектор;

Създаване на организационни и функционални предпоставки за целева работа в рамките на подсегментите от пазара на МСП;

Организационно подсилване на дейността по синтез на продукти с цел постигане на висока степен на стандартизация на продуктивния портфейл при съхраняване на гъвкавия подход към клиентите на банката;

Извършване на обстоен анализ на подпомагащите функции и дейности с оглед на евентуалното им обособяване и извеждане от структурата на банката (outsourcing);

Подготовка за институционализиране на гаранционната функция и потенциалните дейности по финансиране чрез дялово участие, в т.ч. на база детайлен анализ на регулаторните изисквания по отношение на капитала.

През 2007 г. предвиждаме значително задълбочаване на сътрудничеството с организации на бизнеса, работодателите и регионалните структури на ИАНМСП. Отчитайки относително ниският интензитет на взаимоотношенията до момента, планираме потенциалните нови взаимоотношения да бъдат проектно базирани.

Повишеният интензитет на операциите на банката и търсеното разнообразяване на продуктивния портфейл ще поставят нови изисквания и към системите за контрол и отчетност на банката. В тази връзка:

- ✓ в рамките на първото полугодие ще бъде извършен преглед на нормативната уредба с цел оптимизация и съгласуване със стратегическите цели в качеството ни на банка за развитие;
- ✓ критични области на текущата отчетност като управление на риска и мониторинга на изпълнението на планираните цели ще бъдат наблюдавани с повишен интензитет;
- ✓ ще бъде изградена мениджърска информационна система консолидираща необходимата за управлението на банката информация и създаваща предпоставки за анализ и оценка на сценарии за развитието на институцията;

- ✓ до средата на 2007 г. ще се разработи три годишен стратегически план на банката.

Декларация на ръководството

Ръководството на Банката декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на банката към края на 2006 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки в съответствие с принципа на предпазливост при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството последователно използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансово-счетоводен отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството на Банката полага усилия за поддържане на подходяща счетоводна система, която отговаря на действащите счетоводни стандарти. Годишният финансов отчет разкрива състоянието на банката с разумна степен на точност.

Предприети са всички мерки за опазване активите на банката, предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на законите в страната и наредбите на БНБ за регулиране на банковата дейност.

Настоящият доклад за дейността е приет на 28 март 2007 г. от УС на банката и е подписан от:

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Д. Димитров

А. Геков



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНИЙСИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Насърчителна банка АД (Банката), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2006 г., отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и 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 националното счетоводно законодателство за 2006 г., възприело за счетоводни стандарти за прилагане в Република България Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издание 2005 година, приети с Постановление на Министерския съвет № 207/7.08.2006 г., 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 със

Закона за независимия финансов одит и 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 във финансовия отчет.

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

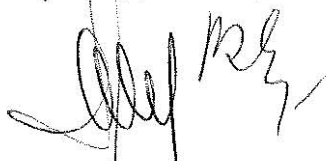
Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2006 г., както и нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с националното счетоводно законодателство за 2006 г., възприело за счетоводни стандарти за прилагане в Република България Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издание 2005 година, приети с Постановление на Министерския съвет № 207/7.08.2006 г.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Банката за отчетната 2006 г. Този доклад не представлява част от годишния ѝ финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 28 март 2007 г. се носи от ръководството на Банката. Историческата финансова информация, представена в годишния



доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Банката към 31 декември 2006 г., изготвен в съответствие с националното счетоводно законодателство за 2006 г., възприело за счетоводни стандарти за прилагане в Република България Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), издание 2005 година, приети с Постановление на Министерския съвет № 207/7.08.2006 г.

АФА ООД

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

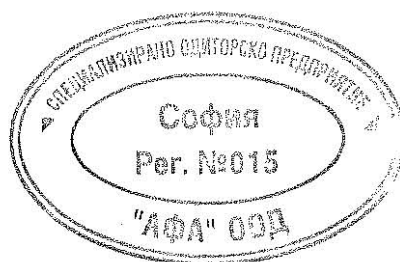
Рени Георгиева Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита



Валя Йорданова Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита



28 март 2007 г.

ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	5
2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	7
3. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ И ДРУГИ ПОДОБНИ ДОХОДИ	19
4. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	19
5. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	19
6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	19
7. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	20
8. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ НА КРЕДИТИ	20
9. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	20
10. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	21
11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА	21
12. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ	21
13. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	22
14. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	23
15. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ	25
16. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	25
17. ИМОТИ И ОБОРУДВАНЕ	25
18. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
19. ДРУГИ АКТИВИ	26
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ	26
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ	26
22. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ	27
23. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	29
24. ДРУГИ ПАСИВИ	29
25. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	30
26. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	31
27. РЕЗЕРВИ	31
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	31
29. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ	32
30. БАНКОВИ РЕГУЛАТОРИ СЪГЛАСНО БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	32
31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	32
32. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ	37
33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА И ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ ОТ ДЪРЖАВАТА	37
34. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	39

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

за 2006 година

	<i>Приложения</i>	2006 <i>хил. лв.</i>	2005 <i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви и други подобни приходи		10 515	9 264
Разходи за лихви и други подобни разходи		<u>(1 664)</u>	<u>(1 413)</u>
Нетен доход от лихви и други подобни доходи	<i>3</i>	8 851	7 851
Приходи от такси и комисионни		290	259
Разходи за такси и комисионни		<u>(18)</u>	<u>(20)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<i>4</i>	272	239
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	<i>5</i>	61	77
Нетен доход от ценни книжа на разположение и за продажба	<i>6</i>	359	45
Други доходи от дейността	<i>7</i>	<u>175</u>	<u>150</u>
Доход от банкови операции		9 718	8 362
Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити	<i>8</i>	(2 767)	(1 482)
Общи административни разходи	<i>9</i>	(3 378)	(3 608)
Печалба от оперативната дейност преди данъци		3 573	3 272
Разход за данъци върху печалбата	<i>10</i>	(550)	(494)
Нетна печалба за годината		<u>3 023</u>	<u>2 778</u>

Приложенията на страници от 5 до 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Ангел Геков
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (Съставител)

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД**БАЛАНС**

към 31 декември 2006 година

	<i>Приложения</i>	31 декември	31 декември
		2006	2005
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Активи			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	11	6 138	4 597
Вземания от банки	12	23 104	4 095
Предоставени кредити и аванси на клиенти	13	67 205	69 066
Ценни книжа на разположение и за продажба	14	9 239	13 697
Ценни книжа държани до падеж	15	197	197
Нетекущи активи държани за продажба	16	2 206	8
Имоти и оборудване	17	2 177	2 323
Нематериални активи	18	74	103
Други активи	19	150	86
Сума на активите		110 490	94 172
Пасиви			
Задължения към банки	20	1	273
Задължения към клиенти	21	6 674	2 960
Привлечени средства от международни институции	22	55 011	47 255
Други привлечени средства	23	9 063	6 272
Други пасиви	24	445	376
Пасиви по отсрочени данъци	25	55	196
Сума на пасивите		71 249	57 332
Собствен капитал			
Основен капитал	26	29 574	29 574
Резерви	27	9 667	7 266
Сума на собствения капитал		39 241	36 840
Сума на пасивите и собствения капитал		110 490	94 172

Приложенията на страници от 5 до 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет от страница 1 до 39 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Насърчителна банка АД на 28 март 2007 г. и е подписан от негово име от:

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Ангел Геков
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (Съставител)

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2006 година

	<i>Приложения</i>	2006	2005
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		3 573	3 272
Загуби от обезценки и несъбираемост на кредити	8	2 767	1 482
Амортизация	9	264	322
Балансова стойност на отписани активи	17,18	<u>9</u>	<u>65</u>
<i>Паричени потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i>		<u>6 613</u>	<u>5 141</u>
<i>Промени в активите и пасивите, участващи в оперативна дейност:</i>			
<i>(Увеличение) / намаление на задължителните резерви при Централната банка</i>			
	11	(1 132)	186
<i>Намаление на вземанията от банки</i>			
	12	-	2 000
<i>Увеличение на предоставените кредити и аванси на клиенти</i>			
	13	(3 094)	(6 049)
<i>Намаление на ценни книжа на разположение и за продажба</i>			
	14	3 586	2 934
<i>Увеличение на нетекущи активи, държани за продажба</i>			
	16	(47)	-
<i>Намаление на вземанията по начислени лихви и такси</i>			
		118	14
<i>(Увеличение) / намаление на други активи</i>			
	19	(64)	123
<i>Намаление на задълженията към банки</i>			
	20	(272)	(1 074)
<i>Увеличение / (намаление) на привлечените средства от клиенти</i>			
	21	3 712	(890)
<i>Увеличение на други привлечени средства</i>			
	23	4 057	3 164
<i>Увеличение на задълженията по начислени лихви и такси</i>			
		114	-
<i>Увеличение / (намаление) на други пасиви</i>			
	24	<u>119</u>	<u>(55)</u>
<i>Нетни паричени потоци от оперативната дейност преди данъци върху печалбата</i>		13 710	5 494
Платени данъци върху печалбата		(583)	(134)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		<u>13 127</u>	<u>5 360</u>
Парични потоци за инвестиционна дейност			
Покупка на оборудване и програмни продукти	17,18	(98)	(278)
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност		<u>(98)</u>	<u>(278)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		-	(260)
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	23,24	9 779	1 956
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	23,24	<u>(3 401)</u>	<u>(6 440)</u>
Нетен паричен поток от / (използван във) финансова дейност		<u>6 378</u>	<u>(4 744)</u>
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		19 407	338
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	29	<u>4 180</u>	<u>3 842</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	29	<u>23 587</u>	<u>4 180</u>

Приложенията на страници от 5 до 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Димитър Димитров
 Изпълнителен директор

Иван Личев
 Главен счетоводител (Съставител)

Ангел Геков
 Изпълнителен директор

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2006 година

	<i>Приложения</i>	Основен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
		<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Салдо към 1 януари 2005 г.	26,27	29 574	1 067	1 484	964	845	33 934
Разпределение на печалба за 2004 г. за:		-	325	260	-	(845)	(260)
* Резерви		-	325	260	-	(585)	-
* Дивиденди		-	-	-	-	(260)	(260)
Трансфер към "печалби и загуби за годината" при продажба на инвестиции на разположение и за продажба		-	-	-	(47)	-	(47)
Нетни нереализирани печалби от преоценки на инвестиции на разположение и за продажба		-	-	-	503	-	503
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, директно отчетени в собствения капитал		-	-	-	(68)	-	(68)
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	2 778	2 778
Салдо към 31 декември 2005 г.	26,27	29 574	1 392	1 744	1 352	2 778	36 840
Разпределение на печалба за 2005 г. за:		-	2 778	-	-	(2 778)	-
* Резерви		-	2 778	-	-	(2 778)	-
Трансфер към "печалби и загуби за годината" при продажба на инвестиции на разположение и за продажба		-	-	-	(452)	-	(452)
Нетни нереализирани печалби от преоценки на инвестиции на разположение и за продажба		-	-	-	(328)	-	(328)
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, директно отчетени в собствения капитал		-	-	-	158	-	158
Нетна печалба за годината		-	-	-	-	3 023	3 023
Салдо към 31 декември 2006 г.	26,27	29 574	4 170	1 744	730	3 023	39 241

Приложенията на страници от 5 до 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (Съставител)

Ангел Геков
Изпълнителен директор

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Учредяване

Насърчителна банка АД е създадена в България на 11.03.1999 г. като акционерно дружество. Адресът на управление на банката е: ул. Дякон Игнатий № 1, София.

1.2. Собственост и управление

Емитираният акционерен капитал на банката се притежава от Република България, представлявана от Министерство на финансите - 99.997% и от Банка ДСК АД – 0.003%.

С решение на Надзорен съвет от 69/27.11.2006 г. Ангел Геков е избран за член на Управителния съвет на банката, а с решение 70/29.11.2006г. за изпълнителен директор. Решенията на Надзорния съвет са вписани с решение № 23 на Софийски градски съд от 07.12.2006 г.

Към 31.12.2006 г. Надзорният съвет и Управителният съвет на банката са в следния състав:

Надзорен съвет:

Атанас Кацарчев – Председател;

Нина Радева – Зам. Председател;

Кирил Ананиев – Член.

Управителен съвет:

Димитър Димитров – Председател;

Сашо Чакалски – Зам. Председател;

Димитър Тадаръков – член;

Ангел Геков – член.

Към 31.12.2006 г. изпълнителни директори на банката са Димитър Димитров – председател на Управителния съвет, Сашо Чакалски – зам.председател на Управителния съвет, Ангел Геков – член на Управителния съвет. Към 31.12.2006 г. банката има назначен един прокурист - Красимирка Велинова – Съева. Банката се управлява и представлява съвместно от двама изпълнителни директори или от прокуриста с един от тримата изпълнителни директори.

1.3. Предмет на дейност

Банката притежава лиценз за банкова дейност, издаден от Централната банка на България (БНБ) и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство. Независимо от това, уставът на банката забранява изпълнението на следните видове сделки: приемане на депозити от физически лица (с изключение на депозити от служителите), сделки с ценни метали, издаване и управление на банкови карти и осигуряване на банкови сейфове. Банката също така е лицензиран

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

инвестиционен посредник.

Банката е създадена със специалната цел да подкрепя изпълнението на икономическата политика на държавата чрез финансирането на бизнес проекти на малки и средни предприятия, включително да подкрепя техните възможности за осъществяване на износ.

Основната дейност на банката през 2006 г. е била свързана с осигуряването на търговски банкови услуги, включително отпускането на заеми на частни фирми, сделки с държавни ценни книжа, извършване на РЕПО сделки на междубанковия пазар и други финансови услуги в България.

Към 31.12.2006 г. в банката работят 81 служители (2005 г.: 78).

1.4. Структура на банката

Към 31.12.2006 година Насърчителна банка АД няма открити клонове и офиси.

1.5. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на банката за периода 2004 – 2006 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2004	2005	2006
БВП в млн. лева ¹	38,008	41,948	39,917*
Реален растеж на БВП	5.6%	5.5%	6.7%*
БВП на човек от населението в лева	4,884	5,420	4.448*
Инфлация в края на годината	4%	6.5%	6.4%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.57511	1.57415	1.55010
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.43589	1.65790	1.48506
Основен лихвен процент в края на годината	2.37%	2.05%	3.26%
Безработица (в края на годината)	12.16%	10.73%	9.12%

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

¹ Нови, деноминирани лева

Източник: НСИ, БНБ

* Данните са към 30.09.2006 г.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Насърчителна банка АД е изготвен в съответствие с българското счетоводно законодателство за 2006 г., възприело за счетоводни стандарти за прилагане в България Международните стандарти за финансови отчети, издание за 2005 г., одобрени за прилагане от Комисията на Европейския съюз, вкл. пълния текст на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, така както са приети с ПМС№207/7.08.2006 г. и обнародвани в ДВ, бр.66 от 15.08.2006 г.(МСФО-2005-ПМС-207/2006). Допълнително са възприети в счетоводната политика на дружеството, доколкото те не противоречат на самите стандарти по постановлението, и: общата рамка за финансова отчетност към тези стандарти; направените промени в тях през 2006 г.; и тълкуванията на Комитета по разясняване на МСФО, одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (оригинални издания, публикувани на английски език в Официалния журнал на Комисията на Европейския съюз към 31.12.2006 г.).

Банката прилага тази рамка за финансова отчетност за първи път за 2006 г. за целите на законовия си отчет, но през 2005 г. тя е издала, наред с годишния си отчет по закон, и със същата дата и втори годишен отчет, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз, в сила за 2005 г. Между показателите на отчета за доходите, счетоводния баланс и отчета за паричните потоци от двата комплекта финансови отчети за 2005 г. не е имало стойностни разлики.

Българският закон за счетоводството (ЗСч) изисква приложението на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз. Това предполага те да имат официален превод на български език, общоупотребимия в страната. Към датата на баланса последното официално издание на български език е това на Международните стандарти за финансови отчети в редакцията им към 1 януари 2005 г., вкл. пълният текст на МСС 39, така както е приет текстът им с ПМС №207/7.08.2006 г. и обнародвани в ДВ, бр.66 от 15.08.2006 г., Поради това ръководството е на мнение, че тяхното прилагане за 2006 г. е практически възможното решение и че се предоставя на потребителите на финансовия отчет полезната и достоверната информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на банката.

Банката води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като нейна отчетна валута за отчитане и представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно МСФО-2005-ПМС-207/2006 изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.20.

2.2. Преминане от МСС-2002-ПМС 21/2003 към МСФО2005-ПМС-207/2006 за целите на отчета по закон

Официалният финансов отчет по закон на банката за 2005 г. издаден на 29.03.2006 г., бе изготвен в съответствие с основните Международни счетоводни стандарти, издание 2002 г., в официален превод на български език така както са били приети за българско счетоводно законодателство с ПМС№21/4.02.2003 г. и обнародвани в ДВ, бр.13 от 2003 г.(МСС-2002-ПМС-21/2003). За предишните две отчетни години дружеството е изготвяла финансовите си отчети по закон на база тогава действащите МСФО/МСС и съгласно българското счетоводно законодателство за банките.

За целите на този финансов отчет по закон, банката е изготвила встъпителен баланс по МСФО-2005-ПМС-207/2006 приети за България, на 1 януари 2005 г., която дата е приета за дата на преминаване към тази нова рамка за отчетите на банките по закон, като е използвало правилата на МСФО 1-2005-ПМС-207/2006 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети. За целта ръководството е използвало издадения годишен финансов отчет за 2005 г. на банката, изготвен в съответствие с МСФО, в сила за 2005 г. без да се е налагало да се правят корекции в стойностите на нейните активи и пасиви в баланса и респ. на приходите и разходите ѝ в отчета на доходите, нито в подхода на представянето или в оповестяванията.

2.3. Сравнителни данни

Банката представя сравнителна информация в годишните си финансови отчети за един предходен период.

Когато за целите на по-достоверно представяне на отчетните обекти и операции е необходимо да бъдат направени промени в тяхната класификация и представянето им като отделни компоненти на финансовия отчет, сравнителните данни за предходната година се рекласифицират, за да бъде постигната съпоставимост с текущия отчетен период.

2.4. Отчетна валута

Функционалната валута и валутата на представяне на финансовия отчет на банката е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1., а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз от 1 януари 1999 г. фиксираното съотношение на двете валути е BGN 1.95583:EUR 1.

Съотношението BGN / USD към 31 декември 2006 г. е 1.48506 :1 (31 декември 2005 г. 1. 6579 : 1).

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута ежедневно като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделките с чуждестранна валута по курсове, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които

първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третира като доходи от операции в чуждестранна валута, на нетна база.

2.5. Приходи и разходи от/за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за доходите на база на принципа на начисляване за всички лихвоносни инструменти при използване на метода на ефективния доход на основата на цената на придобиване или приложимия променлив лихвен процент. Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизация на всеки отбив или премия или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносни инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходът от лихви включва реализирани лихвени доходи по държавни облигации на разположение и за продажба, от лихви по депозити в други банки, лихви по предоставени кредити и аванси на клиенти, такси и комисионни по предоставени кредити и аванси на клиенти, които са неразделна част от ефективния доход от финансовия инструмент.

Разходът за лихви се признава на принципа на начисляване и включва лихвите по привлечени депозити от клиенти и от банки, както и по други привлечени средства.

2.6. Приходи и разходи от/за такси и комисионни

Таксите и комисионните по банковите гаранции за добро изпълнение се признават на систематична база през периода на съществуване на експозицията, при осигуряване на съпоставимост с разходите за оказване на услугата.

Таксите за доверително управление на средства се признават на принципа на начисляване през периода на предоставяне на услугата.

Разходите за такси и комисионни свързани с обслужването на ностро сметки при други банки се признават в момента на извършване на услугата, за която се отнасят.

2.7. Предоставени кредити и аванси

Кредитите и авансите с фиксирани и определяеми плащания, които не се котират на активен пазар се отчитат и представят по амортизируема стойност.

Кредитите и авансите, които първоначално са възникнали в банката, се признават при фактическото отпускане на средствата на кредитополучателите и първоначално се оценяват по стойността на предоставените средства.

Придобитите кредити и аванси се признават при получаване от страна на банката в значителна степен на всички ползи и рискове, произтичащи от собствеността, като първоначално се оценяват по стойността на платената сума или определената справедлива стойност на прехвърления актив.

2.8. Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити

Обезценки на кредити се правят, като се начисляват по специална корективна сметка, ако съществуват обективни доказателства, че банката няма да бъде в състояние да си събере дължимите кредитополучателите (длъжниците) суми.

Сумата на обезценките по кредитите е разликата между балансовата и възстановимата им стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база договорения ефективен лихвен процент.

В случай, че съществуват индикатори за възможни загуби в кредитния портфейл, които все още не са свързани с конкретна експозиция, се включват обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа. Те се определят на база натрупан исторически опит, статистически данни и техники и преценки на ръководството на база опита и знанията му.

Обезценки могат да се правят и за други компоненти на кредитния портфейл към датата на баланса, чиято приблизителна оценка се основава на минал опит за възникнали загуби от всеки един от тези компоненти, настоящите икономически условия, в които оперират кредитополучателите и други фактори, които оказват влияние върху кредитния портфейл.

Даден кредит се класифицира като нередовно обслужван в съответната рискова група в зависимост от продължителността на забава на договорените плащания на главницата и/или на лихвата и на база на анализ на финансовото състояние на длъжника и източниците за погасяване на задълженията му към банката.

Обезценките на кредитите и други вземания се определят съгласно вътрешно разработени правила на банката, съгласно изискванията на МСС 39 и разпоредбите на Наредба № 9 /2002 г. на БНБ.

Ежемесечно се извършва преглед и анализ на всички кредити, на които е направена обезценка. Всяка следваща промяна в размера и срока на очакваните бъдещи парични потоци, сравнени с предварителните очаквания, водят до промяна в размера на коректива за обезценка като загубите се отнасят в увеличение или намаление на разходите (загубите) за обезценки и несъбираемост в отчета за доходите.

Корективът за обезценки и несъбираемост се намалява само при подобряване качеството на кредита при което съществува достатъчна вероятност за своевременно събиране на главницата и лихвата в съответствие с първоначалните условия, включени в договора за заем.

Последващите възстановявания или намаления на обезценки, които се дължат на събития, възникнали след тях, се отразяват като реинтегриране (намаление) на разходите (загубите) от обезценка и несъбираемост в отчета за доходите.

Когато един кредит е несъбираем, той се отписва срещу натрупаните за него суми за обезценки по корективната сметка. Такива кредити се отписват след като всички необходими правни процедури са били направени и сумата на окончателната загуба е била установена.

2.9. Ценни книжа държани до падеж

Банката класифицира портфейла си от ценни книжа като “държани до падеж” когато това са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които тя има положително намерение и възможност да бъдат задържани до падеж. Управлението на банката определя подходящата класификация на своите инвестиции в момента на покупката им.

Първоначално ценните книжа държани до падеж се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията. В следствие те се оценяват по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва и подлежат на преглед за обезценка. Финансовите активи под формата на ценни книжа “държани до падеж” се обезценяват ако балансовата стойност е по-висока от очакваната възстановима сума. Възстановимата сума на дълговия инструмент е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент за сходен финансов актив.

Получените лихви по време на притежаването на ценни книжа “държани до падеж”, се отчитат като приходи от лихви в отчета за доходите.

Всички покупки и продажби на ценни книжа “държани до падеж” се признават на датата на търгуването, т. е. датата, на която банката се ангажира да закупи или продаде актива.

2.10. Ценни книжа на разположение и за продажба

Банката класифицира портфейла си от държавни ценни книжа и направените инвестиции в акции от капитала на други предприятия като “ценни книжа на разположение и за продажба”.

Намерението е тези ценни книжа да се държат за неопределен период от време и същите могат да бъдат продавани при необходимост от ликвидни средства или промени в лихвените проценти, валутните курсове или цената им. Управлението на банката определя подходящата класификация на своите инвестиции в момента на покупката им.

Първоначално ценните книжа се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията. В следствие те се оценяват по справедлива стойност, на база на котиранияте цени “купува” или стойности, които се получават от използването на модели за паричните потоци.

Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на ценните книжа, класифицирани в групата “на разположение и за продажба”, се признават директно в отделен компонент на собствения капитал в отчета за промените в собствения капитал, докато финансовият актив бъде продаден, взет или изведен по някакъв друг начин или докато бъде определен като обезценен, когато натрупаните печалби или загуби, включени в предходни периоди в собствения капитал, се признават в отчета за доходите за отчетния период.

Финансовите активи под формата на ценни книжа “на разположение и за продажба” се обезценява ако балансовата стойност е по-висока от очакваната възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията по главницата и

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

настоящата справедлива стойност (за инструменти на собствения капитал) или възстановимата сума (за дългови инструменти). Възстановимата сума на дълговия инструмент е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент за сходен финансов актив.

Получените лихви по време на притежаването на дългови ценни книжа “на разположение и за продажба”, се отчитат като приходи от лихви.

Получените доходи от дивиденди от притежавани капиталови ценни книжа, “на разположение и за продажба”, се отчитат като други доходи.

Всички покупки и продажби на ценни книжа “на разположение и за продажба” се признават на датата на търгуването, т. е. датата, на която банката се ангажира да закупи или продаде актива.

2.11. Договори за покупка и обратна продажба на ценни книжа (обратни РЕПО сделки)

Закупените ценни книжа, предмет на споразумения за обратна продажба, не се признават в баланса, а се отчитат и представят като “вземания от банки” или “предоставени кредити и аванси на клиенти”, обезпечени с ценни книжа, както е по-подходящо. Разликата между покупната цена и цената за обратна продажба се третира като лихва и се начислява за периода на споразумението, като се прилага методът на ефективния лихвен процент.

2.12. Имоти и оборудване

Имотите и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имотите и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Банката е определила стойностен праг от 150 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от банката подход за последваща балансова оценка на имотите и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Банката използва линеен метод на амортизация на имоти и оборудване. Полезният живот по групи

активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- Сгради – 50 г.
- банково оборудване и компютри – 5 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – 6.7 г.

Срокът на годност на отделните групи активи е определен от ръководството съобразно: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Определеният срок на годност на оборудването се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.13. Нематериални активи.

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и лицензи за ползване софтуери.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са

налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценката се включват в отчета за доходите.

2.14. Провизии и условни пасиви

Провизии се признават когато банката има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на баланса за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

Условните задължения са задължения възникнали в резултат на минали събития, съществуването на които може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от банката или не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за погасяване на задължението. Същите не се признават в баланса, а се оповестяват (Приложение 27).

2.15. Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в банката се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс. Общият размер на вноската за задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване възлиза на 36,6%, разпределен в съотношение за 2006 г. работодател:осигурено лице 65:35 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството лица.

През 2007 г. размерът на вноската не е променен - 36,6 %, при съотношение работодател:осигурено лице – 65:35.

Към банката няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от банката в качеството ѝ на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие - brutното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – не повече от една brutна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на brutното трудово възнаграждение за два месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните пет

години не е получавал обезщетение на същото основание;

- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналет е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от банката вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет банката прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда банката е задължена да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната настояща стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за доходите.

Към датата на всеки финансов отчет, ръководството използва актюерски тип изчисления относно дългосрочните задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране.

2.16. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2006 г. е 15% (2005 г.: 15%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2006 година

данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизполваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се поряват през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2006 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2005 г.: 15%).

2.17. Дарения

Получените безвъзмездно като дарение средства, свързани с амортизируеми активи (за закупуване на компютърно оборудване), се отсрочват и признават като приход в същите периоди и в същото съотношение както разхода за амортизация на тези активи.

2.18. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в други банки, предоставени депозити на други банки - на виждане и/или с оригинален срок до 3 месеца, в това число и по репо-сделки с оригинален срок до 3 месеца, както и салда по сметките с Централната банка, които са свободни от всякакви ограничения (не са блокирани).

2.19. Акционерен капитал и резерви

Банката е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на банката. Акционерите отговарят за задълженията на банката до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2006 година

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на банката и е представен по номиналната стойност на издадените акции..

Банката е задължена да формира **Фонд Резервен**, съгласно изискванията на Търговския закон и Закона за банките (от 01.01.2007. г. съгласно изискванията на Закона за кредитите институции и Търговския закон) от разпределение на печалбата (Приложение 27).

2.20. Преценки от определящо значение при прилагане на счетоводната политика. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Банката извършва приблизителни оценки и използва предположения, които влияят върху отчитането на активите и пасивите през следващата финансова година. Приблизителните оценки и преценки се извършват непрекъснато и се основават на нейния исторически опит и други фактори, включително очакванията за бъдещи събития, които се приемат за логични при съществуващите обстоятелства.

а) Загуби от обезценка на кредити и аванси

Към датата на всеки отчет банката извършва преглед на своите кредитни портфейли с цел да установи наличие и изчисли загубите от обезценката. При определяне на това дали да се включи загуба от обезценка в отчета за доходите, ръководството на банката преценява дали са налице и какви са видимите индикатори и данни, които да посочват, че съществува измеримо намаление на очакваните парични потоци от кредитния портфейл като цяло, или респ.- намаление, свързано с конкретен кредит от този портфейл. Такива индикатори и данни са тези, които посочват съществуването на неблагоприятна промяна във възможностите за плащане от страна на кредитополучателите от определена група или от конкретен кредитополучател, или наличие на национални, икономически или други условия, които са свързани с определен риск за дадена група/вид кредити. При анализа на рисковете от загуби от обезценка и несъбираемост кредитите се групират в рискови класификационни групи при три основни критерии: финансово състояние, проблеми в обслужване, вкл. просрочие на лихви и падежирани главници и предоставено обезпечение, като вид и възможност за реализация. Допълнително, за кредитите приети за гарантиране от ЕИФ се признава загуба от обезценка след приспадане на частта, поета от Фонда (Приложение № 30).

При определянето на схемата на бъдещите парични потоци, ръководството на банката използва приблизителни оценки, преценки и предположения на базата на историческия си опит за загуби от активи, които притежават сходни характеристики на кредитен риск, както и на обективни доказателства за обезценка на портфейла от неизкрystalизирала в конкретен негов компонент загуба. Аналогичен подход се използва и за оценка на ниво индивидуални кредити, като се взема предвид и качеството на обезпеченията. Методологията и използваните предположения, за извършване на приблизителна оценка на размера и времето на получаване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се минимизират разликите между направената приблизителна оценка на загубите и размера на действителните загуби (Приложение 8 и 13).

б) Оценка на финансови инструменти на разположение и за продажба

Банката класифицира като финансови активи на разположение и за продажба притежавани от нея инвестиции под формата на акции в дружества/предприятия (под 20% в капитала им), които са придобити с цел установяване и развитие на стопански отношения от значение за нея. Ръководството е преценило и приело те да се оценяват по себестойност, защото не съществуват към момента достатъчно надеждни източници и методи за определяне на техните справедливи стойности и заради специфичния, затворен начин на търгуването им. На всяка дата на баланса то прави анализ и преценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции. Като основен индикатор се приема значително и продължително намаляване на собствения капитал на дружеството/предприятието в което е инвестирано, вкл. под нивото на регистрирания основен акционерен капитал. В тези случаи обезценката се определя със съдействието на лицензиран оценител, но най-малко на нивото на разликата между цената на придобиване (себестойността) и оценката на участието по метода на собствения капитал, вкл. с допълнителни корекции на нетните активи, при необходимост (Приложение 14).

в) Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани методи и изчисления на актюери, базирани на предположения за смъртност, текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които ръководството е приело за разумни и адекватни за банката (Приложение 24).

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

3. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ И ДРУГИ ПОДОБНИ ДОХОДИ

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Приходи от лихви и други подобни приходи		
Кредити и аванси на клиенти	9 544	8 567
Ценни книжа на разположение и за продажба и държани до падеж	624	528
Депозити в други банки	347	169
	<u>10 515</u>	<u>9 264</u>
Разходи за лихви и други подобни разходи		
Привлечени средства от международни институции	1 501	1 256
Други привлечени средства	147	117
Депозити от клиенти	14	35
Депозити от други банки	2	5
	<u>1 664</u>	<u>1 413</u>
Нетен доход от лихви и други подобни доходи	<u>8 851</u>	<u>7 851</u>

4. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Приходи от такси и комисионни		
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти	190	160
Средства на доверително управление	77	75
Гаранции и акредитиви	23	24
	<u>290</u>	<u>259</u>
Разходи за такси и комисионни		
Преводи и касови операции в други банки	11	12
Обслужване на сметки в други банки	7	8
	<u>18</u>	<u>20</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>272</u>	<u>239</u>

5. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута	62	79
Нетна загуба от преценка на валутни активи и пасиви	(1)	(2)
	<u>61</u>	<u>77</u>

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Нетна печалба от сделки с ценни книжа на разположение за продажба, в т. ч. и реализиран преоценъчен резерв	359	45
	<u>359</u>	<u>45</u>

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

7. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Възстановени съдебни разноски	101	61
Наеми	35	38
Дивиденди	50	32
Други загуби/(доходи)	(11)	19
	<u>175</u>	<u>150</u>

8. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ НА КРЕДИТИ

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Специфични обезценки на кредити	2 704	1 429
Обезценка на кредити, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа	63	53
	<u>2 767</u>	<u>1 482</u>

9. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	1 532	1 703
Възнаграждения на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет	328	333
Амортизация	264	322
Комуникации и ИТ услуги	263	251
Данъци и държавни такси	251	275
Поддръжка офис и офис - техника	234	386
Правни и консултантски услуги	219	79
Реклама и представителни мероприятия	134	111
Външни услуги	72	51
Командировки	47	52
Наеми	17	23
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	17	22
	<u>3 378</u>	<u>3 608</u>
Разходите за персонала включват:		
Заплати	1 077	1 154
Социални осигуровки	231	306
Социални придобивки	216	235
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	8	8
	<u>1 532</u>	<u>1 703</u>

Разходите за персонала включват възнаграждения на изпълнителните директори в размер на 87 хил. лв. (2005 г.: 96 хил. лв.)

Данъците включват: невъзстановим ДДС, еднократни данъци, местни данъци и такси, държавни и съдебни такси.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

10. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2006 <i>хил.лв.</i>	2005 <i>хил.лв.</i>
Текущ разход за данъци върху печалбата	533	501
Отсрочени данъци върху печалбата свързани с:		
- временни разлики	4	(7)
- намаление на данъчната ставка - 5% (2005 г.: няма)	13	-
Разход за данъци върху печалбата	550	494
Равнение на разхода за данъци върху печалбата		
определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	3 554	3 272
Данък, изчислен при стандартна ставка от 15% (2005 г.: 15%)	536	491
Данъчни ефекти от:		
- непризнати разходи за данъчни цели	1	3
- намаление на данъчната ставка - 5% (2005 г.: няма)	13	-
Разход за данъци върху печалбата	550	494

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	2006 <i>хил.лв.</i>	2005 <i>хил.лв.</i>
Касова наличност	415	81
Предоставени средства при Централната банка:		
Разплащателна сметка в лева	79	4
Минимален задължителен резерв в лева	5 642	4 511
Резервен обезпечителен фонд в лева	2	1
	5 723	4 516
Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка	6 138	4 597

Депозитите при Централната банка са безлихвени.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

	2006 <i>хил.лв.</i>	2005 <i>хил.лв.</i>
Разплащателни сметки и депозити на виждане		
Местни банки		
Български лева	130	357
Чуждестранна валута	120	152
Чуждестранни банки		
Чуждестранна валута	290	201
	540	710
Срочни депозити до един месец		
Местни банки		
Чуждестранна валута	19 761	3 385
Български лева	2 803	-
	22 564	3 385
	23 104	4 095

Предоставеният срочен депозит при местни банки в лева, е с оригинален матуритет 15 дни и е обезпечен с държавни ценни книжа с номинална стойност 2,543 хил. лв. (репо-сделка).

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ (продължение)

Ефективни лихвени проценти по вземания от банки

	2006		2005	
Средните лихвени проценти, прилагани към текущите сметки са:				
	от	до	от	до
USD	0.20%	3.75%	0.20%	3.75%
EUR	0.20%	2.00%	0.20%	2.00%
BGN	0.75%	1.00%	0.75%	1.00%
Средните лихвени проценти, прилагани към срочни депозити са:				
BGN	2.15%	3.58%	1.85%	3.50%
EUR	2.18%	3.70%	1.90%	2.38%
USD	5.20%	5.23%	-	-

13. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

	2006	2005
	хил.лв.	хил.лв.
Кредити	74 877	75 745
Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити	(7 672)	(6 679)
	67 205	69 066

А. Анализ по видове клиенти

Частни предприятия и еднолични търговци

Български лева	47 153	37 108
Чуждестранна валута	27 297	38 386
	74 450	75 494

Частни физически лица

Български лева	427	251
	74 877	75 745

Б. Анализ по отрасли

Промисленост	26 348	28 530
Туристически услуги	11 041	15 588
Търговия	4 354	15 565
Селско стопанство	9 543	8 180
Строителство	10 244	4 168
Транспорт	8 913	-
Други отрасли	4 434	3 714
	74 877	75 745

Банката предоставя основно средства за финансиране на малки и средни предприятия.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

13. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (продължение)

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
В. Анализ на матуриретната структура		
До 1 месец	991	461
От 1 до 3 месеца	3 924	2 156
От 3 месеца до 1 година	23 939	7 982
От 1 до 3 години	24 316	17 297
От 3 до 5 години	12 403	14 422
Над 5 години	9 304	33 427
	74 877	75 745

Кредитите, деноминирани в български лева, се олихвяват основно с променливи лихвени проценти, определяни на база основен лихвен процент (ОЛП) на Централната банка или базисен лихвен процент на самата банка, определян периодично от нея, въз основа на пазарните промени, плюс определена надбавка на всеки отделен клиент. За кредитите определяни на база ОЛП договорените надбавки са от 4.9 % до 12 % годишно (2005 г.: от 5.5% до 12%). За кредити определяни на база БЛП на банката, договорените надбавки са от 0.5% до 3% (2005 г.: от 2% до 3%). БЛП за периода е определян в рамките от 7.45% до 8.36% (2005 г.: 7.45%).

Кредитите, деноминирани в чуждестранна валута (EUR), са с лихвен процент, който се състои от базисен лихвен процент на банката, определян от нея на база цена на използвания ресурс, и надбавка определена за всеки отделен клиент. Банката има право да преразглежда базисния лихвен процент, съобразно промяната на цената на привличения си ресурс. Към 31.12.2006 лихвените проценти по действащите кредити са в границите от 5.58% до 16% (2005 г.: от 6.55% до 16%).

Г. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите

	Специфични обезценки	Обезценки за общ кредитен риск	Общо
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Салдо към 31 декември 2004 г.	3 841	1 488	5 329
Обезценки на кредитите за годината	1 429	53	1 482
Отписване на несъбираеми кредити	(132)	-	(132)
Салдо към 31 декември 2005 г.	5 138	1 541	6 679
Обезценки на кредитите за годината	2 704	63	2 767
Отписване на несъбираеми кредити	(1 774)	-	(1 774)
Салдо към 31 декември 2006 г.	6 068	1 604	7 672

14. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Държавни облигации в BGN	386	4 334
Държавни облигации в EUR (ЗУНК облигации)	7 035	7 545
Акции на непублични дружества	1 818	1 818
	9 239	13 697

14. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА (продължение)

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Движение на ценни книжа на разположение и за продажба		
Към 1 януари	13 697	16 238
Увеличение (покупки)	-	12
Намаление (продажби и/или падежиране)	(4 006)	(2 941)
Нетно (намаление)/увеличение от преоценки на ценни книжа на разположение и за продажба до справедлива стойност	(452)	388
Към 31 декември	<u><u>9 239</u></u>	<u><u>13 697</u></u>

Справедлива стойност на държавни облигации

	Номинал	Справедлива стойност	Начислена лихва (купон) към 31.12.	Лихвен процент (купон)	Падеж
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>		
2006					
Средносрочни държавни облигации в BGN	-	-	-		
Дългосрочни държавни облигации в BGN	350	374	12	7.50%	2009 г.
Държавни облигации в EUR (ЗУНК облигации)	7 017	6 933	102	6м. EURIBOR	2019 г.
	<u><u>7 367</u></u>	<u><u>7 307</u></u>	<u><u>114</u></u>		
2005					
Средносрочни държавни облигации в BGN	1 500	1 562	46	6.50 % - 7 %	2006 г.-2007 г.
Дългосрочни държавни облигации в BGN	2 320	2 649	77	7 % - 7.50 %	2009 г.-2013 г.
Държавни облигации в EUR (ЗУНК облигации)	7 557	7 463	82	6м. EURIBOR	2019 г.
	<u><u>11 377</u></u>	<u><u>11 674</u></u>	<u><u>205</u></u>		

Към 31.12.2006 г. ценни книжа със справедлива стойност 7,421 хил. лв. са блокирани като обезпечение за управление на бюджетни средства по текущата сметка на Министерство на финансите (2005 г.: 5,858 хил. лв).

Справедлива стойност на акции в непублични дружества

	Брой акции	Номинал	Процент от основния капитал	Платена част от номинала	Стойност по баланс
		<i>хил.лв.</i>		<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Акции деноминирани в EUR	3	5 867	0.15%	1 173	1 765
Акции деноминирани в BGN	1 926	19	0.25%	19	41
Акции деноминирани в BGN	3	3	0.12%	3	12

Притежаваните от банката акции в евро са акции от капитала на Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ). Невнесената част от номиналната стойност по придобитите акции на ЕИФ е дължима след решение на Общото събрание на акционерите на ЕИФ.

Акциите в български лева са акции от капитала на две дружества, лецизирани като оперативи на платежни системи по българското законодателство - Банксервиз АД и БОРИКА ЕАД. БОРИКА АД е дружеството БАНКОВА ОРГАНИЗАЦИЯ ЗА РАЗПЛАЩАНЕ С БАНКОВИ КАРТИ. Негови акционери могат да бъдат само банки. Банксервиз АД е дружеството в България, която разработва и поддържа националната междубанкова платежна система БИСЕРА, Системата за електронни бюджетни разплащания (СЕБРА) и системата за бързи парични преводи - Експрес М. Негови акционери могат да бъдат само банки и те придобиват своите акции по специален ред, като стойността на една акция се определя на база формула, установена в устава на дружеството.

Те са представени по себестойност (цена на придобиване), поради специфичния затворен начин за търгуване с тях.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

15. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

	Брой облигации	Номинал в EUR	Амортизируема стойност в хил. лв.	Справедлива стойност в хил. лв.
Облигации деноминирани в EUR	100	1,000	197	197

През 2004 г. банката е закупила 100 бр. безналични, лихвоносни, необезпечени облигации от първата емисия облигации на Доверие - Обединен Холдинг АД, деноминирани в EUR. Размерът на облигационният заем е 1,360 хил. евро. Облигациите са с номинална стойност 1,000 евро. Падежът на заемът е след 60 месеца. Плащанията по главницата са на три равни части: 30.11.2007 г., 30.11.2008 г. и 30.11.2009 г. Облигациите са с фиксиран лихвен процент - 6.75% годишна лихва. Лихвените купони са шестмесечни и се изплащат през м. май и м. ноември. Облигациите са представени по амортизируема стойност.

16. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	2006 хил.лв.	2005 хил.лв.
Земи и сгради	1 611	8
Машини и съоръжения	596	-
	2 206	8

Нетекущите активи за продажба включват имоти и машини и съоръжения, които са придобити от банката срещу погасяване на задължения по отпуснати от нея кредити. Активите не се използват и не се планира да се използват в текущата дейност на банката. За тях ръководството активно търси купувачи с цел се продадат до м. април 2007 г.

17. ИМОТИ И ОБОРУДВАНЕ

	Сгради	Банково оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна стойност					
На 1 януари 2005 г.	1 869	679	182	290	3 020
Придобити	-	120	16	80	216
Излезли от употреба	-	-	-	-	-
На 31 декември 2005 г.	1 869	799	198	370	3 236
Придобити	-	64	26	-	90
Излезли от употреба	-	(123)	(10)	-	(133)
На 31 декември 2006 г.	1 869	740	214	370	3 193
Натрупана амортизация					
На 1 януари 2005 г.	133	401	75	60	669
Начислена за годината	38	112	27	67	244
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2005 г.	171	513	102	127	913
Начислена за годината	38	103	27	65	233
Отписана	-	(123)	(7)	-	(130)
На 31 декември 2006 г.	209	493	122	192	1 016
Балансова стойност					
На 31 декември 2006 г.	1 660	247	92	178	2 177
На 31 декември 2005 г.	1 698	286	96	243	2 323

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

18. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лиценз <i>хил.лв.</i>	Софтуер <i>хил.лв.</i>	Общо <i>хил.лв.</i>
Отчетна стойност			
На 1 януари 2005 г.	38	379	417
Придобити	-	62	62
Излезли от употреба	-	(196)	(196)
На 31 декември 2005 г.	<u>38</u>	<u>245</u>	<u>283</u>
Придобити	-	8	8
Излезли от употреба	-	(33)	(33)
На 31 декември 2006 г.	<u>38</u>	<u>220</u>	<u>258</u>
Натрупана амортизация			
На 1 януари 2005 г.	14	219	233
Начислена за годината	8	69	77
Отписана	-	(130)	(130)
На 31 декември 2005 г.	<u>22</u>	<u>158</u>	<u>180</u>
Начислена за годината	4	27	31
Отписана	-	(27)	(27)
На 31 декември 2006 г.	<u>26</u>	<u>158</u>	<u>184</u>
Балансова стойност			
На 31 декември 2006 г.	<u>12</u>	<u>62</u>	<u>74</u>
На 31 декември 2005 г.	<u>16</u>	<u>87</u>	<u>103</u>

Лицензът представлява правото за включване и участие в системата за международни разплащания - SWIFT.

19. ДРУГИ АКТИВИ

	2006 <i>хил.лв.</i>	2005 <i>хил.лв.</i>
Предплатени разходи и аванси	76	76
ДДС за възстановяване	65	-
Други вземания	9	10
	<u>150</u>	<u>86</u>

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

Задълженията представляват салда по текущи сметки на местни банки, деноминирани в левове.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ

А. Анализ по видове клиенти

	2006 <i>хил.лв.</i>	2005 <i>хил.лв.</i>
Частни физически лица		
Български лева	159	191
Чуждестранна валута	65	55
	<u>224</u>	<u>246</u>
Фирми и еднолични търговци		
Български лева	4 935	2 396
Чуждестранна валута	1 515	318
	<u>6 450</u>	<u>2 714</u>
	<u>6 674</u>	<u>2 960</u>

Сумите, дължими на частни физически лица, представляват депозити на служители от банката.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2006 година

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ (продължение)

Б. Матуритетна структура на депозитите

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Безсрочни депозити		
Български лева	2 990	2 163
Чуждестранна валута	1 522	300
	4 512	2 463
Срочни депозити		
До 1 месец:		
Български лева	2 076	398
Чуждестранна валута	56	72
	2 132	470
От 1 месец до 1 година:		
Български лева	28	26
Чуждестранна валута	2	1
	30	27
	6 674	2 960

В безсрочни депозити са включени блокирани средства на клиенти в размер на 448 хил. лв. (2005 г.:629 хил. лв.).

В. Лихвени проценти

Лихвените проценти, прилагани за привлечените средства от клиенти през 2006 г.са:

	USD	EUR	BGN	GBP
Текущи сметки:	0.20%	0.10%	0.20%	0.00%
Срочни депозити:				
до 1 месец	2.10%	1.75%	1.75%	1.50%
до 3 месеца	2.15%	1.85%	2.00%	1.70%
до 6 месеца	2.20%	1.90%	2.10%	2.00%
до 1 година	2.25%	1.95%	2.50%	2.50%

Лихвените проценти, прилагани за привлечените средства от клиенти през 2005 г.са:

	0.20%	0.10%	0.20%	0.00%
Текущи сметки:				
Срочни депозити:				
до 1 месец	2.10%	1.75%	1.75%	1.50%
до 3 месеца	2.15%	1.85%	2.00%	1.70%
до 6 месеца	2.20%	1.90%	2.10%	2.00%
до 1 година	2.25%	1.95%	2.50%	2.50%

22. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Дългосрочен Глобален заем от Европейската инвестиционна банка	13 754	15 885
Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа	29 523	29 458
Дългосрочен заем от Скандинавска инвестиционна банка	11 734	1 912
	55 011	47 255

22. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (*продължение*)

Европейската инвестиционна банка

Банката е сключила финансов договор (Глобален заем на България - Насърчителна банка) с *Европейската инвестиционна банка* за сумата от 10,000 хил. евро, която да се използва за финансиране на малки и средни предприятия. Договорът се основава на подписано споразумение между Европейската инвестиционна банка и Република България от 14.07.1997 г. Заемът е изцяло усвоен на траншове. Към 31.12.2006 г. остатъкът е в размер на 7,020 хил. евро (2005 г.: 8,112 хил. евро). Лихвата по заема е дължима на тримесечие. Лихвеният процент се определя в началото на всеки лихвен период на база тримесечен EURIBOR. Към 31.12.2006 г. ефективният лихвен процент е 3.77% (2005 г.: 2.56%). Заемът се погасява на 22 шестмесечни вноски - от 15.12.2003 г. до 15.06.2014 г. Той е обезпечен с държавна гаранция от Република България.

Банката за развитие към Съвета на Европа

На 02.01.2003 г. между *Банката за развитие към Съвета на Европа*, Република България, представлявана от Министъра на финансите и Насърчителна банка АД са подписани рамкови кредитни споразумения за 10,000 хил. евро и 5,000 хил. евро. Заемите се усвояват на траншове и към 31.12.2006 г. всичките 15,000 хил. евро са изцяло усвоени. Лихвата по кредитните споразумения е дължима на тримесечие. Лихвеният процент се определя в началото на всеки лихвен период на база тримесечен EURIBOR с надбавка от 0.29% до 0.34%. Към 31.12.2006 г. ефективните лихвени проценти са от 3.809% до 3.946% (2005 г.: от 2.477% до 2,781%). Срокът за погасяване на заемите е 10 години от датата на усвояване на съответния транш. Сумата на главницата е дължима еднократно на падежа. Кредитното споразумение в размер на 10,000 хил. евро е обезпечено с държавна гаранция от Република България.

Скандинавска инвестиционна банка

Банката е подписала на 16.11.2004 г. договор за заем със *Скандинавска инвестиционна банка* за предоставяне на кредитна линия в размер на 10,000 хил. евро. Кредитната линия е със срок на погасяване 10 години за всеки един от получените траншове и гратисен период до 2 години. Линията може да бъде усвоена на максимум чрез 5 транша и всеки от тях не може да бъде по-малък от 1,000 хил. евро и по-голям от 5,000 хил. евро. Крайният срок за усвояване на линията е 15.12.2007 г. Целта на заема е финансиране до 50% на разходи по инвестиционни проекти на български малки и средни предприятия за проекти представляващи взаимен интерес за България и страните членки на Скандинавска инвестиционна банка. Правителството на Република България е издало Писмо за намерения, прието като обезпечение по предоставената кредитна линия. Към 31.12.2006 г. банката е усвоила един транш за 1,000 хил. евро с погасителен план от м.юли 2007 г. до м.юли 2015 г. на 17 равни вноски и втори транш с размер 5.000 хил. евро с погасителен план т м.юли 2008г. до м.юли 2016 г. на 17 равни вноски . Лихвата по заема е дължима на шестмесечие. Лихвеният процент се определя в началото на всеки лихвен период на база шестмесечен EURIBOR. Към 31.12.2006 г. ефективните лихвени проценти съответно са 4.054% и 4.371% (2005 г.: 3.176%).

Японска Банка за Международно Сътрудничество (JBIC)

На 19.07.2006 г. между Насърчителна банка и *Японската Банка за Международно Сътрудничество* бе подписано споразумение за кредит в размер от 10,000 хил евро. Целта на споразумението е финансиране на вноса на японски инвестиционни стоки и на част от местните разходи на български компании. Правителството на Република България е издало Писмо за намерения, прието като обезпечение по създадената кредитна линия. Споразумението има рамков характер със срок на усвояване до м. февруари 2009 г. Приложимият лихвен процент при усвоен транш се формира като за 60% от сумата е фиксиран лихвен процент CIRR + марж а за останалите 40% от сумата е плаващ лихвен процент 6M EURIBOR + 0.65%. Подписването на споразумението не е свързано с никакви финансови ангажименти за Насърчителна Банка АД. Към 31.12.2006 г. все още няма усвоени суми.

Хърватска Банка за Възстановяване и Развитие (HBOR)

На 19.09.2006 г. Насърчителна банка и *Хърватската Банка за Възстановяване и Развитие* е подписано Рамково споразумение за заем за 1,000 хил. евро за срок от две години. Целта на споразумението е финансиране на вноса на хърватски инвестиционни стоки от български фирми. При идентифицирането на подходящ проект двете банки сключват отделно споразумение, което урежда конкретните условия по заема. За сключването на споразумението не се изискват никакви обезпечения. Към 31.12.2006г. все още няма усвоени суми.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

23. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"	1 339	2 607
Средства на KfW за доверително управление, предоставени от МФ	7 724	3 665
	9 063	6 272

Средства на KfW за доверително управление, предоставени от Министерство на финансите

Банката е сключила споразумение с *Министерство на финансите (МФ) за управление на средства, предоставени му от Кредитанциалт фюр Виедерауфбау (KfW)* съгласно договор, подписан между правителствата на България и Германия. Тези средства се предоставят на други банки-посредници, с цел финансиране на малки и средни предприятия. Рискът по предоставяне на тези средства на банки-посредници се носи изцяло от Министерство на финансите.

Основните отговорности на Банката във връзка с управление на средствата включват следното: подбор на банки-посредници, съвместно с Министерство на финансите и трансфериране на средствата към избраните банки-посредници, събиране на информация и извършване на периодични прегледи на използването на средствата, учредяване на залог на държавни ценни книжа от получателите на средствата, наблюдение на срочното изплащане на дължимите суми по главници и лихви по специалната сметката на Министерството на финансите. Към 31.12.2006 г. няма преведени към банки-посредници средства (2005 г: 3,912 хил.лв.).

Банката получава такса за управлението на тези средства в размер на 1% годишно. Базата за изчисление на таксата за управление включва средствата, преведени към банките-посредници и остатъка по текущата сметка на фонда, управлявана от банката. Текущата сметка на фонда се олихвява тримесечно с 2% годишна лихва.

Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"

Съгласно *Договор за рефинансиране* със средства на ДФ "Земеделие" за предоставяне на целеви кредити за земеделски производители от 2002 г. Фондът рефинансира банката със свои средства за отпускане на целеви кредити на земеделски производители за реализация на инвестиционни проекти и оповестени инвестиционни програми. Лихвата дължима от банката по привлечените средства от фонда е 2% годишно. Банката отпуска кредити на земеделски производители при 9 % годишна лихва. Към 31.12. 2006 г. сумата получена за рефинансиране от фонда е 14 хил. лв.(2005 г.: 72 хил. лв.).

През 2003 г. банката е подписала *договор* и последващи анекси с ДФ "Земеделие" за рефинансиране със средства на фонда на отпуснати от банката кредити за реализация на *одобрени проекти по програма САПАРД*, за които има сключени договори за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ при условията на Специалната предприсъединителна програма на ЕС за развитие на земеделието и селските райони в Република България. Лихвата за привлечените от фонда средства, която е дължима от банката е 2% годишно. Банката отпуска кредити на земеделски производители по програма САПАРД при 9 % годишна лихва. Към 31.12.2006 г. сумата получена за рефинансиране от фонда е 1.323 хил. лв. (2005г. : 2,531 хил. лв.). Съгласно подписаните анекси с ДФ "Земеделие" за реализация на проекти по програма САПАРД, срокът за включване на нови проекти по този договор изтича на 31.12.2006 г.

24. ДРУГИ ПАСИВИ

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Задължения към персонал и за социално осигуряване	244	180
Задължения за данъци	71	131
Начисления за разходи	63	57
Задължения към ЕИФ	63	-
Неамортизирани субсидии за закупуване на компютърно оборудване	-	3
Други кредитори	4	5
	445	376

Задълженията към ЕИФ представляват дължими суми за възстановяване към фонда по покрити от него загуби по гарантирани кредити, събрани в следствие от кредитополучателите (Приложение 31)

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

24. ДРУГИ ПАСИВИ (продължение)

Задълженията към персонала включват: текущи допълнителни възнаграждения за м. декември, начисления по компенсируеми отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2006 г., които се дължат от банката при настъпване на пенсионна възраст (по настояща стойност). Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в банката, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране.

За определяне на тези задължения банката е направила оценка, като е използвала математически модели и услугите на сертифициран актюер. На база на направените изчисления е определено задължение в баланса към 31.12.2006 г в размер на 64 хил. лв (2005 г.: 56 хил. лв).

	2006	2005
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Настояща стойност на задължението на 1 януари	61	51
Непризната актюерска загуба към 1 януари	(5)	(3)
Задължение признато в баланса на 1 януари	56	48
Разходи за периода	8	8
Задължение признато в баланса на 31 декември	64	56
Непризната актюерска загуба към 31 декември	(5)	(5)
Настояща стойност на задължението на 31 декември	69	61

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2006 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 1998 г. - 2001 г.;
 - темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от четири обособени възрастови групи;
 - ефективен годишен лихвен процент за дисконтиране - 7 %
 - предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на банката и е в размер на 10 % годишен ръст за 2007 г. спрямо 2006 г. и 5% за всяка следваща съответно спрямо предходен отчетен период.
- Предположенията са запазени спрямо 2005 г.

25. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	2006		2005	
	Временна разлика	<i>хил.лв.</i> Данък	Временна разлика	<i>хил.лв.</i> Данък
Отсрочени данъчни активи				
Имоти и оборудване	60	6	91	14
Други задължения	197	20	195	29
Общо активи по отсрочени данъци	257	26	286	43
Отсрочени данъчни пасиви				
Ценни книжа на разположение и за продажба - нереализирани печалби от преоценки	811	81	1 590	239
Общо пасиви по отсрочени данъци	811	81	1 590	239
Нетни пасиви по отсрочени данъци	554	55	1 304	196

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

26. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	2006 <i>хил.лв.</i>	2005 <i>хил.лв.</i>
Акционерен капитал		
295 735 обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинал 100 лева.		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	27 964	27 964
Издадени обикновени акции - апортна вноска (банкова сграда)	1 610	1 610
	<u>29 574</u>	<u>29 574</u>

През 2006 г. банката не е емитирала нови акции.

27. РЕЗЕРВИ

Съгласно специалните изисквания на Закона за банките, в сила до 31.12.2006 г., Уставът на банката предвижда да се отделя най-малко една пета от печалбата след облагане, докато средствата на Фонд Резервен достигнат 1.25% от сбора на сумата на активите и задбалансовите ангажименти, включително, за да може да разпределя суми за дивиденди.

Банката може да използва средствата от Фонд Резервен за покриване на текущи загуби или за покриване на загуби от предходни периоди като не могат да бъдат използвани за разпределяне на дивиденди без разрешение на БНБ.

При разпределението на печалбата за 2004 г. през 2005 г. банката е изпълнила изискванията на Закона за банките относно формиране на Фонд Резервен.

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 23.05.2006 г. цялата нетна печалба за 2005 г. е разпределена за увеличение на Фонд Резервен.

Новият Закон за кредитните институции от 01.01.2007 г. не предвижда специални правила относно формирането на Фонд Резервен. Това означава, че банката ще го изпълнява по общия ред на Търговския закон, а именно: най-малко една десета от печалбата след данъци, средства платени над номинална стойност при емитиране на капитал, сумата на допълнителните плащания направени от срещу предоставени им предимства за придобитите акции, други източници предвидени в устава или по решение на общото събрание, докато средствата на фонда не достигнат до 1/10 от определения по устав капитал, освен ако в устава на банката се приемат по-ограничаващи правила. Също така съгласно този закон банките не могат да изплащат дивиденди преди да са акумулирали изисквания по закон или устав минимален размер на резервите им, или при условие, че с изплащането на дивидентите ще се наруши спазването на регулаторните съотношения за обща капиталова адекватност.

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

	<i>Сума по договори</i> 2006 <i>хил.лв.</i>	<i>Сума по договори</i> 2005 <i>хил.лв.</i>
Условни задължения		
Банкови гаранции и акредитиви	<u>1 282</u>	<u>1 085</u>
Неотменяеми ангажименти		
Неусвоен размер на разрешени кредити	14 799	7 937
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ (Приложение 14)	4 694	4 694
	<u>19 493</u>	<u>12 631</u>
	<u>20 775</u>	<u>13 716</u>

Характер на инструментите и кредитен риск

Тези ангажименти с условен характер са носители на задбалансов кредитен риск, тъй като само таксите се признават в отчета до изпълнението или изтичането на срока на ангажиментите. Сумите, отразени в таблицата по-горе като гаранции, представляват максималната счетоводна загуба, която би била призната към датата на баланса, ако контрагентите не изпълнят изцяло договорните си задължения. Срокът на много от условните задължения ще бъде изтекъл без същите да бъдат частично или изцяло авансирани. Ето защо, сумите не представляват очаквани бъдещи парични потоци. Обезпеченията за издаване на банкови гаранции са над 100% и представлява основно блокирани депозити в банката, ипотекирана недвижима собственост и застрахователни полици, издадени в полза на банката.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

29. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Паричните средства и еквиваленти включват:		
Парични средства в каса	415	81
Разплащателна сметка при Централната банка	79	4
Вземания от банки, с падеж до 90 дни	23 093	4 095
	<u>23 587</u>	<u>4 180</u>

30. БАНКОВИ РЕГУЛАТОРИ СЪГЛАСНО БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

В съответствие с изискванията на банковото законодателство в България и инструкциите на Българска Народна Банка (БНБ), в качеството ѝ на Централна банка, Насърчителна банка АД следва да спазва определени ограничения свързани със следните съотношения:

Обща капиталова адекватност

Банката изчислява общата капиталова адекватност като процентно съотношение между нетната капиталова база и общия ѝ рисков компонент на активите ѝ. Капиталовата база включва основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви до определен размер. Общият рисков компонент на активите включва балансовите и задбалансовите експозиции, претеглени по степен на риск. Отчетената капиталова адекватност към 31.12.2006г. е 38.93 % (2005 г.: 41.54%). Минимално изискваната капиталова адекватност е 12%.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31.12.2006 г. основният акционерен капитал е 29,574 хил. лв.(2005 г.: 29,574 хил. лв.). Банката е изпълнила изискванията на Централната банка за минимално изисквания акционерен капитал от 10,000 хил. лв.

Други регулаторни съотношения:

Капиталова база спрямо откритите валутни позиции – максималното съотношение е до 30% за всички валути и респ. до 15% за всяка отделна валута, с изключение на позициите в евро.;

Капиталова база спрямо големи рискови експозиции – общият размер на всички големи кредити не може да надвишава 8 пъти капиталовата база на банката. Експозицията към едно лице или свързани лица не може да надвишава 25% от капиталовата база.

Ликвидни активи спрямо нетни парични потоци – Централната банка (БНБ) следи за размерите и състава на ликвидните активи на банките и при необходимост определя минимални коефициенти за ликвидност за всяка отделна банка, който трябва да се постигне в определен срок като процент на ликвидните активи спрямо привлечените средства.

Капиталова база спрямо размера на направените вложения в недвижими имоти, оборудване, акции и дялове от нефинансови институции – вложенията не могат да надхвърлят размера на капиталовата база на банката, а само тези в недвижими имоти и оборудване – 50% от капиталовата база.

Към 31.12.2006 г. банката е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната дейност банката е изложена на различни рискове, най-важните от които са кредитният риск, пазарният и ликвидният риск. Тези рискове са идентифицирани, измервани и наблюдавани от нея с помощта на различни контролни механизми, за да се определят цените на банковите услуги и видовете продукти на базата на отчитания риск и да се избягва концентрирането на неоправдан риск.

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на банката суми в предвидения срок.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на банката и се наблюдава едновременно и от Управителния и от Надзорния съвет. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит. Рисковата експозиция на кредитния портфейл се управлява чрез редовен анализ на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез получаване на различни видове обезпечения. На база на подписано гаранционно писмо с Европейския Инвестиционен Фонд (ЕИФ) през 2003 г. и последващи анекси банката участва в гаранционната схема за предоставяне на кредити на малки и средни предприятия (МСП), съгласно дългосрочната програма на Европейския съюз за МСП. ЕИФ се ангажира да предостави пряка гаранция, която да покрива 50% от остатъчната загубата по главницата и лихвите от всеки кредит от групата заеми, включени в кредитния под-портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 2,520 хил. евро. Максималният размер на отпуснатите кредити, които ще бъде покрит от гаранцията от ЕИФ е 42,000 хил. евро. Крайният срок за усвояване на гаранционната линия е до 30.06.2007 г., определен въз основа на анекс от 31.12.2005 г. Предоставената гаранция е частична и покрива 50% от новоразрешения инвестиционен кредитен портфейл на банката със срок над 36 месеца, формиран в рамките на срока на усвояване на линията. Ангажиментът за плащане от страна на ЕИФ възлиза на 12 % от размера на гаранцията, определен на база на сумата на гарантирания портфейл формиран към 30.06.2007 г. Банката има ангажимент да прилага намалени изисквания за обезпечение на кредитите включени в портфейла гарантиран от ЕИФ.

Банката има рискова експозиция за концентрация на кредити на малки и средни предприятия, както и поради предоставянето предимно на дългосрочни кредити - с падеж от 3 до 10 години.

Основната цел на инструментите под формата на гаранции и акредитиви е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранции и акредитиви, представляващи неотменяем ангажимент, че банката ще извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, и носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от банката от името на клиент, оторизират трето лице да тегли средства до определена сума при определени условия. Те са обезпечени със стоки, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения под формата на заеми, гаранции или акредитиви представляват ангажименти на банката. По отношение на кредитния риск банката е потенциално изложена на загуба в размер на общата сума на неусвоените кредити. Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на клиента. Банката текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на банката.

Банката винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото и състояние и паричните потоци. Лихвените маржове могат да нарастнат в резултат от такива промени, но могат и да намалят или да предизвикат загуби в случай на неочаквано движение или рязка смяна на посоката на промени. Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от Централната банка (БНБ), и чийто колебания са в определена степен предвидими. Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуриретната структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните държавни ценни книжа. Пазарният риск се следи активно от Управление "Анализи", за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Комитетът по ликвидността следи текущо пазарният риск, на който е изложена банката.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Таблицата по-долу обобщава лихвения риск на банката. В нея са включени активите и пасивите на банката по балансова стойност съгласно матуритетната им структура и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти.

Анализ на лихвената чувствителност

	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент					Общо
		До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	
Към 31 декември 2006 г.							
Активи							
Лихвоносни активи							
Вземания от банки	540	22 564	-	-	-	-	23 104
Предоставени кредити и аванси на клиенти	57 775	-	9 430	-	-	-	67 205
Ценни книжа на разположение и за продажба	7 035	-	-	-	386	-	7 421
Ценни книжа държани до падеж	-	-	-	-	197	-	197
	<u>65 350</u>	<u>22 564</u>	<u>9 430</u>	<u>-</u>	<u>583</u>	<u>-</u>	<u>97 927</u>
Нелихвоносни активи							<u>12 563</u>
Общо активи	<u>65 350</u>	<u>22 564</u>	<u>9 430</u>	<u>-</u>	<u>583</u>	<u>-</u>	<u>110 490</u>
Пасиви							
Олихвяеми пасиви							
Задължения към банки	-	1	-	-	-	-	1
Задължения към клиенти	-	5 787	11	24	-	-	5 822
Привлечени средства от международни институции	-	11 734	43 277	-	-	-	55 011
Други привлечени следства	-	-	-	-	1 339	7 724	9 063
	<u>-</u>	<u>17 522</u>	<u>43 288</u>	<u>24</u>	<u>1 339</u>	<u>7 724</u>	<u>69 897</u>
Неолихвяеми пасиви							<u>1 352</u>
Общо задължения	<u>-</u>	<u>17 522</u>	<u>43 288</u>	<u>24</u>	<u>1 339</u>	<u>7 724</u>	<u>71 249</u>
Чувствителност по отношение промяната на лихвените проценти	<u>65 350</u>	<u>5 042</u>	<u>(33 858)</u>	<u>(24)</u>	<u>(756)</u>	<u>(7 724)</u>	

Инструменти с фиксиран лихвен процент

	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент					Общо
		До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	
Към 31 декември 2005 г.							
Активи							
Лихвоносни активи							
	59 199	3 385	18 122	-	3 900	631	85 237
Нелихвоносни активи							<u>8 935</u>
	<u>59 199</u>	<u>3 385</u>	<u>18 122</u>	<u>-</u>	<u>3 900</u>	<u>631</u>	<u>94 172</u>
Пасиви							
Олихвяеми пасиви							
	-	4 774	45 354	12	2 610	3 665	56 415
Неолихвяеми пасиви							<u>917</u>
	<u>-</u>	<u>4 774</u>	<u>45 354</u>	<u>12</u>	<u>2 610</u>	<u>3 665</u>	<u>57 332</u>
Чувствителност по отношение промяната на лихвените проценти	<u>59 199</u>	<u>(1 389)</u>	<u>(27 232)</u>	<u>(12)</u>	<u>1 290</u>	<u>(3 034)</u>	

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на банката. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Комитет за управление на активите и пасивите (по ликвидността). Основната част от активите и пасивите на банката са деноминирани в евро и тъй като българският лев е фиксиран към евро, не съществува значителен валутен риск, свързан с тях.

Следващата таблица обобщава експозицията на банката към валутен риск. В нея са включени активите и задълженията на банката по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

Анализ на валутната експозиция

Към 31 декември 2006 г.	В USD	В EUR	В друга	В	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	чуждестран на валута	български лева	
			хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Активи					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	20	34	-	6 084	6 138
Вземания от банки	75	20 077	19	2 933	23 104
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	25 036	-	42 169	67 205
Ценни книжа на разположение и за продажба	-	8 800	-	439	9 239
Ценни книжа държани до падеж	-	197	-	-	197
Имоти и оборудване	-	-	-	2 177	2 177
Нематериални активи	-	-	-	74	74
Нетекучи активи държани за продажба	-	-	-	2 206	2 206
Други активи	-	-	-	150	150
Общо активи	95	54 144	19	56 232	110 490
Пасиви					
Задължения към банки	-	-	-	1	1
Задължения към клиенти	75	1 504	1	5 094	6 674
Привлечени средства от международни институции	-	55 011	-	-	55 011
Други привлечени средства	-	7 724	-	1 339	9 063
Други пасиви	-	92	-	353	445
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	55	55
Общо пасиви	75	64 331	1	6 842	71 249
Нетна балансова валутна позиция	20	(10 187)	18	49 390	39 241
Условни задължения и ангажименти	43	8 160	-	12 572	20 775
Към 31 декември 2005г.					
Общо валутни активи	71	48 012	109	45 980	94 053
Общо валутни пасиви	64	51 234	22	6 012	64 816
Нетна балансова валутна позиция	7	(3 222)	87	39 968	29 237
Условни задължения и ангажименти	-	7 150	-	6 566	13 716

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2006 година

31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на банката да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Дейността на банката изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити при изтичането на срока им (матуритета), както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити. При управление на ликвидността банката взема предвид и ангажиментите, свързани с неувоената част на отпуснатите кредити и нивото на всички условни ангажименти.

Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността на банката. Пълното съответствие е необичайно за банките. Несъответствието в матуритетната структура потенциално увеличава рентабилността, но също и увеличава риска от загуби. Падежните срокове на активите и пасивите, както и способността за заместване, на приемлива цена, на лихвените задължения в момента на техния падеж, са важни фактори при оценката на ликвидността на банката и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, банката поддържа във всеки момент високо ликвидни активи в различни валути. Контролът и следенето на общата ликвидност се извършват от Комитет по управление на активите и пасивите (по ликвидността).

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на банката, групирани по остатъчен срок до падежа.

Анализ на матуритета

	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Към 31 декември 2005 г.							
Активи							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	6 138	-	-	-	-	-	6 138
Вземания от банки	23 104	-	-	-	-	-	23 104
Предоставени кредити и аванси на клиенти	890	3 522	21 486	32 957	8 350	-	67 205
Ценни книжа на разположение и за продажба	654	-	-	2 503	4 264	1 818	9 239
Ценни книжа държани до падеж	-	-	66	131	-	-	197
Имоти и оборудване	-	-	-	-	-	2 177	2 177
Нематериални активи	-	-	-	-	-	74	74
Нетекущи активи държани за продажба	-	-	-	-	-	2 206	2 206
Други активи	35	12	100	3	-	-	150
Общо активи	30 821	3 534	21 652	35 594	12 614	6 275	110 490
Пасиви							
Задължения към банки	1	-	-	-	-	-	1
Задължения към клиенти	6 644	5	25	-	-	-	6 674
Привлечени средства от международни институции	197	53	2 247	13 229	39 285	-	55 011
Други привлечени следства	114	2 135	5 753	837	224	-	9 063
Други пасиви	131	138	93	83	-	-	445
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	55	-	-	55
Общо пасиви	7 087	2 331	8 118	14 204	39 509	-	71 249
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	23 734	1 203	13 534	21 390	(26 895)	6 275	39 241
Условни задължения и ангажименти	281	935	11 621	3 244	-	4 694	20 775

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции и акредитиви са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като банката обикновено не очаква трета страна да претендира изплащане на суми при споразумението.

Към 31 декември 2005 г.

Общо активи	10 456	2 701	19 218	39 942	17 611	4 244	94 172
Общо пасиви	3 256	255	6 569	10 874	36 378	-	57 332
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	7 200	2 446	12 649	29 068	(18 767)	4 244	36 840
Условни задължения и ангажименти	2 336	2 220	2 208	2 257	1	4 694	13 716

32. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими и информирани контрагенти. Политиката на банката е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, за които съществуват котировки на пазарни цени.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на кредитите и депозитите, банката очаква да реализира активите чрез тяхното цялостно обратно изплащане (погасяване) във времето.

Много активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност, или са отразени в баланса по пазарна стойност (предоставени и получени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е равна на балансовата им стойност.

В страната все още не съществува достатъчно разработен пазар, със стабилност и ликвидност за определени операции (покупки и продажби) на финансови активи и пасиви, поради което за тях няма котировки на пазарни цени.

Ръководството на банката счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА И ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ ОТ ДЪРЖАВАТА

1. Свързани лица **за 2006 г.**

дружество/лице

вид на свързаност

Министерство на финансите
Пиринпласт АД
Еко-Електрик ООД

Основен собственик на банката от името на държавата
Контролирано от ключов управленски персонал
Контролирано от ключов управленски персонал

за 2005 г.

дружество/лице

вид на свързаност

Министерство на финансите
Пиринпласт АД
Еко-Електрик ООД

Основен собственик на банката от името на държавата
Контролирано от ключов управленски персонал
Контролирано от ключов управленски персонал

2. Дружества под общ контрол от държавата **за 2006 г.**

Български държавни железници ЕАД

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА И ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ ОТ ДЪРЖАВАТА (продължение)

3. Разчетите със свързани лица в баланса са : **2006**
към 31.12.2006 г. **2006**

хил.лв.

Активи	<i>Вид на разчета</i>	<i>Приложение</i>	
Пиринпласт АД	Предоставени кредити и аванси на клиенти	13	1 121
Еко-Електрик ООД	Предоставени кредити и аванси на клиенти	13	1 595
Пасиви			
Министерство на финансите	Други привлечени следства (текуща сметка)	23	7 724
Пиринпласт АД	Задължения към клиенти по депозити	21	1
Еко-Електрик ООД	Задължения към клиенти по депозити	21	3

към 31.12.2005 г.

2005

хил.лв.

Активи		<i>Приложение</i>	
Пиринпласт АД	Задължения към клиенти по депозити	13	1 151
Еко-Електрик ООД	Задължения към клиенти по депозити	13	1 257
Пасиви			
Министерство на финансите	Други привлечени следства (текуща сметка)	23	3 665
Пиринпласт АД	Задължения към клиенти по депозити	21	4
Еко-Електрик ООД	Задължения към клиенти по депозити	21	1

4. Сделките със свързани лица са:
за 2006 г.

	<i>Вид на прихода/разхода</i>	<i>Приложение</i>	2006
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	4	77
	Разходи за лихви	3	(108)
Пиринпласт АД	Приходи от лихви	3	159
Еко-Електрик ООД	Приходи от лихви	3	165

за 2005 г.

Приложение

2005

хил.лв.

Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	4	75
	Разходи за лихви	3	(14)
Пиринпласт АД	Приходи от лихви	3	93
Еко-Електрик ООД	Приходи от лихви	3	81

5. Разчетите и сделките със дружества под общ контрол от държавата са :
към 31.12.2006 г.

2006

хил.лв.

Български държавни железници ЕАД	Предоставени кредити и аванси на клиент (Цесия на вземане)	13	8 019
Български държавни железници ЕАД	Приходи от лихви	3	6

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2006 година

33. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА И ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ ОТ ДЪРЖАВАТА (продължение)

6. Отношения с ключов персонал:

Лицата представляващи ключов управленски персонал са оповестени в Приложение 1.2

	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Възнаграждения и социално осигуряване (Приложение 8)	415	429
Разходи за лихви (Приложение 3)	3	1
	418	430
	2006	2005
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Задължения за възнаграждения (Приложение 24)	56	64
Задължения към клиенти по привлечени депозити (Приложение 21)	97	106
	153	170

34. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Промени в банковото законодателство

От 01.01.2007 г. е в сила Закон за кредитните институции, който отменя действащия до този момент Закон за банките. Банката е длъжна в срок от три месеца от влизане в сила на новия закон (до 31.03.2007 г.) да направи необходимите промени в Устава си в съответствие с новия закон и да бъде подадено заявление пред БНБ за актуализиране на банковия лиценз.

Извънредно общо събрание на акционерите

На 26.03.2007 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което е взето решение относно:

- 1) Изменение на устава в частта на видовете сделки - промяна в формулировката и обхвата на сделките осъществявани от банката в съответствие с новия Закон за кредитните институции;
- 2) Емитиране на облигационна емисия с обща номинална стойност 5,000 хил. лв., брой облигации - 5,000 бр. с номинална стойност 1,000 лв. и емисионна стойност 1,000 лв. Срок на облигационния заем - две години след датата на емисията, изплащане на главницата еднократно на падеж, лихва по емисията - 4.75% годишно, изплащана на тримесечие.