

НАДЗОРЕН СЪВЕТ:

Председател: Атанас Кацарчев

Зам. председател: Нина Радева

Членове: Кирил Ананиев

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

Председател: Димитър Димитров

Зам. председател: Сашо Чакалски

Членове: Димитър Тадаръков

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

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

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

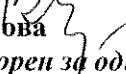
Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на Насърчителна банка АД (Банката) към 31 декември 2005 година и на свързаните с него отчети за доходите, за паричните потоци и за промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет се носи от ръководството на Банката. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, 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 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 проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя разумна база за изразеното от нас мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички аспекти на същественост, имущественото и финансово състояние на Банката към 31 декември 2005 година, както и резултатите от нейната дейност, паричните й потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България, както е оповестено в Приложение 2.1 към финансовия отчет.


АФА ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова
Регистриран ДЕС, отговорен за одита


Валя Йорданова Йорданова
Регистриран ДЕС, отговорен за одита



29 март 2006 г.

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

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

за 2005 година

| | <i>Приложения</i> | 2005 <i>хил. лв.</i> | 2004 <i>хил. лв.</i> |
|--|-------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Приходи от лихви и други подобни приходи | | 9 264 | 7 947 |
| Разходи за лихви и други подобни разходи | 3 | <u>(1 413)</u> | <u>(1 162)</u> |
| Нетен доход от лихви и други подобни доходи | | 7 851 | 6 785 |
| Приходи от такси и комисионни | 4 | 259 | 363 |
| Разходи за такси и комисионни | 4 | <u>(20)</u> | <u>(22)</u> |
| Нетен доход от такси и комисионни | | 239 | 341 |
| Нетен доход от операции в чуждестранна валута | 5 | 77 | 110 |
| Нетен доход от ценни книжа на разположение и за продажба | 6 | 45 | 814 |
| Други доходи от дейността | 7 | <u>150</u> | <u>49</u> |
| Доход от банкови операции | | 8 362 | 8 099 |
| Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити | 8 | (1 482) | (2 400) |
| Общи административни разходи | 9 | <u>(3 608)</u> | <u>(3 302)</u> |
| Печалба от оперативната дейност преди данъци | | 3 272 | 2 397 |
| Разход за данъци върху печалбата | 10 | (494) | (480) |
| Нетна печалба за годината | | <u>2 778</u> | <u>1 917</u> |

Приложенията на страници от 7 до 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (Съставител)

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД**БАЛАНС**

към 31 декември 2005 година

| | <i>Приложения</i> | 31 декември | 31 декември |
|---|-------------------|----------------------|----------------------|
| | | 2005 | 2004 |
| | | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Активи | | | |
| Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка | 11 | 4 597 | 5 893 |
| Вземания от банки | 12 | 4 095 | 4 721 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 13 | 69 066 | 64 394 |
| Ценни книжа на разположение и за продажба | 14 | 13 697 | 16 238 |
| Ценни книжа държани до падеж | 15 | 197 | 197 |
| Имоти и оборудване | 16 | 2 323 | 2 351 |
| Нематериални активи | 17 | 103 | 184 |
| Други активи | 18 | 94 | 508 |
| Сума на активите | | <u>94 172</u> | <u>94 486</u> |
| Пасиви | | | |
| Задължения към банки | 19 | 273 | 1 347 |
| Задължения към клиенти | 20 | 2 960 | 3 850 |
| Привлечени средства от международни институции | 21 | 47 255 | 49 543 |
| Други привлечени средства | 22 | 6 272 | 5 367 |
| Други пасиви | 23 | 376 | 311 |
| Пасиви по отсрочени данъци | 24 | 196 | 134 |
| Сума на пасивите | | <u>57 332</u> | <u>60 552</u> |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 25 | 29 574 | 29 574 |
| Резерви | 26 | 7 266 | 4 360 |
| Сума на собствения капитал | | <u>36 840</u> | <u>33 934</u> |
| Сума на пасивите и собствения капитал | | <u>94 172</u> | <u>94 486</u> |

Приложенията на страници от 7 до 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на Насърчителна банка АД на 29 март 2006 г. и е подписан от негово име от:

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (Съставител)

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2005 година

| | Приложения | 2005 | 2004 |
|---|------------|-----------------------|------------------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| Парични потоци от оперативна дейност | | | |
| Печалба преди данъци | | 3 272 | 2 397 |
| Загуби от обезценки и несъбираемост на кредити | | 1 482 | 2 400 |
| Амортизация | | 322 | 313 |
| Обезценка на други активи | | - | 68 |
| Балансова стойност на отписани активи | | 65 | 21 |
| <i>Паричени потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i> | | <u>5 141</u> | <u>5 199</u> |
| <i>Промени в активите и пасивите, участващи в оперативна дейност:</i> | | | |
| Намаление / (увеличение) на задължителните резерви при Централната банка | | 186 | (4 543) |
| Намаление / (увеличение) на вземанията от банки | | 2 000 | (2 000) |
| Увеличение на предоставените кредити и аванси на клиенти | | (6 049) | (26 514) |
| Намаление на ценни книжа на разположение и за продажба | | 2 934 | 8 200 |
| Намаление на вземанията по начислени лихви и такси | | 14 | 162 |
| Намаление на други активи | | 123 | 14 |
| (Намаление) / увеличение на задълженията към банки и други финансови институции | | (1 074) | 1 261 |
| (Намаление) / увеличение на привлечените средства от клиенти | | (890) | 2 273 |
| Увеличение на други привлечени средства | 22 | 3 164 | 231 |
| Увеличение на задълженията по начислени лихви и такси | | - | 68 |
| (Намаление) / увеличение на други пасиви | | (55) | 97 |
| <i>Нетни паричени потоци за оперативната дейност преди данъци върху печалбата</i> | | <u>5 494</u> | <u>(15 552)</u> |
| Платени данъци върху печалбата | | (134) | (1 012) |
| Нетен паричен поток от(използван в) оперативната дейност | | <u>5 360</u> | <u>(16 564)</u> |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| Покупка на оборудване и програмни продукти | 15,16 | (278) | (419) |
| Покупка на ценни книжа държани до падеж | | - | (196) |
| Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност | | <u>(278)</u> | <u>(615)</u> |
| Парични потоци от финансова дейност | | | |
| Изплатени дивиденди | 21,22,25 | (260) | (1 182) |
| Получени суми по дългосрочно привлечени средства | 21,22 | 1 956 | 24 663 |
| Платени суми по дългосрочно привлечени средства | 21,22 | (6 440) | (6 499) |
| Нетен паричен поток (използван във) / от финансова дейност | | <u>(4 744)</u> | <u>16 982</u> |
| Нетно увеличение / (намаление) на парични средства и парични еквиваленти | | 338 | (197) |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината | 28 | 3 842 | 4 039 |
| Парични средства и парични еквиваленти в края на годината | 28 | <u>4 180</u> | <u>3 842</u> |

Приложенията на страници от 7 до 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Димитър Димитров
 Изпълнителен директор

Сашо Чакалски
 Изпълнителен директор

Иван Личев
 Главен счетоводител (Съставител)

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2005 година

| | <i>Приложения</i> | Основен капитал <i>хил.лв.</i> | Законови резерви <i>хил.лв.</i> | Допълнителни резерви <i>хил.лв.</i> | Преоценъчен резерв <i>хил.лв.</i> | Неразпределена печалба <i>хил.лв.</i> | Общо <i>хил.лв.</i> |
|--|-------------------|--|---|---|---|---|-------------------------------|
| Салдо към 31 декември 2003 г. | 25,26 | 29 574 | 702 | 302 | 1 072 | 1 657 | 33 307 |
| Разпределение на печалба за 2003 г. за: | | - | 365 | 1 182 | - | (2 729) | (1 182) |
| * Резерви | | - | 365 | 1 182 | - | (1 547) | - |
| * Дивиденди | | - | - | - | - | (1 182) | (1 182) |
| Трансфер към "печалби и загуби за годината" при продажба на инвестиции на разположение и за продажба | | - | - | - | (845) | - | (845) |
| Нетни нереализирани печалби от преоценки на инвестиции на разположение и за продажба | | - | - | - | 647 | - | 647 |
| Ефект от отсрочени данъци върху позиции, директно отчетени в собствения капитал | | - | - | - | 90 | - | 90 |
| Нетна печалба за годината | | - | - | - | - | 1 917 | 1 917 |
| Салдо към 31 декември 2004 г. | 25,26 | 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. | 25,26 | 29 574 | 1 392 | 1 744 | 1 352 | 2 778 | 36 840 |

Приложенията на страници от 7 до 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител (Съставител)

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 09.05.2005 г. Георги Момчилов е освободен от Управителния съвет на банката и от длъжността Изпълнителен директор. С решение от същата дата на Надзорния съвет е назначен Прокурист на банката - Красимирка Велинова - Съева. Решенията на Надзорния съвет са вписани с решение № 20 на Софийски градски съд от 03.06.2005 г.

Към 31.12.2005 г. банката се представлява от Димитър Димитров – изпълнителен директор и председател на Управителния съвет, Сашо Чакалски – изпълнителен директор и зам.председател на Управителния съвет, Красимирка Велинова – Съева – прокурист.

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 финансов посредник и брокер.

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 2005 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 31.12.2005 г. в банката работят 78 служители (2004 г.: 78).

1.4. Структура на банката

Към 31.12.2005 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 дружеството за периода 2002 – 2005 г. са представени в таблицата по-долу:

| Показател | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 |
|--|---------|-------------|---------|---------|
| БВП в млн. лева ¹ | 32,324 | 34,410 | 38,008 | 30,047* |
| Реален растеж на БВП | 4.48% | 4.3% | 5.6% | 4.6%* |
| БВП на човек от населението в лева | 4,052 | 4,398 | 4,884 | 2,445** |
| Инфлация в края на годината | 3.8% | 5.6% | 4% | 6.5% |
| Среден валутен курс на щатския долар за годината | 2.07697 | 1.7326 2 | 1.57511 | 1.57415 |
| Валутен курс на щатския долар в края на годината | 1.88496 | 1.5485 6 | 1.43589 | 1.65790 |
| Основен лихвен процент в края на годината | 3.31% | 2.83% | 2.37% | 2.05% |
| Безработица (в края на годината) | 16.27% | 13.5% | 12.16% | 10.73% |

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет на Насърчителна банка АД е изготвен в съответствие със счетоводните стандарти, прилагани в България, които са основните Международни счетоводни стандарти, издание 2002 г., така както са приети с ПМС№21/4.02.2003 г. и обнародвани в ДВ, бр.13 от 2003 г.(МСС-2002-ПМС 21/2003). Допълнително са възприети в счетоводната политика на банката, доколкото те не противоречат на самите стандарти, и общата рамка за финансова отчетност и приложенията към тези стандарти, направените промени в тях през 2005 г. и тълкуванията на Постоянния комитет по разясняване, одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (оригиналните издания на английски език от 2002 г. и 2005 г. от Съвета по Международни счетоводни стандарти).

Българският закон за счетоводството (ЗСч) изисква приложението на Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, които да имат официален превод на български език, да бъдат допълнително приети и от Министерски съвет и да бъдат обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на баланса единственото официално издание на български език,

¹ Нови, деноминирани лева

Източник: НСИ, БНБ

* Данните за 2005 г. са към 30.09.2005г.

** Данните за 2005 г. са към 30.06.2005 г.

прието с ПМС№21/4.02.2003 г. и обнародвано в ДВ, бр.13 от 2003 г., е това на основните стандарти на Международни счетоводни стандарти (МСС) от 2002 г. Поради това ръководството е на мнение, че тяхното прилагане за 2005 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. Такава е и позицията на БНБ. Оригиналният финансов отчет за 2004 г. е бил изготвен в съответствие с действащите към 1.01.2004 г. МСФО и тълкуванията към тях.

Ръководството е направило анализ и не е установило стойностни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и на сумите в отчета за доходите така, както са отчетени в този финансов отчет и както биха били отчетени съгласно МСФО за 2005 г. (оригиналното издание на английски език от 2005 г.), вкл. ефектите на отсрочените данъци няма.

Банката води своите счетоводни регистри в български лева (BGN), които приема като нейна отчетна валута за представяне. Данните в годишния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети/Международните счетоводни стандарти 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.

2.2. Преминаване от МСФО за 2004 година към МСС-2002-ПМС 21/2003

Официалният финансов отчет на банката към 31.12.2004 г. и за годината завършваща тогава, издаден на 28.03.2005 г., бе изготвен в съответствие с МСФО за 2004 г. (оригиналното издание на английски език от 2003 г.). За целите на този финансов отчет, банката е изготвила своя встъпителен баланс по счетоводните стандарти, прилагани в България, които са основните Международни счетоводни стандарти, издание 2002 г., така както са приети с ПМС№21/4.02.2003 г. и обнародвани в ДВ, бр.13 от 2003 г. (МСС-2002-ПМС 21/2003) - в съответствие с изискванията на МСС 8-2002-ПМС21/2003 "Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика" за ретроспективно приложение при промяна на счетоводна политика, и на МСФО 1 "Приемане за първи път на международните стандарти за финансови отчети" (оригиналното издание на английски език от 2003 г.), която дата е приета за дата на преминаване по счетоводните стандарти МСС-2002-ПМС 21/2003, приети в България. Ръководството е на мнение, че този подход е единствено практически подходящ при настоящите обстоятелства и осигурява достоверна представа за финансовото състояние и за резултатите от дейността на банката. От направеното преминаване не са настъпили промени в стойността на позициите на баланса и на отчета на доходите, нито в представянето или в оповестяванията.

2.3. Сравнителни данни

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2005 година

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. Счетоводна конвенция

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, с модификация за ценните книжа на разположение и за продажба, които се представят по тяхната справедлива стойност, а за предоставените кредити и ценните книжа, държани до падеж - по амортизируемата им стойност.

2.5. Отчетна валута

Отчетната валута е българският лев. Сделките, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в легова равностойност на база официалния валутен курс на БНБ към датата на операцията.

От 1.07.1997 г. със закон българският лев беше фиксиран към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз от 1.01.1999 г. фиксираното съотношение на двете валути е BGN 1.95583:EUR 1. Съотношението BGN / USD към 31.12.2005 г. е 1.6579 :1 (2004 г. – 1. 43589 : 1).

Всички активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на отчета.

Всички получени в резултат на тази преценка печалби и загуби се отчитат в отчета за доходите на нетна база.

2.6. 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 купони 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.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2005 година

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.

2.7. 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.

Таксите по изпълнения на действия по споразумения с Европейската инвестиционна банка, свързани с под-проекти на кредитни улеснения за малки и средни предприятия се признават в момента на завършване на действието.

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.

2.8. Предоставени кредити и аванси

Кредитите, възникнали първоначално в банката при предоставянето на средства директно на кредитополучателя се отчитат по амортизируема стойност. Всички кредити и аванси се признават при фактическото отпускане на средствата на кредитополучателите.

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 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 лихвения процент.

В случай, че съществуват индикатори за възможни загуби в кредитния портфейл, които не са свързани с конкретна експозиция, се включват обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа.

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 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.

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.

2.10. 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.

2.11. 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 последствие те се оценяват по справедлива стойност, на база на котираните 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 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.

2.12. Договори за продажба и обратно изкупуване (РЕПО сделки)

Ценните книжа, продадени съгласно договори за продажба и обратно изкупуване, остават представени във финансовия отчет като финансов актив, като към привлечените депозити от банки се включва съответното задължение, тогава когато банката не е загубила контрола върху тези ценни книжа. Разликата между цената на продажбата и цената на обратното изкупуване се третира като лихва и се начислява пропорционално за срока на РЕПО сделката.

2.13. 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.

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2005 година

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 – себестойността, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Банката използва линеен метод на амортизация на имоти и оборудване. Ползният 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 преустройство или реконструкция, или водят до увеличаване на икономическите изгоди за дружеството над първоначалната стандартна ефективност под формата на: удължен полезен живот, увеличена производителност или качество на продукцията, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив. Същевременно се преразглежда и остатъчният полезен живот към датата на капитализация.

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: нетна продажна цена 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.

2.14. Нематериални активи.

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

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.

2.15. 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).

2.16. 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

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2005 година

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 43,1%, разпределен в съотношение за 2005 г. работодател:осигурено лице 70:30 за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството лица.

През 2006 г. размерът на вноската е променен - 36,6 %, при съотношение работодател:осигурено лице – 65:35. От 1.1.2005 г. работодателите имат задължение за заплащане на осигурителна вноска за фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” в размер на 0,5%.

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 - брутното 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 брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на брутното трудово възнаграждение за две 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 персоналът 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 дружеството 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 дружеството е задължено 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 назначава актюери, които издават доклади с техните изчисления относно дългосрочните задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране.

2.17. 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 2005 г. е 15% (2004 г.: 19.5%).

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 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 неизползваните 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 проявят 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. 2005 г. е използвана ставка 15%, ефективна за 2006г. (2004 г.: 15%- ефективна за 2005).

2.18. 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.

2.19. 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, както и салда по сметките с Централната банка, които са свободни от всякакви ограничения (не са блокирани).

2.20. 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.

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на банката.

Банката е задължена да формира *Фонд Резервен*, съгласно изискванията на Търговския закон и Закона за банките от разпределение на печалбата (Приложение 26).

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

3. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ И ДРУГИ ПОДОБНИ ДОХОДИ

| | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Приходи от лихви и други подобни приходи | | |
| Кредити и аванси на клиенти | 8 567 | 6 854 |
| Ценни книжа на разположение и за продажба и държани до падеж | 528 | 825 |
| Депозити в други банки | 169 | 268 |
| | <u>9 264</u> | <u>7 947</u> |
| Разходи за лихви и други подобни разходи | | |
| Привлечени средства от международни институции | 1 256 | 1 017 |
| Други привлечени средства | 117 | 134 |
| Депозити от клиенти | 35 | 9 |
| Депозити от други банки | 5 | 2 |
| | <u>1 413</u> | <u>1 162</u> |
| Нетен доход от лихви и други подобни доходи | <u>7 851</u> | <u>6 785</u> |

4. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

| | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Приходи от такси и комисионни | | |
| Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти | 160 | 167 |
| Средства на доверително управление | 75 | 72 |
| Гаранции и акредитиви | 24 | 15 |
| Подпроекти по кредитно улеснение за МСП от ЕС/ЕИБ | - | 109 |
| | <u>259</u> | <u>363</u> |
| Разходи за такси и комисионни | | |
| Преводи и касови операции в други банки | 12 | 13 |
| Обслужване на сметки в други банки | 8 | 9 |
| | <u>20</u> | <u>22</u> |
| Нетен доход от такси и комисионни | <u>239</u> | <u>341</u> |

5. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

| | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута | 79 | 109 |
| Нетна (загуба)/печалба от преценка на валутни активи и пасиви | (2) | 1 |
| | <u>77</u> | <u>110</u> |

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

| | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Нетна печалба от сделки с ценни книжа, вкл. по погашения по главницата на облигации по ЗУНК | 45 | 814 |
| | <u>45</u> | <u>814</u> |

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

7. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

| | 2005 | 2004 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Възстановени съдебни разноски | 61 | - |
| Наеми | 38 | 44 |
| Дивиденди | 32 | 4 |
| Други доходи | 19 | 1 |
| | <u>150</u> | <u>49</u> |

8. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ НА КРЕДИТИ

| | 2005 | 2004 |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Специфични обезценки на кредити | 1 429 | 1 930 |
| Обезценка на кредити, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа | 53 | 470 |
| | <u>1 482</u> | <u>2 400</u> |

9. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

| | 2005 | 2004 |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Възнаграждения на персонала и социално осигуряване | 1 695 | 1 482 |
| Възнаграждения на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет | 341 | 274 |
| Поддръжка офис и офис - техника | 386 | 321 |
| Амортизация | 322 | 313 |
| Данъци и държавни такси | 275 | 252 |
| Комуникации и ИТ услуги | 251 | 214 |
| Външни услуги | 130 | 167 |
| Реклама и представителни мероприятия | 111 | 201 |
| Командировки | 52 | 52 |
| Наеми | 23 | 18 |
| Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете | 22 | 8 |
| | <u>3 608</u> | <u>3 302</u> |
| Разходите за персонала включват: | | |
| Заплати | 1 146 | 999 |
| Социални осигуровки | 306 | 263 |
| Социални придобивки | 235 | 210 |
| Начислени суми по обезщетения при пенсиониране | 8 | 10 |
| | <u>1 695</u> | <u>1 482</u> |

Разходите за персонала включват възнаграждение на изпълнителните директори в размер на 88 хил. лв.
(за 2004 г.: 155 хил. лв.)

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

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2005 година

10. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

| | 2005 <i>хил.лв.</i> | 2004 <i>хил.лв.</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Текущ разход за данъци върху печалбата | 501 | 489 |
| Отсрочени данъци върху печалбата свързани с: | | |
| - временни разлики | (7) | (20) |
| - намаление на данъчната ставка - няма (2004 г.: с 4.5%) | - | 11 |
| Разход за данъци върху печалбата | <u>494</u> | <u>480</u> |
| Равнение на разхода за данъци върху печалбата | | |
| определен спрямо счетоводния резултат | | |
| Счетоводна печалба за годината | <u>3 272</u> | <u>2 397</u> |
| Данък, изчислен при стандартна ставка от 15% (2004 г.: 19.5%) | 491 | 467 |
| Данъчни ефекти от: | | |
| - непризнати разходи за данъчни цели | 3 | 2 |
| - намаление на данъчната ставка - няма(2004 г.: с 4.5%) | - | 11 |
| Разход за данъци върху печалбата | <u>494</u> | <u>480</u> |

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

| | 2005 <i>хил.лв.</i> | 2004 <i>хил.лв.</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Касова наличност | 81 | 70 |
| Предоставени средства при Централната банка: | | |
| Разплащателна сметка в лева | 4 | 1 124 |
| Минимален задължителен резерв в лева | 4 511 | 4 696 |
| Резервен обезпечителен фонд в лева | 1 | 3 |
| | <u>4 516</u> | <u>5 823</u> |
| Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка | <u>4 597</u> | <u>5 893</u> |

Депозитите при Централната банка са безлихвени.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

| | 2005 <i>хил.лв.</i> | 2004 <i>хил.лв.</i> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Разплащателни сметки и депозити на виждане | | |
| Местни банки | | |
| Български лева | 357 | 65 |
| Чуждестранна валута | 152 | 389 |
| Чуждестранни банки | | |
| Чуждестранна валута | 201 | 111 |
| | <u>710</u> | <u>565</u> |
| Срочни депозити до един месец | | |
| Местни банки | | |
| Чуждестранна валута | 3 385 | 2 083 |
| | <u>3 385</u> | <u>2 083</u> |
| Срочни депозити 3-6 месеца | | |
| Местни банки | | |
| Български лева | - | 2 073 |
| | <u>-</u> | <u>2 073</u> |
| | <u>4 095</u> | <u>4 721</u> |

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ (продължение)

Ефективни лихвени проценти по вземания от банки

| | 2005 | | 2004 | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Средните лихвени проценти, прилагани към текущите сметки са: | | | | |
| | от | до | от | до |
| USD | 0.20% | 3.75% | 0.30% | 3.00% |
| EUR | 0.20% | 2.00% | 0.30% | 2.00% |
| BGN | 0.75% | 1.00% | 0.75% | 1.00% |
| Средните лихвени проценти, прилагани към срочни депозити са: | | | | |
| BGN | 1.85% | 3.50% | 0.30% | 5.30% |
| EUR | 1.90% | 2.38% | 1.55% | 2.55% |

13. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

| | 2005 | 2004 |
|--|---------------|---------------|
| | хил.лв. | хил.лв. |
| Кредити | 75 745 | 69 723 |
| Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити | (6 679) | (5 329) |
| | 69 066 | 64 394 |
| А. Анализ по видове клиенти | | |
| Частни предприятия и еднолични търговци | | |
| Български лева | 37 108 | 26 149 |
| Чуждестранна валута | 38 386 | 43 458 |
| | 75 494 | 69 607 |
| Частни физически лица | | |
| Български лева | 251 | 116 |
| | 75 745 | 69 723 |
| Б. Анализ по отрасли | | |
| Промисленост | 28 530 | 34 360 |
| Туристически услуги | 15 588 | 17 935 |
| Търговия | 15 565 | 8 981 |
| Селско стопанство | 8 180 | 4 965 |
| Строителство | 4 168 | 1 967 |
| Други отрасли | 3 714 | 1 515 |
| | 75 745 | 69 723 |

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

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

13. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (продължение)

| | 2005 | 2004 |
|---|----------------------|----------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| В. Анализ на матуриретната структура | | |
| До 1 месец | 461 | 54 |
| От 1 до 3 месеца | 2 156 | 1 134 |
| От 3 месеца до 1 година | 7 982 | 6 144 |
| От 1 до 3 години | 17 297 | 8 284 |
| От 3 до 5 години | 14 422 | 18 248 |
| Над 5 години | 33 427 | 35 859 |
| | <u>75 745</u> | <u>69 723</u> |

Кредитите, деноминирани в български лева, са основно с променлив лихвен процент. Лихвеният процент се изчислява на базата на основния лихвен процент на Централната банка, плюс определена надбавка. Към 31.12.2005 надбавките по действащите кредити са в границите от 5% до 12% годишно (2004 г.: от 6% до 12%).

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 31.12.2005 лихвените проценти по действащите кредити са в границите от 6.55% до 16% (2004 г.: от 6.78% 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 2003 г. | 1 915 | 1 018 | 2 933 |
| Обезценки на кредитите за годината | 1 926 | 470 | 2 396 |
| Салдо към 31 декември 2004 г. | <u>3 841</u> | <u>1 488</u> | <u>5 329</u> |
| Обезценки на кредитите за годината | 1 429 | 53 | 1 482 |
| Отписване на несъбираеми кредити | (132) | - | (132) |
| Салдо към 31 декември 2005 г. | <u>5 138</u> | <u>1 541</u> | <u>6 679</u> |

14. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

| | 2005 | 2004 |
|---|----------------------|----------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Държавни облигации в BGN | 4 334 | 6 959 |
| Държавни облигации в EUR (ЗУНК облигации) | 7 545 | 7 473 |
| Акции на непублични дружества | 1 818 | 1 806 |
| | <u>13 697</u> | <u>16 238</u> |

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

| | 2005 <i>хил.лв.</i> | 2004 <i>хил.лв.</i> |
|--|------------------------|------------------------|
| Движение на ценни книжа на разположение и за продажба | | |
| Към 1 януари | 16 238 | 24 854 |
| Увеличение (покупки) | 12 | 20 |
| Намаление (продажби и/или падежиране) | (2 941) | (9 010) |
| Нетно увеличение от преоценки на ценни книжа на разположение и за продажба до справедлива стойност | 388 | 374 |
| Към 31 декември | 13 697 | 16 238 |

Справедлива стойност на държавни облигации

| | Номинал <i>хил.лв.</i> | Справедлива стойност <i>хил.лв.</i> | Начислена лихва към 31.12. <i>хил.лв.</i> | Лихвен процент | Падеж |
|---|---------------------------|---|---|----------------|-----------------|
| 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. |
| | 11 377 | 11 674 | 205 | | |
| 2004 | | | | | |
| Средносрочни държавни облигации в BGN | 4 000 | 4 129 | 107 | 5.75 % - 7 % | 2005 г.-2007 г. |
| Дългосрочни държавни облигации в BGN | 2 320 | 2 646 | 77 | 7 % - 7.50 % | 2009 г.-2013 г. |
| Държавни облигации в EUR (ЗУНК облигации) | 8 097 | 7 388 | 85 | 6м. EURIBOR | 2019 г. |
| | 14 417 | 14 163 | 269 | | |

Към 31.12.2005 г. ценни книжа със справедлива стойност 5,858 хил. лв. са блокирани като обезпечение за управление на бюджетни средства по текущата сметка на Министерство на финансите (2004 г.: 2,594 хил. лв).

Справедлива стойност на акции в непублични дружества

| | Брой акции | Номинал <i>хил.лв.</i> | Процент от основния капитал | Платена част от номинала <i>хил.лв.</i> | Справедлива стойност <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). Те са представени по себестойност (цена на придобиване), за която е прието, че е приблизително тяхната справедлива стойност и към 31.12.2005 г., поради специфичния начин за търгуване с тях.

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 Банксервиз АД и БОРИКА ЕАД. През 2005 г. са закупени 3 бр. акции на стойност 12 хил. лв. от БОРИКА АД - дружеството е БАНКОВА ОРГАНИЗАЦИЯ ЗА РАЗПЛАЩАНЕ С БАНКОВИ КАРТИ. 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.

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 | 200 |

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. 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. | <u>1 869</u> | <u>799</u> | <u>198</u> | <u>370</u> | <u>3 236</u> |
| 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. | <u>171</u> | <u>513</u> | <u>102</u> | <u>127</u> | <u>913</u> |
| Балансова стойност | | | | | |
| На 31 декември 2005 г. | <u>1 698</u> | <u>286</u> | <u>96</u> | <u>243</u> | <u>2 323</u> |
| На 1 януари 2005 г. | <u>1 736</u> | <u>278</u> | <u>107</u> | <u>230</u> | <u>2 351</u> |

17. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| | Лиценз хил.лв. | Софтуер хил.лв. | Общо хил.лв. |
|------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 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> |
| 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> |
| Балансова стойност | | | |
| На 31 декември 2005 г. | <u>16</u> | <u>87</u> | <u>103</u> |
| На 1 януари 2005 г. | <u>24</u> | <u>160</u> | <u>184</u> |

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

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

18. ДРУГИ АКТИВИ

| | 2005 | 2004 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Предплатени разходи и аванси | 76 | 156 |
| Вземане за данък върху печалбата | - | 246 |
| Други активи | 18 | 106 |
| | <u>94</u> | <u>508</u> |

Към 31.12.2005 г. други активи включват основно: вземане по погасителна вноска на облигациите по ЗУНК за 2005 г. в размер на 7 хил. лв. (2004 г. : 47 хил. лв.), активи придобити срещу дълг през 2004 г. - 8 хил. лв. (2004 г.: 54 хил. лв.) и гаранционни депозити в размер на 2 хил. лв.(2004 г.: 5 хил. лв.).

Към 31.12.2004 г. е отразено вземане за данък върху печалбата в размер на 246 хил. лв., което е възникнало в резултат от промяната на счетоводната политика (през 2004г.) по отразяване на преоценки на финансови активи на разположение и разпродажба.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

| | 2005 | 2004 |
|---------------------------------|-------------------|---------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Депозити от местни банки | | |
| Български лева | 273 | 1 347 |
| | <u>273</u> | <u>1 347</u> |
| Срок на депозитите: | | |
| Срочни - до един месец | - | 1 000 |
| Блокирани сметки | 273 | 347 |
| | <u>273</u> | <u>1 347</u> |

Средните прилагани лихвени проценти са:

| | 2005 | | 2004 | |
|------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | от | до | от | до |
| BGN | 1.60% | 2.35% | 0.50% | 3.70% |
| EUR | - | - | 2.09% | 2.09% |
| USD | - | - | 1.57% | 1.57% |

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ

А. Анализ по видове клиенти

| | 2005 | 2004 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Частни физически лица | | |
| Български лева | 191 | 148 |
| Чуждестранна валута | 55 | 132 |
| | <u>246</u> | <u>280</u> |
| Фирми и еднолични търговци | | |
| Български лева | 2 396 | 2 847 |
| Чуждестранна валута | 318 | 723 |
| | <u>2 714</u> | <u>3 570</u> |
| | <u>2 960</u> | <u>3 850</u> |

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

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ
за 2005 година

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ (продължение)

Б. Матуритетна структура на депозитите

| | 2005 | 2004 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Безсрочни депозити | | |
| Български лева | 2 163 | 1 945 |
| Чуждестранна валута | 300 | 791 |
| | 2 463 | 2 736 |
| Срочни депозити | | |
| До 1 месец: | | |
| Български лева | 398 | 26 |
| Чуждестранна валута | 72 | 61 |
| | 470 | 87 |
| От 1 месец до 1 година: | | |
| Български лева | 26 | 1 024 |
| Чуждестранна валута | 1 | 3 |
| | 27 | 1 027 |
| | 2 960 | 3 850 |

В безсрочни депозити са включени блокирани средства на клиенти в размер на 629 хил. лв. (2004 г.: 526 хил. лв.).

В. Лихвени проценти

Лихвените проценти, прилагани за привлечените средства от клиенти през 2005 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 2004 г. са:

| | 0.20% | 0.10% | 0.20% | 0.00% |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Текущи сметки: | | | | |
| Срочни депозити: | | | | |
| до 1 месец | 1.80% | 2.00% | 2.00% | 1.50% |
| до 3 месеца | 2.00% | 2.10% | 2.20% | 1.70% |
| до 6 месеца | 2.10% | 2.15% | 2.50% | 2.00% |
| до 1 година | 2.30% | 2.20% | 3.00% | 2.50% |

21. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

| | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Дългосрочен Глобален заем от Европейската инвестиционна банка | 15 885 | 18 020 |
| Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа | 29 458 | 29 457 |
| Дългосрочен заем от Скандинавска инвестиционна банка | 1 912 | - |
| Договор за револвираща пред-експортна кредитна линия с Черноморска банка за търговия и развитие | - | 2 066 |
| | 47 255 | 49 543 |

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

21. 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 31.12.2005 г. остатъкът е в размер на 8,112 хил. евро (2004 г.: 9,204 хил. евро). Лихвата по заема е дължима на тримесечие. Лихвеният процент се определя в началото на всеки лихвен период на база тримесечен EURIBOR. Към 31.12.2005 г. ефективният лихвен процент е 2.56% (2004 г.: 2.27%). 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 2.01.2003 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 31.12.2005 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 31.12.2005 г. ефективните лихвени проценти са от 2.477% до 2.781% (2004г.: от 2.434% до 2,497%). 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 31.12.2005 г. банката е усвоила един транш за 1,000 хил. евро с погасителен план от м.юли 2007г. до м.юли 2015 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 31.12.2005 г. ефективният лихвен процент е 3.176%.

Черноморската банка за търговия и развитие

На 04.05.2004 г. между банката и Черноморската банка за търговия и развитие е подписан договор за предоставяне на револвираща предекспортна кредитна линия в размер на 5,000 хил. евро. Целта на кредитната линия е финансиране на експортни сделки на български фирми със страните от черноморския регион и извън него. Срокът за погасяване на всеки от траншовете до 360 дни. Заемът е необезпечен, но Насърчителна банка има задължение да спазва определени финансови изисквания и съотношения. Падежите на отделните траншове са в периода от 07.01.2005 до 25.11.2005 г. Към 31.12.2005г. договорът за кредитната линия е прекратен и всички траншове са погасени.

22. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

| | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Дългосрочен договор за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие" | 2 607 | 4 866 |
| Средства на KfW за доверително управление, предоставени от МФ | 3 665 | 501 |
| | <u>6 272</u> | <u>5 367</u> |

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

22. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА (продължение)

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

Банката е сключила споразумение с *Министерство на финансите (МФ)* за управление на средства, предоставени му от *Кредитанцалт фюр Виедерауфбау (КФВ)* 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 31.12.2005 г. общият размер на преведените към банки-посредници средства е 3,912 хил. лв. (2004 г.: 6,806 хил.лв.). Те са гарантирани със залог върху държавни ценни книжа в размер до 50% от предоставените средства. Към 31.12.2005 г. заложените в полза на банката държавни ценни книжа са в размер на 2,066 хил. лв. (2004 г.: 3,057 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. Задължението от 3,665 хил.лв. представлява остатъка от средствата, които все още не са преведени към банки-посредници. Текущата сметка на фонда се олихвява тримесечно с 2% годишна лихва.

Дългосрочен договор 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. 2005 г. сумата получена за рефинансиране от фонда е 72 хил. лв.(2004 г.: 130 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 31.12.2005 г. сумата получена за рефинансиране от фонда е 2,531 хил. лв. (2004г. : 4,736 хил. лв.).

23. ДРУГИ ПАСИВИ

| | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Задължения към персонал и за социално осигуряване | 180 | 128 |
| Задължения за данъци | 131 | 15 |
| Начисления за разходи | 57 | 106 |
| Неамортизирани субсидии за закупуване на компютърно оборудване | 3 | 6 |
| Други кредитори | 5 | 56 |
| | 376 | 311 |

Задълженията към персонала включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2005 г. при настъпване на пенсионна възраст. 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 актюерска оценка, като е ползвала услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в баланса към 31.12.2005 г в размер на 56 хил. лв (2004 г.: 48 хил. лв).

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

23. ДРУГИ ПАСИВИ (продължение)

| | 2005 | 2004 |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Настояща стойност на задължението на 1 януари | 51 | 40 |
| Непризната актюерска загуба към 1 януари | (3) | - |
| Задължение признато в баланса на 1 януари | 48 | 40 |
| Разходи за периода | 8 | 8 |
| Задължение признато в баланса на 31 декември | 56 | 48 |
| Непризната актюерска загуба към 31 декември | (5) | (3) |
| Настояща стойност на задължението на 31 декември | 61 | 51 |

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2005 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;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 7 \%$, който съответства на дисконтов годишен процент (discount rate) $d = 6.54 \%$. Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет). Тяхната ефективна доходност е в рамките на 5 % ефективна годишна лихва (съгласно бюлетина на БНБ). Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, дисконтова норма е определена чрез екстраполация.
- 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 2006 г. спрямо 2005 г. и 5% за всяка следваща съответно спрямо предходен отчетен период.

24. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

| | 2005 | | 2004 | |
|---|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | <i>хил.лв.</i> | | <i>хил.лв.</i> | |
| | Временна разлика | Данък | Временна разлика | Данък |
| Отсрочени данъчни активи | | | | |
| Имоти и оборудване | 91 | 14 | 36 | 5 |
| Други задължения | 195 | 29 | 203 | 31 |
| Общо активи по отсрочени данъци | 286 | 43 | 239 | 36 |
| Отсрочени данъчни пасиви | | | | |
| Ценни книжа на разположение и за продажба - нереализирани печалби от преоценки | 1 590 | 239 | 1 134 | 170 |
| Общо пасиви по отсрочени данъци | 1 590 | 239 | 1 134 | 170 |
| Нетни пасиви по отсрочени данъци | 1 304 | 196 | 895 | 134 |

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

25. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

| | 2005 <i>хил.лв.</i> | 2004 <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 2005 г. банката не е емитирала нови акции.

26. РЕЗЕРВИ

Съгласно Закона за банките банката е длъжна да заделя най-малко една пета от печалбата си след облагането с дължимите данъци и преди изплащането на дивиденди, за формиране на *Фонд Резервен*, докато средствата на фонда достигнат 1.25% от сумата на всички активи по баланса и задбалансови ангажименти.

Банката може да използва средствата от Фонд Резервен за покриване на текущи загуби или за покриване на загуби от предходни периоди.

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

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 3.05.2005 г. банката е формирала *допълнителни резерви* с остатъка от печалбата за 2004 г., след попълване на Фонд Резервен и разпределяне на дивиденди.

27. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

| | <i>Сума по договори</i> 2005 <i>хил.лв.</i> | <i>Сума по договори</i> 2004 <i>хил.лв.</i> |
|---|---|---|
| Условни задължения | | |
| Банкови гаранции и акредитиви | <u>1 085</u> | <u>2 104</u> |
| Неотменяеми ангажименти | | |
| Неусвоен размер на разрешени кредити | 7 937 | 10 128 |
| Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ (<i>Приложение 14</i>) | 4 694 | 4 694 |
| | <u>12 631</u> | <u>14 822</u> |
| | <u>13 716</u> | <u>16 926</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 2005 година

28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

| | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|
| | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Паричните средства и еквиваленти включват: | | |
| Парични средства в каса | 81 | 70 |
| Разплащателна сметка при Централната банка | 4 | 1 124 |
| Вземания от банки, с падеж до 90 дни | 4 095 | 2 648 |
| | 4 180 | 3 842 |

29. 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 балансните и задбалансовите експозиции, претеглени по степен на риск. Отчетената капиталова адекватност към 31.12.2005 г. е **41.54 %** (2004 г.: 40.69%). Минимално изискваната капиталова адекватност е 12%.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31.12.2005 г. основният акционерен капитал е 29,574 хил. лв. (2004 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 31.12.2005 г. банката е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

30. 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.

30. 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. 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 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 намалют 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 2005 година

30. 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 2005 г. | | | | | | | |
| Активи | | | | | | | |
| Лихвоносни активи | | | | | | | |
| Вземания от банки | 710 | 3 385 | - | - | - | - | 4 095 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 50 944 | - | 18 122 | - | - | - | 69 066 |
| Ценни книжа на разположение и за продажба | 7 545 | - | - | - | 3 703 | 631 | 11 879 |
| Ценни книжа държани до падеж | - | - | - | - | 197 | - | 197 |
| | <u>59 199</u> | <u>3 385</u> | <u>18 122</u> | <u>-</u> | <u>3 900</u> | <u>631</u> | <u>85 237</u> |
| Нелихвоносни активи | | | | | | | <u>8 935</u> |
| Общо активи | <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 | | | | | | | |
| Задължения към банки | - | 273 | - | - | - | - | 273 |
| Задължения към клиенти | - | 2 589 | 11 | 12 | 3 | - | 2 615 |
| Привлечени средства от международни институции | | 1 912 | 45 343 | | | | 47 255 |
| Други привлечени следства | - | - | - | - | 2 607 | 3 665 | 6 272 |
| | <u>-</u> | <u>4 774</u> | <u>45 354</u> | <u>12</u> | <u>2 610</u> | <u>3 665</u> | <u>56 415</u> |
| Неолихвяеми пасиви | | | | | | | <u>917</u> |
| Общо задължения | <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> | |

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 2004 г. | | | | | | | |
| Активи | | | | | | | |
| Лихвоносни активи | | | | | | | |
| | 34 687 | - | 39 828 | 2 073 | 6 539 | 617 | 81 671 |
| Нелихвоносни активи | | | | | | | <u>10 742</u> |
| | <u>34 687</u> | <u>-</u> | <u>39 828</u> | <u>2 073</u> | <u>6 539</u> | <u>617</u> | <u>92 413</u> |
| Пасиви | | | | | | | |
| Олихвяеми пасиви | | | | | | | |
| | - | 5 837 | 47 520 | 27 | 4 866 | 501 | 58 751 |
| Неолихвяеми пасиви | | | | | | | <u>1 801</u> |
| | <u>-</u> | <u>5 837</u> | <u>47 520</u> | <u>27</u> | <u>4 866</u> | <u>501</u> | <u>60 552</u> |
| Чувствителност по отношение промяната на лихвените проценти | <u>34 687</u> | <u>(5 837)</u> | <u>(7 692)</u> | <u>2 046</u> | <u>1 673</u> | <u>116</u> | |

НАСЪРЧИТЕЛНА БАНКА АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАСОВИЯ ОТЧЕТ

за 2005 година

30. 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

| | В USD | В EUR | В друга чуждестран на валута | В български лева | Общо |
|---|----------------|----------------|---|---------------------------------|----------------|
| Към 31 декември 2005 г. | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Активи | | | | | |
| Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка | 12 | 14 | - | 4 571 | 4 597 |
| Вземания от банки | 59 | 3 570 | 109 | 357 | 4 095 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | - | 34 921 | - | 34 145 | 69 066 |
| Ценни книжа на разположение и за продажба | - | 9 310 | - | 4 387 | 13 697 |
| Ценни книжа държани до падеж | - | 197 | - | - | 197 |
| Имоти и оборудване | - | - | - | 2 323 | 2 323 |
| Нематериални активи | - | - | - | 103 | 103 |
| Други активи | - | - | - | 94 | 94 |
| Общо активи | 71 | 48 012 | 109 | 45 980 | 94 172 |
| Пасиви | | | | | |
| Задължения към банки | - | - | - | 273 | 273 |
| Задължения към клиенти | 63 | 288 | 22 | 2 587 | 2 960 |
| Привлечени средства от международни институции | - | 47 255 | - | - | 47 255 |
| Други привлечени средства | - | 3 665 | - | 2 607 | 6 272 |
| Други пасиви | 1 | 26 | - | 349 | 376 |
| Пасиви по отсрочени данъци | - | - | - | 196 | 196 |
| Общо пасиви | 64 | 51 234 | 22 | 6 012 | 57 332 |
| Нетна балансова валутна позиция | 7 | (3 222) | 87 | 39 968 | 36 840 |
| Условни задължения и ангажименти | - | 7 150 | - | 6 566 | 13 716 |
| Към 31 декември 2004г. | | | | | |
| Общо валутни активи | 129 | 51 725 | 15 | 42 094 | 93 963 |
| Общо валутни пасиви | 122 | 50 835 | 14 | 9 581 | 60 552 |
| Нетна балансова валутна позиция | 7 | 890 | 1 | 32 513 | 33 411 |
| Условни задължения и ангажименти | 15 | 10 582 | - | 6 329 | 16 926 |

30. 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 земстване, 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 | 4 597 | - | - | - | - | - | 4 597 |
| Вземания от банки | 4 095 | - | - | - | - | - | 4 095 |
| Предоставени кредити и аванси на клиенти | 1 010 | 2 687 | 18 636 | 34 302 | 12 431 | - | 69 066 |
| Ценни книжа на разположение и за продажба | 746 | - | 512 | 5 441 | 5 180 | 1 818 | 13 697 |
| Ценни книжа държани до падеж | - | - | 1 | 196 | - | - | 197 |
| Имоти и оборудване | - | - | - | - | - | 2 323 | 2 323 |
| Нематериални активи | - | - | - | - | - | 103 | 103 |
| Други активи | 8 | 14 | 69 | 3 | - | - | 94 |
| Общо активи | 10 456 | 2 701 | 19 218 | 39 942 | 17 611 | 4 244 | 94 172 |
| Пасиви | | | | | | | |
| Задължения към банки | 273 | - | - | - | - | - | 273 |
| Задължения към клиенти | 2 867 | 31 | 62 | - | - | - | 2 960 |
| Привлечени средства от международни институции | 1 | 39 | 2 237 | 9 331 | 35 647 | - | 47 255 |
| Други привлечени следства | 76 | 185 | 4 055 | 1 225 | 731 | - | 6 272 |
| Други пасиви | 39 | - | 215 | 122 | - | - | 376 |
| Пасиви по отсрочени данъци | - | - | - | 196 | - | - | 196 |
| 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 |
| 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 2004 г. | | | | | | | |
| Общо активи | 9 397 | 6 763 | 10 913 | 28 709 | 34 363 | 4 341 | 94 486 |
| Общо пасиви | 4 912 | 473 | 5 025 | 12 408 | 37 734 | - | 60 552 |
| Разлика в падежните прагове на активи и пасиви | 4 485 | 6 290 | 5 888 | 16 301 | (3 371) | 4 341 | 33 934 |
| Условни задължения и ангажименти | 1 093 | 1 276 | 9 038 | 825 | - | 4 694 | 16 926 |

31. 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 някои 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.

32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

| | <i>Приложения</i> | 2005 | 2004 |
|---|-------------------|----------------|----------------|
| | | <i>хил.лв.</i> | <i>хил.лв.</i> |
| Салда със свързани лица в баланса: | | | |
| Средства за доверително управление, предоставени от Министерство на финансите | 21,22 | 3 665 | 501 |
| Сделки със свързани лица | | | |
| Приходи от такси и комисионни | 4 | 75 | 72 |
| Разходи за лихви | 3 | (14) | (9) |

33. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Общо събрание на акционерите

На 1.02.2006 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което е взето решение да бъдат заличени като членове на Надзорния съвет на Насърчителна банка АД Димитър Хаджиниколов и Илия Лингорски и да бъдат вписани като нови членове Нина Радева и Кирил Ананиев. Приетите промени са вписани във фирменото дело на банката с решение № 21 от 23.02.2006 г. на Софийски градски съд.