

ДОКЛАД НА ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ДИРЕКТОРИ

към 31.12.2005 г.

1. Информация за основната дейност на банката

Основаване на банката

"Насърчителна банка" АД е учредена в началото на 1999 г. по режима на общото законодателство - Търговския закон и Закона за банките.

Учредителното събрание е проведено на 15.01.1999 г.

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

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

Статут на банката

"Насърчителна банка" АД е акционерно дружество като разпределението на участието е следното:

- 99,997% се притежава от Република България, представлявана от Министерство на финансите;
- 0,003% се притежава от Банка ДСК

Основни дейности

Основната цел на банката е да подпомага със специфични финансови средства реализирането на икономическата политика на държавата. Банката насърчава развитието на вече съществуващи и създаването на нови икономически субекти предимно от сегмента на малките и средни предприятия.

За изпълнението на тази основна задача, Банката концентрира усилията и ресурсите си в следните области:

- Оказване на финансова подкрепа на ефективни стопански проекти на МСП.
- Стимулиране на експорта чрез специални програми за експортно финансиране.

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

- Публично привличане на паричен ресурс от страната и чужбина, с цел използването му за предоставяне на кредити и за инвестиции за своя сметка и риск;
- Покупка на менителници и записи на заповед;
- Сделки с чуждестранни платежни средства;
- Гаранционни сделки;
- Безкасови плащания;
- Факторинг и финансов лизинг;
- Придобиване и управление на дялови участия;
- Консултиране на дружества относно капиталовата им структура, икономическа стратегия и свързаните с това въпроси;
- Консултации и услуги в сферата на преобразуването на дружества и

придобиването на предприятия;

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

Седалище и адрес на регистрация

София 1000, община "Средец", ул. "Дякон Игнатий" № 1.

Брой на клонове и офиси/седалища

Банката няма клонове и офиси.

Брой на персонала

Към 31.12.2005г. персоналет на банката е 78 души.

2. Информация за дейността и бъдещото развитие на банката

Икономическа среда

През 2005 г. се запази доброто развитие на българската икономика, което се наблюдава през последните години. Според анализите на Агенцията за икономически анализи и прогнози БВП през 2005 г. ще достигне 41.6 млрд. лева, което означава растеж от 5.4% спрямо 2004 г.

С най-значителен принос за растежа на БВП и на добавената стойност в икономиката са услугите, финанси и търговия, туризма. Най-динамичните сектори на индустрията са производството на нефтопродукти и цветни метали, производството на машини, оборудване и домакински уреди, производството на химични продукти, производството на хранителни продукти и производството на електрически машини и апарати. Единственият икономически сектор със спад на добавената стойност е селското стопанство, основно поради проблеми в животновъдството и в резултат на наводненията през лятото на 2005 г.

Основните характеристики на икономическата среда през 2005 година, в която работи Банката, са:

- Стабилно икономическо развитие – ръст на БВП от 5.4 % в режим на валутен борд, който ще продължи до приемането на България в ЕС;

- Положителен тренд на развитие на показателите на трудовия пазар. През лятото на 2005 г. за пръв път нивото на безработица спадна под 10% - на 9.2%, но покъсно през зимните месеци се увеличи и през декември достигна 10.1%. Основната причина са сезонни фактори, приключване на периода на временна заетост на лицата, участващи в социалните програми на правителството;
- Тенденция към нарастване на доходите на населението, което се изразява в увеличението на средната работна заплата и на домакинските бюджети;
- Ниво на базисната инфлация от 6.54%, за което основно влияние оказва повишението на цените на хранителните стоки, услугите и горивата. При елиминирането на влиянието на стоките с волатилни цени (като храни и горива) нарастването на цените на останалите продукти от началото на годината е 4.83%;
- Привличане на чуждестранни инвестиции в размер на 1 509.6 млн. евро. Притокът на чуждестранни инвестиции (без участието в приватизацията) е нараснал с 31.9%, а инвестициите на зелено – с 20.9%. Най-много чужди капитали са привлекли отраслите – операции с недвижими имоти, наемодателна дейност и бизнес услуги, финансово посредничество, преработваща промишленост, строителство и транспорт, складиране и съобщения;
- Очакваният дефицит по текущата сметка на страната достигна до 13.5% от БВП, което произтича основно от големия търговски дефицит поради по-високите цени на енергийните продукти и на металите;
- Предпазлива и гъвкава фискална политика – балансиран бюджет с планиран минимален бюджетен дефицит. Излишъкът по консолидирания бюджет позволи да се увеличи фискалния резерв и с натрупаните средства да се изплати предсрочно част от външния дълг. Към края на 2005 г. стойността на държавния дълг намалю до 32% от БВП;
- Повишаване на конкурентния натиск в банковата система, който определя и регистрирания чувствителен ръст на банковите активи от 31,8% за 2005 год., на отпуснатите кредити за нефинансови институции с 32,9%, развитие на продуктовата структура на търговските банки и разширяване на депозитната база с 30,1%.

**Основни макроикономически показатели за период от 5 години
2001 – 2005 год. :**

Показател	2001	2002	2003	2004	2005
БВП в млн. лева	29,709	32,335	34,547	38,008	41,555*
Реален растеж на БВП	4,1%	4,9%	4,5%	5,6%	5,4%*
БВП на човек от населението в лева	3,754	4,109	4,416	4,885	5,340*
Инфлация в края на годината	4,8%	3,8%	5,6%	4,0%	6,5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	2.18472	2.07697	1.73262	1,57511	1,57415
Валутен курс на щатския долар в края на годината	2.21926	1.88496	1.54856	1,43589	1,65790
Средна месечна работна заплата (лева)	240	258	273	292	320
Безработица	17,88%	16,27%	13,52%	12,16%	11,46%

* - прогнозни стойности.

Основен приоритет на държавната политика за периода 2006-2008 ще продължи да бъде напредък в социално икономическото сближаване и успешно интегриране на страната в Европейския съюз и неговите структури. Прогнозите предвиждат, че през периода 2006-2008 г. ще се запази положителното икономическо развитие на България, което се наблюдава през последните няколко години. Прогнозният растеж на БВП ще бъде висок - от порядъка на 5.5-5.9% годишно. Факторите, които го обуславят са високите инвестиции и нарастването на износа.

Очакваните добри темпове на растеж на световната икономика и в частност на ЕС през периода 2006-2008 г., заедно с присъединяването на страната към ЕС и подобряването на конкурентноспособността на българските стоки, дават основания да се очаква значителен ръст на износа - около 12% годишно през периода 2006-2008 година. Очакваното увеличение на вноса на стоки за периода 2006-2008 г. е около 11% и се базира главно на предположенията за повишаване на потреблението и запазване на висок ръст на инвестициите в страната.

Високите темпове на икономически растеж през периода са основа за нарастване на заетите с 1-1.5% годишно и за намаляване на безработицата. Очакванията са средногодишната безработица да се установи под 10% след 2008 г. По отношение на средната работна заплата прогнозите са за нарастване в номинално изражение с около 7.5% годишно, като ръстът на производителността на труда ще изпреварва този на реалната заплата.

Прогнозира се средногодишната инфлация през периода 2006-2008 г. постепенно да намалява и да достигне ниво под 3.0% към края на периода. Повисоката с 1-2% инфлация спрямо тази в Еврозоната се дължи на приспособяването на акцизите във връзка с поетите ангажименти от страната при преговорите с ЕС и преструктурирането на икономиката.

Кратко изложение на резултатите от текущата година

Изминалата 2005 г. за "Насърчителна банка" АД се характеризира с активна кредитната дейност, успехи при привличане на финансови ресурси и утвърждаването ѝ на банковия пазар. Балансови активи на банката към 31.12.2005 г. 94 172 хил. лв. От тях 13 697 хил. лв. (2004 г. 16 238 хил. лв.) ценни книжа на разположение и продажба и 69 066 хил.лв. (2004 г. 64 394 хил. лв.) предоставени кредити на клиенти. Печалбата на "Насърчителна банка" АД за 2005 г. преди данъци е в размер на 3 272 хил.лв. (2 397 хил. лв. за 2004 г.) Увеличението спрямо 2004 г. на нетния доход от лихви е в размер на 15.7%.

През 2005 г. капитализираният размер на Програмата на КфВ за малки и средни предприятия, която "Насърчителна банка" доверително управлява от името и за сметка на Министерство на финансите (директен кредитополучател на КфВ заема), достигна EUR 3,873,878. Към края на годината, след погасяване дължимите от ТБ „Алианц България” АД суми по договор в размер на EUR 1 480 000, в програмата участва само „Евробанк” АД (понастоящем „Пиреос Евробанк” АД) с кредит в размер на EUR 2,000,000.

Кредитните линии от Европейската инвестиционна банка и Банката за развитие към Съвета на Европа са изцяло усвоени по дългосрочни инвестиционни проекти на малки и средни предприятия. Общият дълг по двете линии към края на 2005 г. възлиза на 45,343 хил. лева.

Поради съсредоточаването на основната дейност на банката в сектора на дългосрочното инвестиционно кредитиране, където наличния в банковата система ресурс е най-ограничен и трудно достъпен, в края на 2005 г. бе прекратен договора с Черноморската банка за търговия и развитие.

В края на годината Насърчителна банка усвои EUR 1 милион от подписаното през ноември 2004 г. споразумение за заем със Скандинавската инвестиционна банка. С този транш бяха рефинансирани два проекта от взаимен интерес за България и Скандинавските страни на обща стойност над EUR 4.5 милиона.

Като първи одобрен финансов посредник от всички страни кандидат-членки по Многогодишната програма на Европейската Общност за развитие на предприятията и предприемачеството "Насърчителна банка" АД гаранционна линия, предоставена от Европейския инвестиционен фонд в размер на EUR 21 милиона. Издаваните по линията гаранции са директни и покриват за срок от 10 години 50% от новосформирания средно- и дългосрочен кредитен портфейл на Банката. През

2005 г. бяха разрешени над EUR 9 милиона кредити, които получиха гаранция от ЕИФ, като с тях общият размер на гарантираните от Фонда заеми достигна над EUR 21 милиона (разрешен размер).

В съответствие с мисията и уставните си приоритети насочени към прилагането на най-добрите практики в областта на финансирането на малките и средни предприятия, Банката подписа споразумение за сътрудничество със сродната си NRW - Банката за развитие на Северен Рейн Вестфалия (БРСВ). Споразумението е насочено към обмена на информация по финансови проекти, размяна на ноу-хау и най-добри практики в областта на продуктите за МСП финансиране и обучение на персонала. БРСВ е държавната институция за развитие на Северен Рейн Вестфалия, която притежава AAA дългосрочен рейтинг.

С цел утвърждаване присъствието си на европейския пазар през май 2005 г. Насърчителна банка стана член на престижната Европейска асоциация на държавните банки. В организацията членуват банки от различни европейски страни. Асоциацията представлява интересите на около 100 финансови институции с 15% пазарен дял в Европа и активи над 3 трилиона евро. Членовете на ЕАДБ са банки с държавно участие, банки за развитие и други европейски финансови институции. Мисията на асоциацията е да представлява специфичните интереси на държавните банки и банките за развитие на европейско ниво. Насърчителна банка е също акционер в Европейския инвестиционен фонд и член (със статут на наблюдател) на организацията „Институции на Европейския съюз, специализиращи в дългосрочното финансиране” (ISLTC, Institutions of the European Union Specializing in Long-term Credit).

В началото на изминалата година, банката организира конкурс за журналистически материал на тема „Необходимост от инвестиции на малкия и среден бизнес във връзка с конкурентния натиск на общия европейски пазар”. Конкурса се организира с цел информационно подпомагане на предприемачите във връзка с техническите стандарти и изисквания на ЕС. Основните целеви групи за които бяха насочени кредитните продукти на Насърчителна банка са малките и средни предприятия, които реализират печалба, експортно ориентирани фирми, фирми от сферата на туризма и енергетиката, развиващи семеен бизнес и фирми с бизнес отношения, ориентирани към скандинавските страни.

През изминалата година продължи процеса по изграждането на балансиран портфейл от ценни книжа. Общата сума на портфейла от ДЦК се намали от 14,6 млн. лв. на 11,8 млн. лв., в т. ч. 4,33 млн. лв. с фиксиран доход и 7,55 млн. лв. с плаващ доход.

Част от намалението на инвестициите в ДЦК беше вложено в кредити на нефинансови институции.

В областта на информационните технологии през 2005 г. бяха завършени следните по-важни проекти:

- Подмяна на продукта за интернет банкиране на Банката. Новата система има OnLine връзка с основната база данни и предоставя пълна информация за състоянието на всички клиентски сделки /разплащания, кредити и др./;
- Над 70% от реалните клиенти на Банката са клиенти на интернет банкирането и над 90% от клиентските плащания минават по този дистрибутивен канал;
- Миграция на SWIFT продукта на Банката от SWIFTRLink към TurboSWIFT;
- Оптимизация на инфраструктурата и създаване на резервираност на отделни системи и технологии.

През 2005 г. Банката поддържа 11 ностро сметки в чуждестранна валута и кореспондентски отношения (разменени ключове и спесимени) със 110 банки в България и в чужбина.

През отчетния период, банката предлагаше на клиентите си следните програми за финансиране:

А. Програми за инвестиционно кредитиране

- Програма за дългосрочно инвестиционно кредитиране – максимален размер на кредитите до EUR 1 000 000 и срокове на погасяване от 4 до 10 години;
- Програма за инвестиционно кредитиране на малки и средни предприятия – максимален размер на кредитите до 400 000 лева и срокове на погасяване от 1 до 4 години;
- Програма „Повишаване конкурентноспособността на българското производство” – максимален размер на кредитите до EUR 1 000 000 и срокове на погасяване от 4 до 10 години;
- Програма „Инвестиционно кредитиране по Програма САПАРД” – максимален размер на кредитите до EUR 1 000 000 и срокове на погасяване от 1 до 10 години;
- Програма „Семеен бизнес” – максимален размер на кредитите до EUR 250 000 и срокове на погасяване от 3 до 10 години;
- Програма „Високи технологии” – максимален размер на кредитите до EUR 1 000 000 и срокове на погасяване от 3 до 10 години;
- Програма „Здравеопазване” – максимален размер на кредитите до EUR 1 000 000 и срокове на погасяване от 4 до 10 години;
- Програма „Северна бизнес инициатива” – максимален размер на кредитите до EUR 1 000 000 и срокове на погасяване от 3 до 10 години.

Б. Програми за стимулиране на износа на българските предприятия

- Програма за експортно финансиране – с максимален размер на кредитите до 1 000 000 лв. и максимален срок за погасяване 18 месеца;
- Програма „Български експорт” – размер на кредитите до 90% от ФОБ

стойността на сделката и максимален срок на погасяване 12 месеца.

Рефинансирането на кредитите по посочените програми се осигурява от кредитни линии на Европейската инвестиционна банка, Банка за развитие към Съвета на Европа, Черноморската инвестиционна банка и Скандинавската инвестиционна банка.

В. Кредитен портфейл

Към 31.12.2005 г. кредитният портфейл на “Насърчителна банка” АД е в размер на 75 745 хил. лв., **разпределен по кредитни програми** както следва:

- 11 670 хил. лв. по програма "Инвестиционно кредитиране на МСП";
- 1 345 хил. лв. по програма "Експортно финансиране";
- 28 374 хил. лв. по програма "Дългосрочно инвестиционно кредитиране";
- 559 хил. лв. по програма "Повишаване конкурентноспособността на българското производство";
- 15 054 хил. лв. по програма САПАРД;
- 5 023 хил. лв. по програма Северна бизнес инициатива;
- 1 661 хил. лв. по програма “Европрозорец за малки и средни предприятия”;
- 171 хил. лв. по програма “Семеен бизнес”;
- 915 хил. лв. по програма “Здравеопазване” ;
- 10 722 хил. лв. – оборотно кредитиране;
- 251 хил. лв. – кредити на физически лица.

Разпределението на кредитния портфейл по отрасли е както следва:

- Селско и горско стопанство - 11%
- Преработваща индустрия - 38%
- Строителство - 5%
- Търговия - 16%
- Хотели и обществено хранене. - 20%
- Бизнес услуги – 5%
- Здравеопазване – 2%
- Други - 3%

Структура на кредитния портфейл по срочност;

- до 12 месеца: 4 782 хил. лв.;
- до 3 години: 13 360 хил. лв.;
- до 5 години: 14 456 хил. лв.;
- над 5 години: 43 147 хил. лв.

Класификация на кредитния портфейл по Наредба 9 на БНБ:

- редовни: 80.89%;
- под наблюдение: 11.54%;
- нередовни: 1.99%
- необслужвани: 5.58%

Към 31.12.2005 г. провизиите по кредитния портфейл са 6 679 хил.лв.

Кратко изложение на бъдещите очаквания и перспективи

През 2006 г. дейността на „Насърчителна банка” АД ще бъде подчинена на основните цели, залегнали в нейния устав, а именно: подпомагането на икономически ефективни инвестиционни проекти на малки и средни предприятия и стимулирането на експорта на страната. Във връзка с това, но имайки предвид и нововъведените рестрикции от страна на БНБ по отношение на кредитната активност на всички търговски банки в страната, ръководството на банката предвижда да:

- Запази основния фокус на кредитната си дейност към МСП чрез отпускане на дългосрочни инвестиционни, както и экспортни кредити за тях, които да доведат до умерено нарастване на кредитния ѝ портфейл през 2006 г.
- Продължи усилията си по мобилизирането на паричен ресурс от чужбина и страната.
- Продължи иновативната си дейност чрез създаването на нови кредитни програми за своите клиенти, които да отразяват все по-добре техните финансови нужди;
- Предлага нови услуги за клиентите ни, свързани с процеса на присъединяване на Република България към ЕС – най-вече консултиране и подпомагане при кандидатстване за различни програми и фондове на ЕС.

В средносрочна перспектива: 2006 – 2009 година, „Насърчителна банка” АД си поставя за цел да работи за **преструктурирането си в Банка за развитие на България**. Като такава тя ще бъде инструмент на българската държава за прилагане на икономическата ѝ политика чрез (1) централизирано управление, администрация и мониторинг на целеви държавни програми за развитие, и 2) изпълнение на специфични функции (типични за банка за развитие) във връзка с усвояването от България на структурните фондове на ЕС.

Основните цели и задачи на банката във връзка с това ще бъдат: развитие и модернизация на българската икономика чрез предоставянето на дългосрочни кредити, гаранции и капитал за развитие на избрани икономически субекти – малки и средни предприятия, общини, държавни предприятия

3. Информация за дивидентите и формирането на резерви

В съответствие с целите, поставени при нейното учредяване, банката не е ориентирана само към максимизиране на печалбата от дейностите си. Въпреки това, постиганите положителните резултати водят до повишаване на нейната стабилност, както и до възможността, от позицията на една истински стабилна институция, да се привличат ресурси от чужбина за целите на програмите за подпомагане на стопанската активност в страната.

Съгласно устава на банката, разпределението на печалбата се осъществява по предложение на Управителния съвет, одобрено от Надзорния съвет, с решение на Общото събрание на акционерите. На предстоящото редовно годишно отчетно Общо събрание на акционерите ще бъде предложено 50% от печалбата след облагане с данъци и допълването на фонд "Резервен" във връзка със задълженията по чл. 24 ал.1 на Закона за банките, да бъде раздадена като дивидент.

4. Информация за директорите на банката

През изтеклата 2005 г. са извършени промени в състава на изпълнителните директори на банката и в Управителния съвет.

С Решение 20/03.06.2005г. на СГС Георги Янчев Момчилов е заличен като член на Управителния съвет и Изпълнителен директор и е вписана като Прокурист Красимирка Давиткова Съева

Към **31.12.2005 г.** съставът на управителните органи на банката е следният:

Членове на Надзорен съвет:

- Илия Николов Лингорски - Председател
- Атанас Славчев Кацарчев - Зам. Председател
- Димитър Христов Хаджиниколов

Членове на Управителен съвет:

- Димитър Кирилов Димитров - Председател на УС и Изпълнителен директор
- Сашо Петров Чакалски - Зам. Председател на УС и Изпълнителен директор
- Димитър Николов Тадаръков

След датата на отчета, през 2006г. са извършени са промени в състава на Надзорния съвет. С решение No 21/23.02.2006г. на СГС Димитър Христов Хаджиниколов и Илия Николов Лингорски са заличени като членове на Надзорния съвет като на техните места са вписани Нина Христова Радева и Кирил Миланов Ананиев.

Към датата на подписване на отчета Членове на Надзорен съвет са :

- Атанас Славчев Кацарчев - Председател
- Нина Христова Радева - Зам. Председател
- Кирил Миланов Ананиев

Възнаграждения на членовете на УС и НС общо за 2005г. 341 хил. лв.(2004г. – 274хил. лв.)

5. Информация за участието на директорите в акционерния капитал, ред за разкриване на конфликти на интереси.

Членовете на Управителния и Надзорния съвети, както и изпълнителните директори нямат привилегировани права за придобиване на акции и нямат участие в акционерния капитал.

Банката е приела правила, с които се уреждат реда за разкриване на конфликти на интереси и за осигуряване на доверителност, за да не се допуска увреждане на интерес на клиент на банката за сметка на друг клиент или на администратор или служител на банката, както и на интерес на банката за сметка на интерес на нейни

администратори или служители.

6. Информация за промените в дълготрайните активи

Структурата на дълготрайните активи е както следва (балансова стойност):

- Сгради - 1 698 хил. лв. (1736 хил.лв. към 2004 г.)
- Машини, съоръжения и оборудване - 286 хил. лв. (278 хил. лв. към 2004г.)
- Транспортни средства – 243 хил. лв. (230 хил. лв. към 2004г.)
- Стопански инвентар – 96 хил. лв. (107 хил. лв. 2004 г.)
- Нематериални дълготрайни активи - 103 хил. лв. (184 хил. лв. 2004г.)

7. Информация за значително акционерно участие

Държавата в лицето на Министерския съвет, представляван от Министерството на финансите, притежава 29 572 500 лв. от капитала на банката, представляващи почти 100% дялово участие.

8. Информация за отговорностите на ръководството на банката

Банката има двустепенна структура на управление - Надзорен съвет от трима членове и Управителен съвет от трима членове.

Всички въпроси, които не са от изключителната компетенция на Общото събрание или Надзорния съвет, се решават от Управителния съвет, който носи пълна отговорност за оперативното управление на банката. В своите действия Управителния съвет се води от действащото в Република България законодателство, Устава на банката, Правилника за работа на Управителния съвет на “Насърчителна банка” АД и от други вътрешни правила.

Настоящият годишен финансово-счетоводен отчет достоверно отразява имущественото и финансовото състояние на банката към края на отчетната 2005 година, както и финансовите резултати за този период.

Ръководството на банката декларира, че:

- при изготвянето на ГФО за отчетния период е използвана подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно, както и че преценките и предположенията в него са направени в съответствие с принципа на предпазливост;
- при изготвянето на ГФО са използвани последователно приложимите счетоводни стандарти, и че същият е изготвен на база принципа на действащото предприятие;
- където е необходимо, е направило справедливи преценки и решения и че се е придържало към националните и международните счетоводни стандарти;
- е отговорно за поддържането на счетоводна система в банката, отразяваща изискванията на националните и международните счетоводни стандарти;
- ГФО разкрива състоянието на банката с разумна степен и точност;
- е предприело всички мерки за опазване активите на банката и предотвратяване на измами.

София 29 март 2006 г

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Д. Димитров

С. Чакалски