



# СЪДЪРЖАНИЕ

<b>ОБРЪЩЕНИЕ ОТ РЪКОВОДСТВОТО</b>	<b>3</b>
<b>ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ КЪМ 31.12.2007 г.</b>	<b>5</b>
<b>ДНЕС</b>	<b>7</b>
<b>КРАТКА ИСТОРИЯ</b>	<b>9</b>
<b>УПРАВЛЕНСКИ ЕКИП</b>	<b>11</b>
<b>АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И АКЦИОНЕРИ</b>	<b>12</b>
<b>ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>14</b>
Клиентска структура	14
Индивидуално банкиране	16
Кредитиране	18
Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции	19
Международни разплащания	20
Финансови пазари	23
Информационни технологии	26
Персонал	26
Клонова мрежа	28
Банката в бъдеще	29
<b>ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД ЗА 2007 г.</b>	<b>30</b>
Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД	30
Отчет за приходите и разходите	32
Анализ на активите и пасивите	34
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ №1: КЛОНОВА МРЕЖА</b>	<b>41</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ №2: НОСТРО СМЕТКИ</b>	<b>44</b>
<b>ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ</b>	<b>45</b>

## Обръщение от ръководството

### **Уважаеми дами и господа,**

*Ние, изпълнителните директори и прокуриста на Централна кооперативна банка АД, бихме искали да използваме възможността да ви информираме за нашите постижения и успехи през 2007 г. Централна кооперативна банка АД е универсална търговска банка с особен акцент върху банкирането на дребно. Към 31.12.2007 г. активите на Банката са 1,567 милиона лева, собственият капитал е 211 милиона лева, а нетната печалба е 20,1 милиона лева.*

*Миналата година беше нашата първа година като член на Европейския съюз и конкуренцията в банковия и финансовия сектор беше доста силна. За щастие ние успяхме да израстем и да се разширим в предизвикателната среда. През септември 2007 г. ЦКБ АД откри своя първи чуждестранен клон в Никозия, Кипър и многото българи, живеещи и работещи там, използват нашите професионални и конкурентни банкови услуги. Запазихме добрите си позиции сред банките в България и реализирахме забележителното увеличение от 50% в портфейла на индивидуално банкиране.*

*Нашите цели за 2008 г. са: предлагане на богата гама от продукти и услуги, увеличаване на дела на кредитите към физически лица, малки и средни предприятия, еднолични търговци и практикуващите свободни професии, най-вече земеделски производители в кредитния портфейл на Банката, възползване от вече утвърдената широка клонова мрежа, защита на силната позиция на българския банков пазар чрез добър пазарен дял, нови продукти,*

лоялни клиенти и отличен имидж; запазване на вече установената позиция в индивидуалното банкиране и създаването на нови стратегии според различните изисквания на клиентите, запазване на високото увеличение в депозитите от физически лица, набиране и обучение на млади и амбициозни професионалисти; увеличаване на балансовото число и нареждане сред първите банки в България.

**Оставаме верни на принципа "Важният си ти".**

Ръководството на Банката и персоналот са се посветили да запазим постигнатото и да се развиваме в банковата дейност. Надяваме се да продължим да работим с вас и да споделяме най-добрите практики и препоръки.

**С уважение,**

**Лазар Илиев**  
Изпълнителен Директор

**Виктор Мечкаров**  
Изпълнителен Директор

**Георги Константинов**  
Изпълнителен Директор

**Тихомир Атанасов**  
Прокурист

## Финансови показатели към 31.12.2007 г.

Основни показатели от баланса и отчета за приходите и разходите	Към 31.12.2007 хил. лв.	Към 31.12.2006 хил. лв.
Общо активи	1,566,880	1,131,987
Акционерен капитал	83,155	72,761
Собствен капитал	211,345	116,640
Общо депозити	1,327,612	946,746
Депозити от нефинансови институции	1,327,239	946,657
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	656,030	542,331
Нетен лихвен доход	58,164	37,598
Нелихвен доход	38,038	34,473
Общо приходи	96,202	72,071
Оперативни разходи	64,885	49,251
Нетна печалба	20,094	12,013

Финансови резултати	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
Възвръщаемост на собствения капитал %	14.11%	13.31%
Възвръщаемост на активите %	1.52%	1.26%
Собствен капитал / общо активи %	13.49%	10.30%
Оперативни разходи / общо активи %	4.14%	4.35%
Оперативни разходи / общо приходи %	67.45%	68.34%
Общо кредити / общо активи %	41.87%	47.91%
Общо депозити / общо активи %	84.73%	83.64%
Депозити от НФИ / общо активи %	84.71%	83.63%
Обща капиталова адекватност	18.14%	13.17%

Акции	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Брой акции</b>	<b>83,155,092</b>	<b>72,760,779</b>
<b>Пазарна капитализация (в хил. лева)</b>	<b>883,107</b>	<b>515,146</b>
<b>Цена на акция (BGN, 1.1.2007 г. – 31.12.2007 г.)</b>	<b>лв.</b>	<b>лв.</b>
Максимална цена	12.88	7.30
Минимална цена	6.77	4.05
Последна средно-претеглена цена	10.62	7.08
<b>Среднопретеглена цена за 2007 г.</b>	<b>7.82</b>	<b>5.43</b>
<b>Обем изтързувани акции (хиляди)</b>	<b>7,016</b>	<b>2,957</b>

Ресурси	Към 31.12.2007 брой	Към 31.12.2006 брой
Брой клиенти	881,318	741,052
Чужди кореспонденти	366	365
Ностро сметки	21	20
Клонове	51	45
Представителства	200	175
Персонал	1,661	1,375

## Днес

**Централна кооперативна банка АД** е универсална търговска банка, която принадлежи към финансовата структура на **Химимпорт АД**. Тя, заедно с другите финансови дружества, предлага пълната гама от услуги в областта на финансовото посредничество, продукти и услуги, като поставя акцент върху финансиране на малки и средни предприятия и индивидуалното банкиране за своите клиенти.

Към **финансовите дружества**, собственост на холдинга Влизат "ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт" АД, застрахователното дружество ЗПАД "Армеец", пенсионен фонд "ПОАД ЦКБ Сила" АД, пенсионно осигурителна компания "ПОК Съгласие" АД, акционерни дружества със специална инвестиционна цел "ССВ Real Estate Fund" АДСИЦ, "Capital Management" АДСИЦ, „Здравноосигурителна компания ЦКБ“ ЕАД, и животозастрахователно дружество ЗЕАД „ЦКБ Живот“ и ЦКБ АД, с което затваря кръга от предлагани финансови услуги.

**Химимпорт АД** е дружество, създадено на 11 април 1947 г., а от 1994 г. е частно акционерно дружество с холдингова структура, включваща финансови, търговски, правни, производствени и транспортни дружества в България и зад граница. Основната сфера на дейност на "Химимпорт" АД е придобиването на дялови участия, реструктурирането и управлението на дъщерни дружества от портфейла, учредяването на нови дъщерни дружества, инвестирането в капитала и финансирането на дружества, в които "Химимпорт" АД участва.

Основните инвестиции на **Химимпорт АД** са съсредоточени в следните отрасли: финанси и застраховане; пенсионно осигуряване; добив на нефт и газ; производство и търговия с петролни продукти; изкупуване, преработка и търговия на зърнени храни и растителни масла; търговия с химикали и торове; авиационен транспорт и наземни дейности по обслужване и ремонт на самолети; речен транспорт; морски транспорт.

Като **универсална търговска банка** ЦКБ АД предлага широк спектър от финансови продукти и услуги. Наред с традиционните услуги, банката предлага и високо конкурентни продукти, чрез които се стреми да отговори на изискванията на бързо променящите се условия на пазара на финансови услуги, като разширява спектъра от финансово посредничество и работи усилено в създаване на нови и развитие на познатите продукти и услуги.

ЦКБ АД е пълноправен член на **Международната асоциация на кооперативните банки и Европейската асоциация на кооперативните банки** (ЕАКБ).

Продуктите на **Western Union** се предлагат вече от 215 клона и офиси на ЦКБ АД в 126 населени места в страната.

Банката е пълноправен член на **MasterCard Europe** и **Visa International** и предлага както картите Maestro и MasterCard, така и пълната гама от карти Visa.

ЦКБ АД поддържа положителната тенденция на развитие на добрите отношения с **банките кореспонденти**, като задълбочава бизнес контактите си с тях. Доказателство за това са 366 кореспондента и 21 ностро сметки, както и големия брой линии за различни по обем документарни операции и търговско финансиране за внос на инвестиционни стоки с произход от ЕС. Заедно с това се увеличават и лимитите за работа на паричните и валутни пазари, и по този начин банката разширява спектъра от предлагани продукти и услуги.

ЦКБ АД има лицензия да извършва дейност като **инвестиционен посредник** на българския капиталов пазар, осъществявайки трансакции от свое име и за своя сметка, както и от името и за сметка на свои клиенти.

ЦКБ АД е **първичен дилър на вътрешния пазар на гържавни ценни книжа**.

Чрез добре развита **клонова мрежа** Банката гарантира улеснен достъп до своята продуктова гама, като предлага адекватни и бързи решения на своите клиенти. Към настоящия момент банката разполага с 51 клон и 200 представителства в цялата страна, които са обект на непрекъсната оптимизация с цел постигане на максимална ефективност.

ЦКБ АД планира да се присъедини към **Single Euro Payments Area** – SEPA като неин индиректен член.

## Кратка история

**На 28 март 1991 г.** Централна кооперативна банка АД е регистрирана с решение на Софийски градски съд. Първоначално управителният съвет на БНБ издава на ЦКБ АД лицензия за извършване на банкова дейност на територията на страната.

**Учредители** на Банката са Централният кооперативен съюз, регионалните кооперативни съюзи и повече от 1100 кооперативни организации. В началото нейната основна мисия е да съдейства за развитието на кооперативната система в България. Преминавайки през различни периоди на развитие Банката се утвърди като универсална търговска банка в днешни дни.

**От 12 март 1993 г.** Банката има право да извършва операции и в чужбина.

**През юли 1993 г.** ЦКБ АД стана асоцииран член на Европейската асоциация на кооперативните банки със седалище в Брюксел.

**На 4 март 1999 г.** ЦКБ АД придоби статут на публично дружество, като по този начин стана една от двете български банки, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса – София.

**До 2001 г.** акционери на ЦКБ АД са били: ЦКС, Булбанк АД, ДФ “Земеделие”, Банковата консолидационна компания и др.

**В началото на 2002 г.** дялът на БКК АД от 32.77% е придобит чрез търг от Химимпорт АД, който стана основен акционер на Централна кооперативна банка АД.

**През 2002 г.** ЦКБ АД получи лицензия от **MasterCard Europe** – престижна международна картова организация, да издава и акцептира международните дебитни и кредитни карти Maestro и MasterCard.

**През 2003 г.** ЦКБ АД придоби лицензия за агент за България на международната система за бързи парични преводи – **Western Union**.

**През септември 2004 г.** ЦКБ АД стана член на Международната асоциация на кооперативните банки, в която членуват над 52 кредитни институции от 35 страни.

**В края на 2004 г.** ЦКБ АД увеличи капитала си от 16,169,564 лв. на 32,338,128 лв. чрез издаване на нови 16,168,564 акции с номинална стойност от 1 лв. Основен акционер на банката става ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД, което е 100% собственост на Химимпорт АД.

**На 17 Май 2005 г.** ЦКБ АД подписа срочно споразумение за синдикиран заем за 11 млн. Евро, организирано от HSH Nordbank AG и Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

**На 27 Май 2005 г.** Банката стана пълноправен член на Visa International и от началото на 2006 г. започна да предлага пълната гама от карти Виза.

**През септември 2005 г.** ЦКБ АД взе решение да увеличи капитала си с 50% и към края на годината акционерният капитал на банката възлиза на 48,507,186 лв.

**През декември 2005 г.** ЦКБ АД получи разрешение от Централната банка на Кипър да открие първия си чуждестранен клон в Никозия.

**На 11 Май 2006 г.** ЦКБ АД подписа второ срочно споразумение за синдикиран заем като от първоначално обявените 11 млн. Евро, бяха набрани 27.5 млн. Евро от общо 12 чуждестранни банки. Организацията отново бе поверена на HSH Nordbank AG и Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

**През септември 2006 г.** основният акционер на ЦКБ АД – Химимпорт АД успешно направи първично публично предлагане на ценни книжа, което бе отчетено като събитие №1 на българския капиталов пазар. Отчетено бе презаписване в размер на 2.5 пъти от първоначално обявените акции.

**В края на юни 2006 г.** общото събрание на акционерите на ЦКБ АД взе решение отново да увеличи капитала с още 50% и към края на годината акционерният капитал на банката възлиза на 72,760,779 лв.

**От 1 януари 2007 г.,** с приемането на България в ЕС, ЦКБ АД придоби статут на пълноправен член на Европейската асоциация на кооперативните банки.

**През януари 2007 г.,** австрийската банка Bank Austria Creditanstalt AG закупи 10% от акциите на ЦКБ АД, които се търгуват на Виенската фондова борса под формата на издадени варанти.

**През юни 2007 г.** общото събрание на акционерите на ЦКБ АД взе решение да увеличи капитала си и към края на годината акционерният капитал възлиза на 83,155,092 лв.

**През септември 2007 г.** бе открит първият чуждестранен клон на ЦКБ АД в Никозия, Кипър.

## Управленски екип

Централна кооперативна банка АД има двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен и Управителен съвет.

Надзорният съвет се състои от трима членове и избира Управителен съвет и Прокурисст. Управителният съвет от своя страна с одобрението на Надзорния съвет избира Изпълнителните директори.

В състава на Надзорния и Управителния съвет към настоящия момент влизат следните членове:

### 1. Надзорен съвет:

Председател: **Иво Каменов Георгиев**

Членове: **Марин Великов Митев**

**Централен Кооперативен Съюз,**  
представяван от  
Петър Стефанов

### 2. Управителен съвет:

Председател: **Проф. г-р Александър Воденичаров**

Членове: **Цветан Ботев**  
Заместник председател

**Лазар Илиев**  
Изпълнителен директор

**Виктор Мечкаров**  
Изпълнителен директор

**Георги Константинов**  
Изпълнителен директор

**Александър Керезов**  
**Бисер Славков**

### 3. Прокурисст:

**Тихомир Атанасов**

## Акционерен капитал и акционери

През 2007 г. ЦКБ АД успешно увеличи капитала си от 72,760,779 лева на 83,155,092 лева, чрез емитиране, по реда на ЗППЦК, на 10,394,313 броя обикновени, безналични акции, всяка с емисионна стойност от 7,20 лева. Увеличаването на капитала на дружеството бе непосредствено обусловено от необходимостта да се отговори на изискванията, поставяни от съвременните обществено-икономически отношения и динамиката на пазара. Сумата от увеличението на капитала се използва основно в следните четири направления:

1. Развитие на банкирането на гребно /retail бизнес/;
2. Кредитиране на малки и средни предприятия;
3. Допълнително осигуряване на по-широка възможност за развитие на останалите дейности на Банката;
4. Подобряване на показателите за капиталова адекватност – увеличаването на капиталовата база на Банката е предпоставка за оптимизиране на дейността ѝ и разширяване на пазарния ѝ дял, независимо от конкуренцията в банковия сектор.

Целта е постепенното приважване на дейността на Банката, като конкурентоспособна и функционираща организация, в съответствие с действащите правила и изисквания на ЕС.

Към 31 декември 2007 г. собственият капитал възлиза на 211,345 хил. лв. Капиталовата адекватност е 18.14%, което напълно отговаря на изискванията на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на банките.

### Акционери на ЦКБ АД към 31 декември 2007

Участие (%)

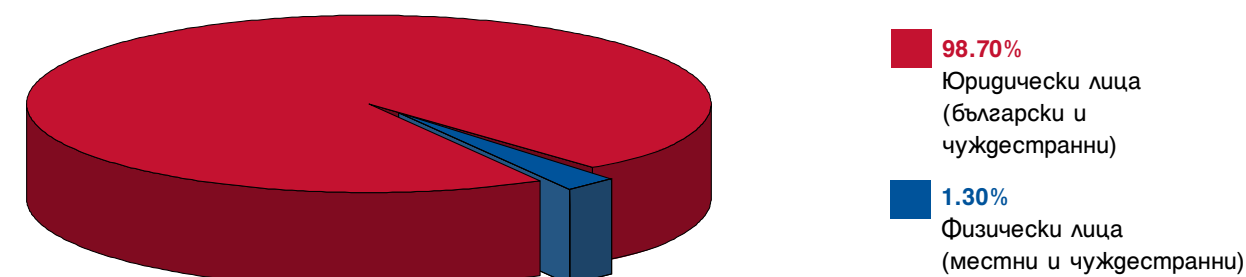
“ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт” ЕАД	64.98
Bayerische Hypo – Und Vereinsbank AG	8.02
Юробанк И Еф Джи България АД	5.74
“Химимпорт” АД и групи свързани с него лица	4.53
Миноритарно участие	16.73
<b>Общо</b>	<b>100.0</b>

Към 31.12.2007 г. акционерите на ЦКБ АД са 5,796, като 4,601 от тях са физически, а 1,195 юридически лица.

Акциите на ЦКБ АД се търгуват на Българска фондова борса от 4 март 1999 г. През последните 7 години акционерната структура на ЦКБ АД се е променяла съществено три пъти – през юни

1999 г., когато Булбанк продава на Държавен Фонд “Земеделие” своя дял от 35%; през юни 2001 г., когато дялът на Фонд “Земеделие”, преминал първоначално през Банковата Консолидационна Компания е закупен от “Химимпорт” АД и в края на 2004 г., когато акциите на Централния кооперативен съюз се придобиват от Химимпорт чрез ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт.

### Разпределение на акционерния капитал





## Преглед на дейността

ЦКБ АД е универсална банка, активна в множество банкови дейности, като поставя акцент главно върху индивидуалното банкиране и МСП кредитирането. И през тази година Банката запази лидерската си позиция в предоставянето на услуги на селскостопанския сектор и свързаните с него производства.

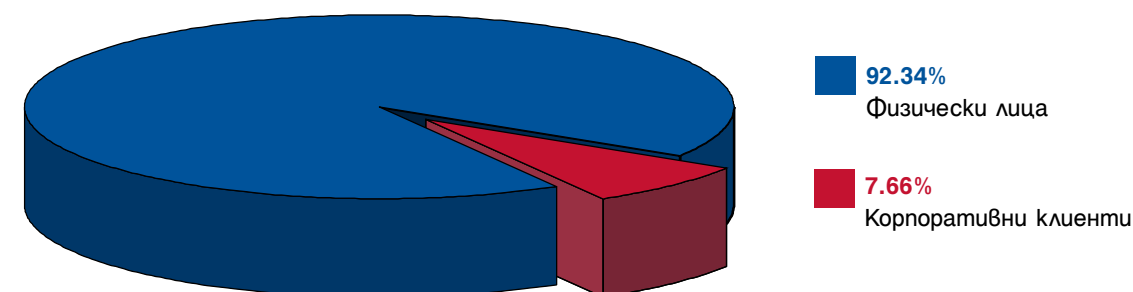
През 2007 г. Банката значително разшири разнообразието от предлагани кредитни продукти и услуги в областта на потребителското кредитиране, както и кредитирането на малки и средни предприятия. Следвайки поставените цели, Банката разшири дейността си като "retail банка" и постигна добри позиции на пазара на малки и средни предприятия, като привлича все повече клиенти от този сектор.

### Клиентска структура

Значителен принос за успехите и утвърдените пазарни позиции на Банката имат нейните клиенти. Поради тази причина ЦКБ АД привлече повече клиенти, особено физически лица, домакинства, малки и средни предприятия. Портфейлът на Банката е изцяло подчинен на нуждите и желанията на клиентите. Усилията са съсредоточени към предлагане на конкурентни и атрактивни продукти.

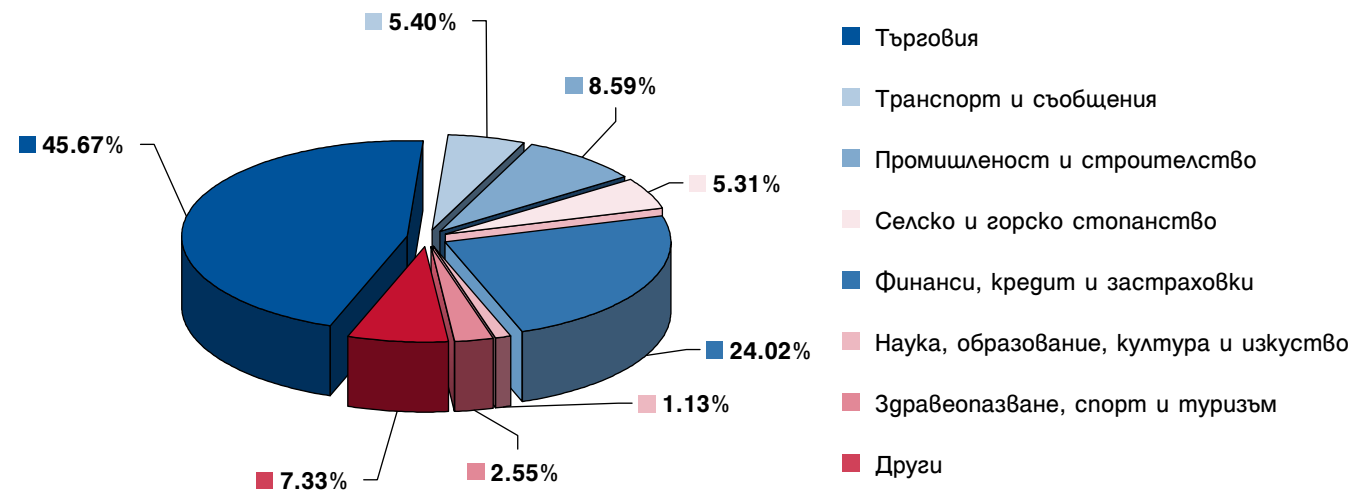
Към края на 2007 г. клиентите на банката са се увеличили до 881,318, което прави с 140,266 или 18.93% повече в сравнение с предходната година. Резултатите отчитат положителна промяна при физическите лица, броят на които се е увеличил със 132,578 или с 19.46% спрямо 2006 г. Положителната тенденция на растеж се наблюдава през последните няколко години, тъй като ЦКБ АД се стреми да се развива във високо конкурентния за българския пазар сегмент "индивидуално банкиране". Ръст се отбелязва и в кредитирането на малки и средни предприятия. На това се дължат и завладените нови пазарни позиции на Банката в областта на МСП кредитирането.

Структура на клиентите към 31 Декември 2007 г.



Сектор	Декември 2007	Декември 2006
Физически лица и ЕТ	813,832	681,254
Търговия	30,822	26,317
Транспорт и съобщения	3,645	3,006
Промисленост и строителство	5,799	4,941
Селско и горско стопанство	3,585	3,222
Финанси, кредит и застраховки	16,208	16,427
Наука и образование	761	624
Здравеопазване, спорт и туризъм	1,721	1,400
Други	4,945	3,861
<b>Общо</b>	<b>881,318</b>	<b>741,052</b>

## Отраслова структура на клиентите Юридически лица



### Индивидуално банкиране

Централна кооперативна банка АД продължи да акцентира върху Индивидуалното банкиране и през 2007 г. И през тази година Банката спазва традицията да развива своите утвърдени се привлекателни за клиентите продукти, като наравно с това бяха разработени редица нови продукти и услуги в областта на потребителското кредитиране и кредитните карти.

В резултат на успешната дейност на ЦКБ АД в областта на Индивидуалното банкиране, значително нарасна размерът на отпуснатите потребителски кредити, а общият брой на издадените от Банката карти надхвърли 660,000.

#### ■ Картова дейност

Централна кооперативна банка АД постигна значителни успехи през 2007 г. в увеличаване броя на издадените кредитни и дебитни карти. Особено впечатляващ е прирастът за последната година при кредитните карти: 244% при кредитни карти MasterCard и 182% при кредитни карти Visa. Общият брой на издадените от Банката международни и местни кредитни карти достигна 43,206 срещу 17,636 в края на 2006 г. Преобладаващата част

от кредитните карти на ЦКБ АД са издадени по модерната чип технология, което гарантира за клиентите по-високо ниво на сигурност и бързина на картовите плащания, както и допълнителни функционални възможности.

Реализирано бе значително увеличение и в броя на издадените от банката дебитни карти. През 2007 г. картите Visa Electron се увеличиха с 61% и достигнаха 214,239. Maestro картите, издадени на клиенти на ЦКБ АД, са 406,127 към 31 декември 2007 г.

Трайната тенденция и стабилният ръст в увеличението на броя кредитни и дебитни карти на банката затвърдиха третата ѝ позиция в страната като издател на банкови карти.

Разширява се ролята на ЦКБ АД и като банка, акцептираща плащания с банкови карти. В края на 2007 г. Централна кооперативна банка АД получи лицензи от Visa International и MasterCard International за акцептиране при търговци на международни кредитни карти Visa и MasterCard и международни дебитни карти Visa Electron и Maestro. С тях банката допълни лицензите си за издаване на тези карти и за акцептирането им на банкомати и на ПОС терминали в банкови салони.

В края на 2007 г. общият брой на ATM терминалите на ЦКБ АД е 300. При ПОС терминалите в търговски обекти и в банкови салони увеличението е съответно 33% и 20%, като броят на ПОС терминалите на ЦКБ АД към 31.12.2007 г. общо е 1,418.

Банката разшири портфолиото си от местни кредитни карти. Към карти "Маркет" и "Маркет+" ЦКБ АД добави и кобрандирани карти „ССВ – Office 1“. Кобрандираните кредитни карти се издават на клиенти на банката и на клиенти на магазините, работещи под търговската марка Office 1 Superstore. Клиентите могат да се възползват както от изгодните лихвени условия, предоставени от банката, така и от различни бонуси, които получават при пазаруване в магазините Office 1 Superstore.

През 2007 г. ЦКБ АД увеличи привлекателността и на допълнителните услуги за своите картогържатели. Плащанията на сметките за ток, вода, парно, телефон, GSM, кабелна телевизия и Интернет станаха още по-лесни и достъпни за клиентите, като се разшири изборът от карти, с които могат да се извършват плащания чрез "Абонамент за периодични сметки". Увеличиха се и възможностите за ползване на различни карти за покупка на продукти и услуги в Интернет чрез ePay.bg. През 2007 г. многократно нарасна броят клиенти, които ползват услугата "Вноски по карти и кредити". Тази услуга придоби широка популярност сред клиентите на ЦКБ АД, тъй като може да се ползва по всяко време и от всяко място с достъп до Интернет или от банкомат, а същевременно таксата е значително по-ниска от стандартната за паричен превод.

#### ■ Потребителски кредити

Потребителското кредитиране и през 2007 г. бе приоритет в кредитната дейност на ЦКБ АД. В този сегмент Банката постига растеж от 62% на годишна база, което ѝ определя място сред водещите банки в България.

Банката предлага на своите клиенти атрактивни продукти в областта на потребителското кредитиране.

**Стоки на кредит.** През изминалата година бяха направени промени в параметрите на продукта „Стоки на кредит“, които го направиха още по-атрактивен. Клиентите вече имат възможност да пазаруват стоки на цена до 10,000 лева в повече от 3,000 търговски обекта. Срокът на кредита вече е удължен до 5 години. Клиентите имат възможност да избират между две схеми на кредитиране – без самоучастие или със самоучастие в размер на 20% от цената на избраната стока. В стремежа си за по-добро обслужване на клиентите, Банката удължи работното си време, като го съобрази с това на магазините.

**Потребителските кредити** са основния сегмент от продуктовата гама на ЦКБ АД за физически лица. През 2007 г. Банката подобри финансовите условия за своите клиенти, като увеличи максималния размер на кредитите до 35,000 лева. Паралелно с това на клиентите бе предложена възможността да изплащат кредита за срок до 15 години – най-дългият срок за погасяване в България. Тези промени дават възможност на клиентите да вземат кредити за значителна сума при относително малки месечни вноски.

**Комбинираният потребителски кредит**, който Банката предлага на клиентите си от 2006 г., вече е с по-дълъг срок на периода на овъръщане. Клиентите могат да ползват овъръщане за първите 12 месеца от срока на кредита, което им дава възможност за по-гъвкави решения при определяне на сумата, която ще върщат чрез анюитетни месечни вноски.

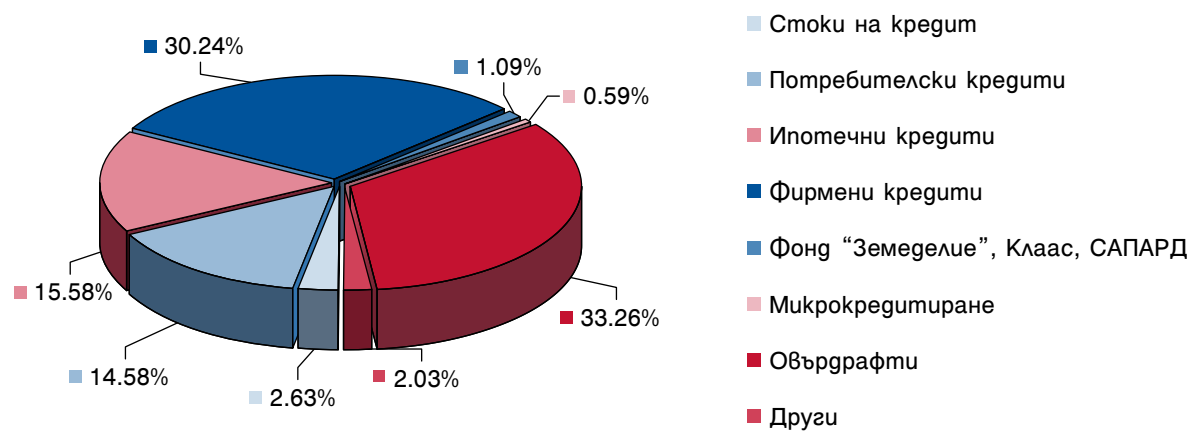
**Пакет за пенсионери.** През изминалата година бе разработен специален пакет от продукти, предназначени да отговорят на нуждите на клиентите в пенсионна възраст. Банката им предлага удобството да ползват разплащателна сметка с овъръщане, международна или местна кредитна карта и кредит при преференциални условия.

**Кредит за земеделски стопани.** Продуктът е разработен в началото на 2007 г. специално за стопаните, които получават субсидии от Европейските фондове. Банката предлага комплексно обслужване на земеделските производители, което включва преференциални лихвени условия по разплащателната им сметка в банката, както и овърграфт или кредитна карта с лимит до 70% от очакваната субсидия. Процедурата за кандидатстване е максимално опростена, като при отпускане на кредита Банката не изисква поръчителство или залог на ДМА.

**Кредити за обновяване на жилищни сгради.** През изминалата година Банката, съвместно с МРРБ и Програмата за развитие на ООН, участва в първата част на проекта за обновяване и саниране на жилищни сгради на територията на различни градове в България. За целта беше предложена възможност на живущите да получат целеви кредит при преференциални условия.

**Програми за стимулиране на лоялността.** В тези програми Банката включва своите най-коректни клиенти по различните банкови продукти. В зависимост от програмата на клиентите се предлага възможността да получат нов кредит и кредитна карта при изгодни условия и без да е необходимо да представят документи.

### Разпределение на кредитите по видове



### Кредитиране

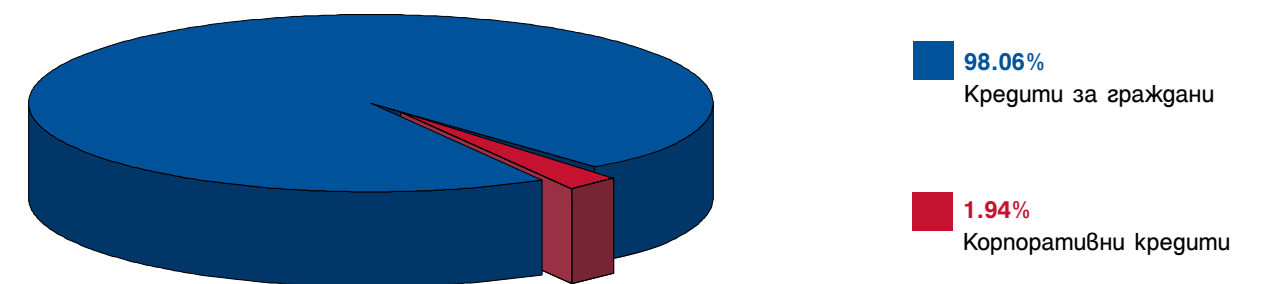
Кредитирането заема основен дял от дейността на банката. През 2007 г. кредитният портфейл представлява 41.87% от общата сума на активите. Основен дял продължават да имат фирмените кредити, които възлизат на 30.24% от общата сума на отпуснатите кредити, като през 2006 г. дялът им беше 34.41%. Този лек спад е за сметка на нарастване в процентите на потребителските и ипотечните кредити, съответно от 11.80% на 14.58% при потребителските кредити и от 10.42% на 15.58% при ипотечните кредити. Основната причина е засиленото кредитиране през годината, както на малки и средни предприятия, така и на физически лица. Кредитите, които представляват овърграфт по сметка заемат 33.26% от кредитния портфейл. Те могат да бъдат отпуснати, както на физически, така и на юридически лица.

През 2007 г. Банката разработи и предложи нови атрактивни схеми за жилищно, ипотечно и потребителско кредитиране.

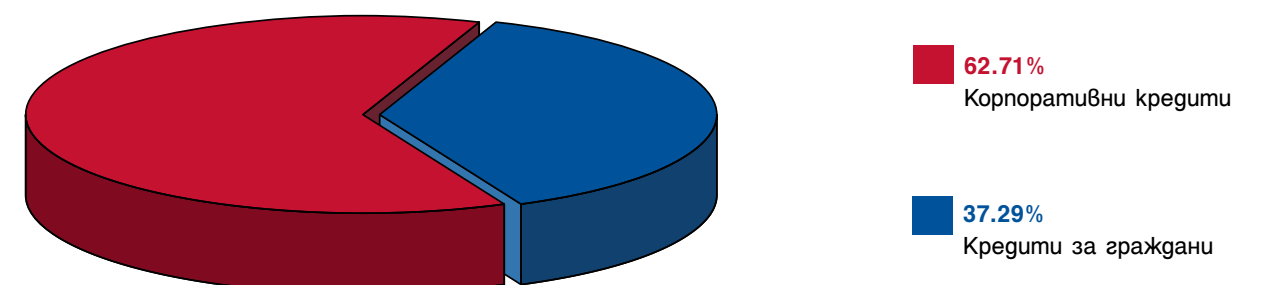
За 2007 г. нарастването при кредитите за физически лица е над 51%, което е над средното за

общия ѝ портфейл. Съотношението на кредити за физически лица към корпоративни клиенти по брой и сума на отпуснатите кредити, може да се види от приложените графики:

### Разпределение на кредитите по клиенти – по брой отпуснати кредити



### Разпределение на кредитите по клиенти – по сума на кредитите



### Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции

През 2007 г. Банката продължи да работи по няколко дългосрочни проекта за търговско финансиране и задълбочи добрите си бизнес отношения с водещи банки от Европейския съюз и Америка.

През 2007 г. ЦКБ АД продължи да изпълнява поетите ангажименти по няколко проекта

във връзка с основно рамково споразумение, сключено през ноември 2002 г. с Landesbank Berlin. Споразумението е за предоставяне на кредитна линия за дългосрочно финансиране на експортни сделки от страна на германската банка. Сделките, които се финансират съгласно споразумението са за износ на инвестиционни стоки от Германия, но може да се финансира и износа от други страни, например Белгия, Австрия и др.

Банката има и кредитна линия с Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Madrid, която е втората по значимост банка в Испания. Линията е за инвестиционни стоки внос от Испания, като се допуска в стойността на стоките да се включват и до 15% компоненти с неиспански произход, а по изключение до 30% с произход от други страни от ЕС.

ЦКБ АД има две успешни споразумения за синдикран заем. Първото споразумение беше сключено през 2005 г. на стойност 11 милиона евро за една година, а второ сключено през 2006 г. е на стойност 27,5 милиона евро със срок една година и възможност за удължаване с още една година. Синдикираните заеми бяха организирани от HSH Nordbank AG и Raiffeisen Zentralbank Österreich AG и в тях взеха участие престижни финансови институции от Европа и Азия. Целта на заемите е отпускане на кредити и финансиране на малки и средни предприятия – клиенти на банката. Големият интерес от страна на чуждестранните финансови институции и увеличението на предварително заявената сума от над 2 пъти през 2006 г. е доказателство за утвърждаването и добротото реиме на Банката в международен план.

В действие са също така и кредитни линии за потвърждаване на по-малки по обем документарни операции, отпуснати от Raiffeisen Zentralbank, Австрия; Landesbank Berlin; HVB; Intesa SanPaolo Spa и UniCredito Italiano, Италия. Успоредно с това ЦКБ АД развива и усъвършенства взаимоотношенията си и в другите области от банковата дейност, като работи и с други банки като Bank Austria Creditanstalt, Vienna; Danske Bank, Copenhagen; BBVA, Madrid; BAWAG P.S.K., Vienna; Wachovia, New York; Credit Suisse, Zurich; American Express, New York; Deutsche Bank AG, Frankfurt / Main; Rabobank Nederland, Utrecht и др.

През последните три години Банката беше посетена от голям брой инвеститори и фондове: CAIB, Deka Investment, Diolkos, DWS Investments, Egnatia Mutual Funds, Gustavia, NBGI, Petercam, Robur, Trigon Capital, Global New Europe Fund Portfolio Investments SA и други. Големият интерес се

гължи на възходящото развитие на Банката през последните години, доходността от инвестиции в български капиталови дружества, развитието в сектора на недвижимите имоти и предимствата на членството в ЕС.

ЦКБ АД поддържа кореспонгентски отношения с над 360 финансови институции от цял свят, като шифрирани съобщения може да разменя с над 2,000 чуждестранни кореспонденти. Към 31.12.2007 г. банката има открити 21 ностро-сметки, 10 от които са в EUR при европейски и американски банки, 4 сметки са в USD при американски банки, а 7 са в други валути – GBP, CHF, CAD, DKK, SEK, NOK и JPY.

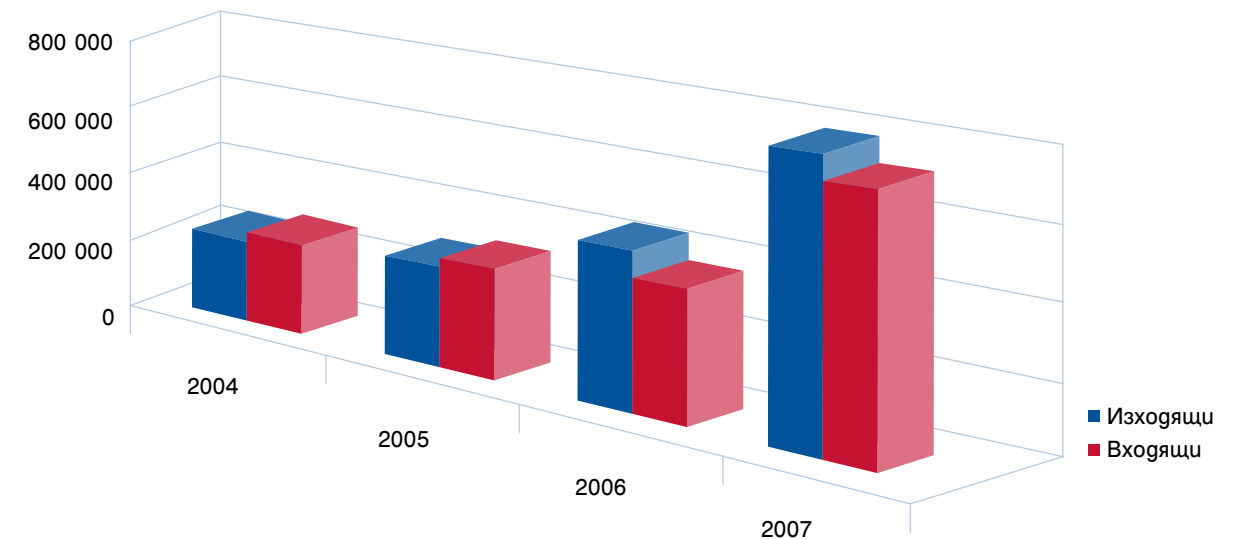
Кореспонгентската мрежа на ЦКБ АД е обект на постоянно оптимизиране, като целта е разплащанията да се осъществяват максимално бързо, безпроблемно и при възможно най-добри финансови условия за клиентите.

### Международни разплащания

Със своята много добре развита клонова мрежа и система от кореспонгентски отношения ЦКБ АД осъществява разплащания из цял свят. Банката е член на SWIFT от 1994 г., индиректен член на всички Европейски платежни системи, а от 2003 г. е член и на международната система за бързи преводи Western Union. Всичко това осигурява високото качество, с което ЦКБ АД извършва плащанията на своите клиенти.

Обемът на плащанията като цяло показва непрекъснато нарастване от 2003 г. до сега. Увеличението на изходящите плащания за 2007 г. спрямо 2006 г. е 91%, а за 2006 г. спрямо 2005 г. е 56.31%. За 2005 г. спрямо 2004 г. този процент е 35.06%. При входящите плащания покачането за 2007 г. спрямо 2006 г. е 103%, за 2006 г. спрямо 2005 г. е 35.32%. Увеличението за 2005 г. спрямо 2004 г. възлиза на 37.99%.

### Общ обем на изходящите и входящите плащания в дългосрочен аспект (в хил. USD)

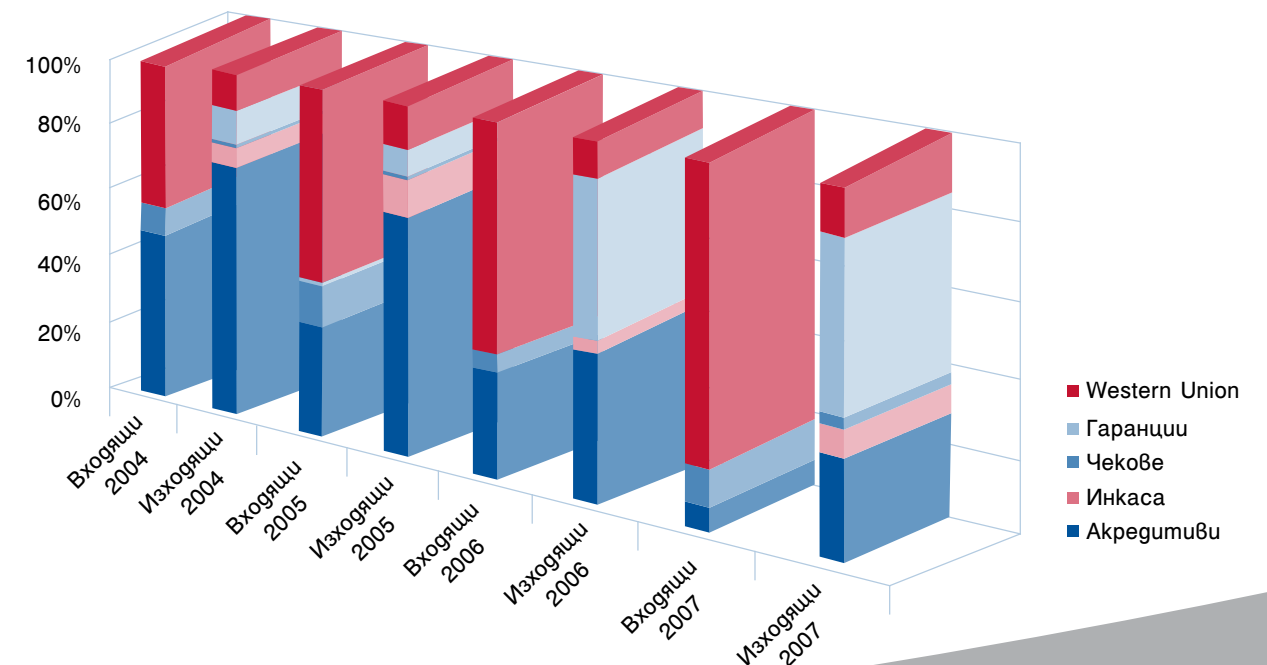


Централна кооперативна банка АД предлага на своите клиенти всички основни видове разплащания, познати в банковата практика. Основно място заемат свободните преводи, които имат най-голям обем, както при входящите, така и при изходящите плащания. През 2007 г. обемът на излъчените е нараснал почти двойно, а на получените преводи увеличението е над 100%. Налице е известно

намаление при изходящите акредитиви, докато при входящите чекове има нарастване.

През изминалата година се запази делът на издадените банкови гаранции. Разпределението на видовете плащания е доста разнообразно и може да се види от следната диаграма:

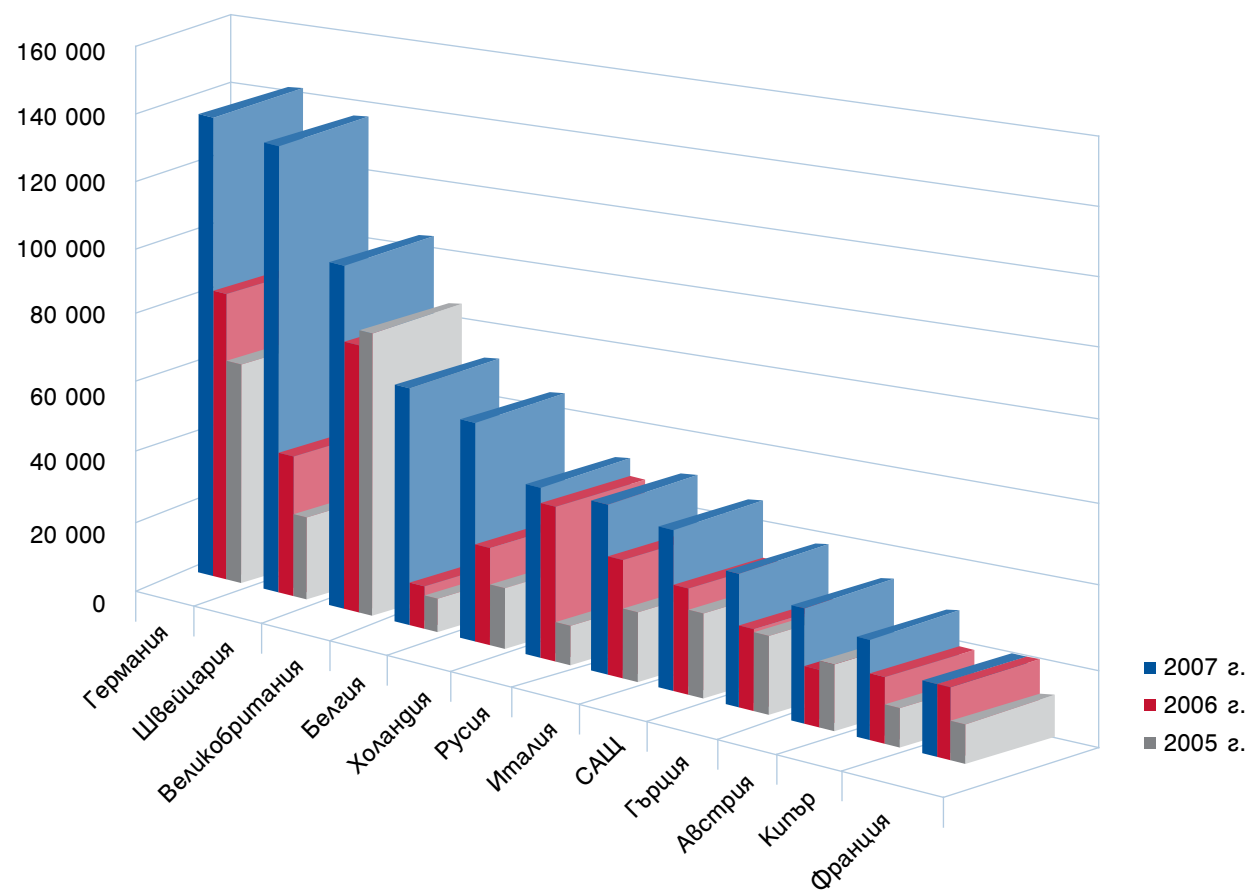
### Съотношение на видовете входящи и изходящи плащания



През изминалата 2007 г. по обем на плащанията Германия заема водеща позиция с 8.78% от общия обем на плащанията. Швейцария остана на второ място с 8.51%, следвана от Великобритания – 6.53%

и Белгия – 4.49%, приблизително равен дял имат Холандия, Русия, Италия и САЩ, следвани от Гърция и Австрия.

**Транзакции в чуждестранна валута по държави за 2007 г., 2006 г. и 2005 г.**  
(в хил. USD)

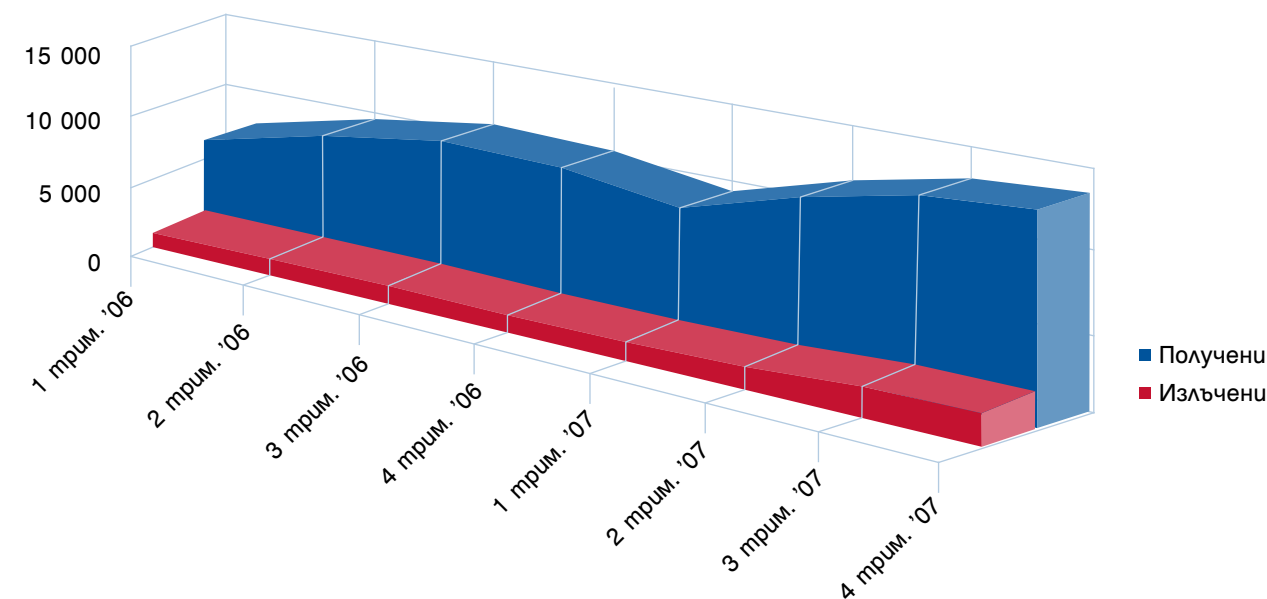


### Western Union

От 2003 г. ЦКБ АД е лицензиран агент за България на международната система за бързи парични преводи - Western Union. Western Union присъства с повече от 300,000 офиса в около 200 страни в света, което позволява светкавично нареждане

и получаване на парични трансфери от цял свят. Продуктите и услугите на Western Union се предлагат в 215 клонове и офиси на ЦКБ АД в 126 населени места в страната, които са снабдени с директен електронен достъп до мрежата на Western Union. Освен това ЦКБ АД има сключени договори с поагенти, които предлагат услугите на Western Union в още 97 локации в 62 населени места.

**Излъчени и получени преводи през Western Union по тримесечия за 2006 г. и 2007 г.**  
(в хил. USD)



### Финансови пазари

През 2007 г. финансовите пазари продължиха да бъдат един от важните сегменти в дейността на ЦКБ АД. Банката затвърди своята позиция на една от най-активните на междубанковия валутен пазар и банкотната търговия. Като първичен дилър на вътрешния пазар на държавни ценни книжа, ЦКБ АД осъществява сделки от свое име и за своя сметка, както и от името и за сметка на своите клиенти. Поддържа отлични взаимоотношения с първокласни чуждестранни банки и депозира големи обеми валута на българския и на международните пазари.

### Валутна търговия

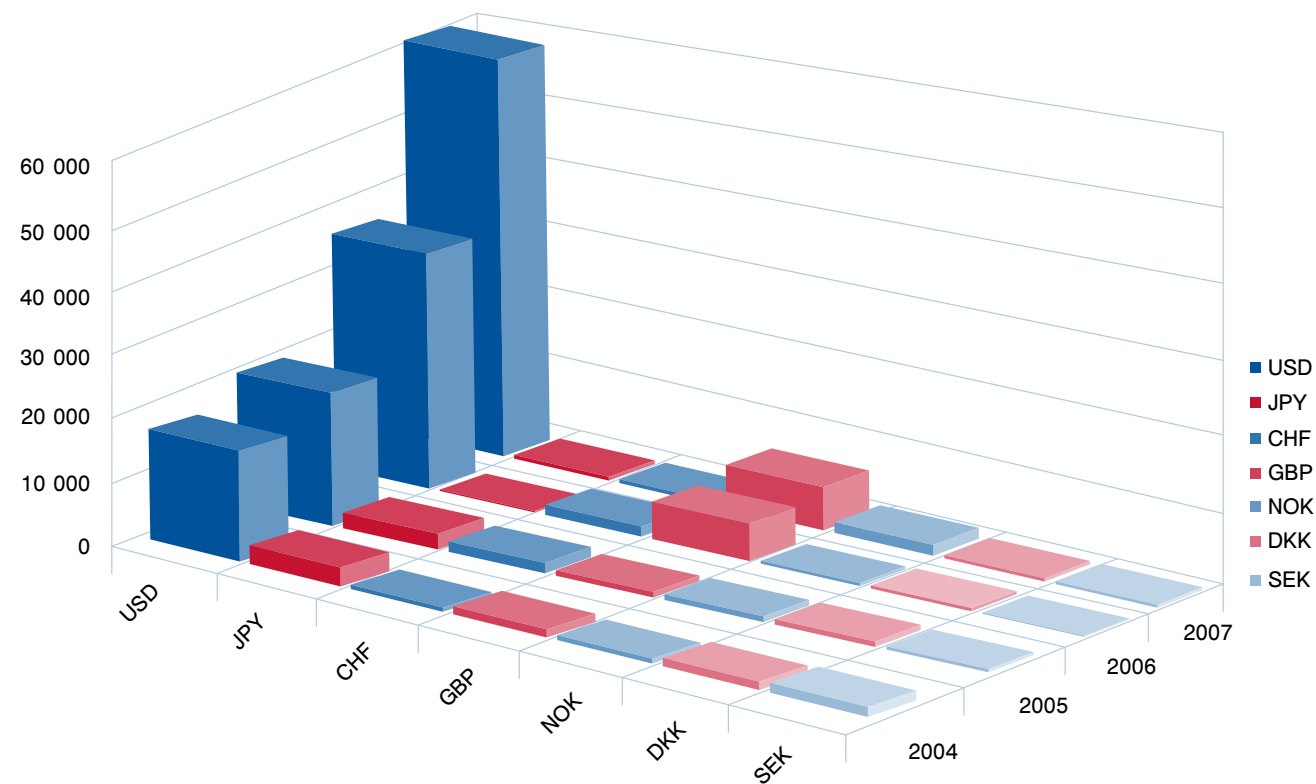
В областта на валутната търговия, банката предлага широк спектър от продукти и консултантски услуги на инвеститори, корпоративни клиенти и банки-кореспонденти – спот и форуърд трансакции, опции, хеджиране и т.н. Банката използва активно съществуващите линии за валутна търговия, предоставени ѝ от големи европейски банки. Като резултат от нарасналото доверие през 2007 г. ЦКБ АД получи и нови линии от водещи финансови институции като Deutsche Bank AG, Germany и Credit Suisse,

Switzerland. Те могат да се използват за спот и форуърд сделки.

През 2007 г., Банката за пореден път подобри своите показатели и засили присъствието си на

валутните пазари, в резултат на което обемите на вече отпуснатите линии за валутна търговия бяха увеличени от повечето кореспондентски банки.

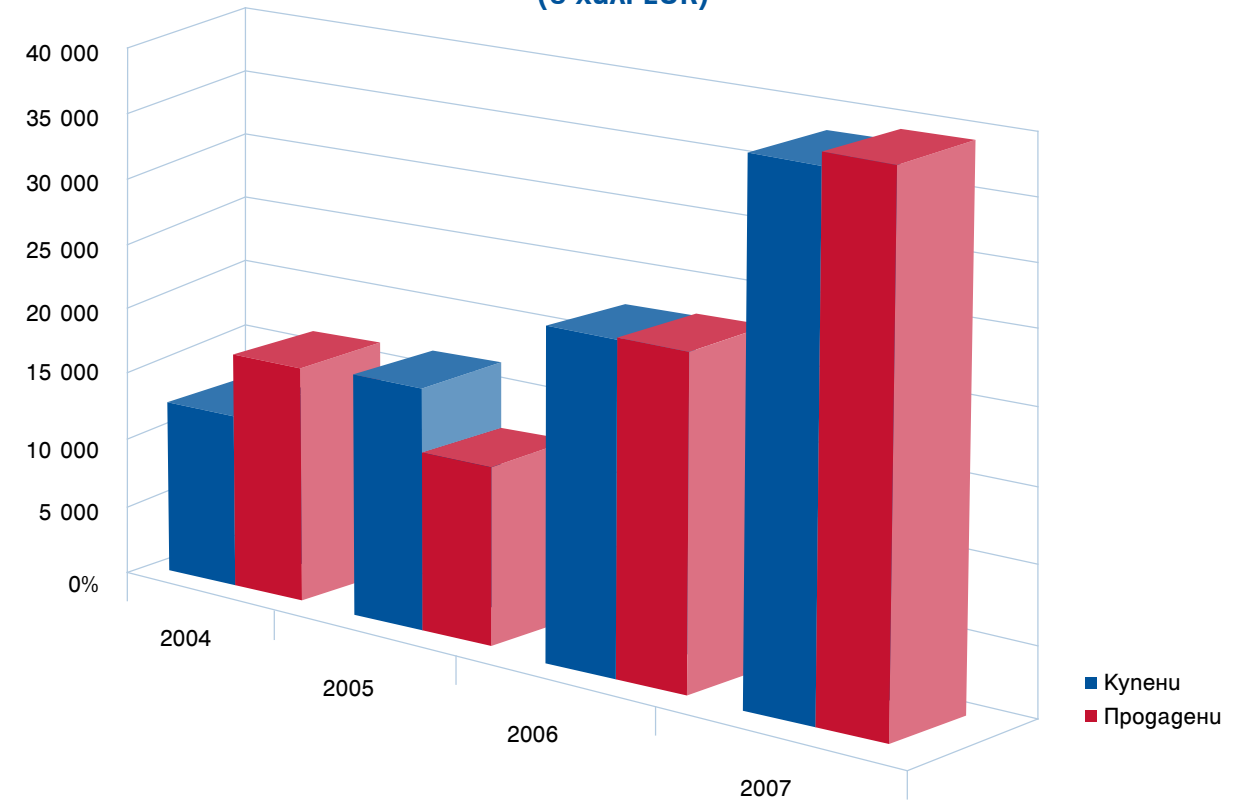
**Транзакции на валутните пазари  
(в хил. EUR)**



Обемът на сделките на валутния пазар нарасна значително с около 60%, в сравнение с 2006 г., достигайки сумата от 70 млн. евро средно месечно. Банката има линии за маржин и нетинг търговия с няколко водещи финансови и брокерски къщи, като Saxo Bank, Sucden, Marex Financial. По такъв начин

дава възможност на своите клиенти да търгуват на международните финансови пазари, сключвайки договори за маржин търговия. Тези линии позволяват на Банката да осъществява спекулативни операции за своя сметка при лимитиран риск.

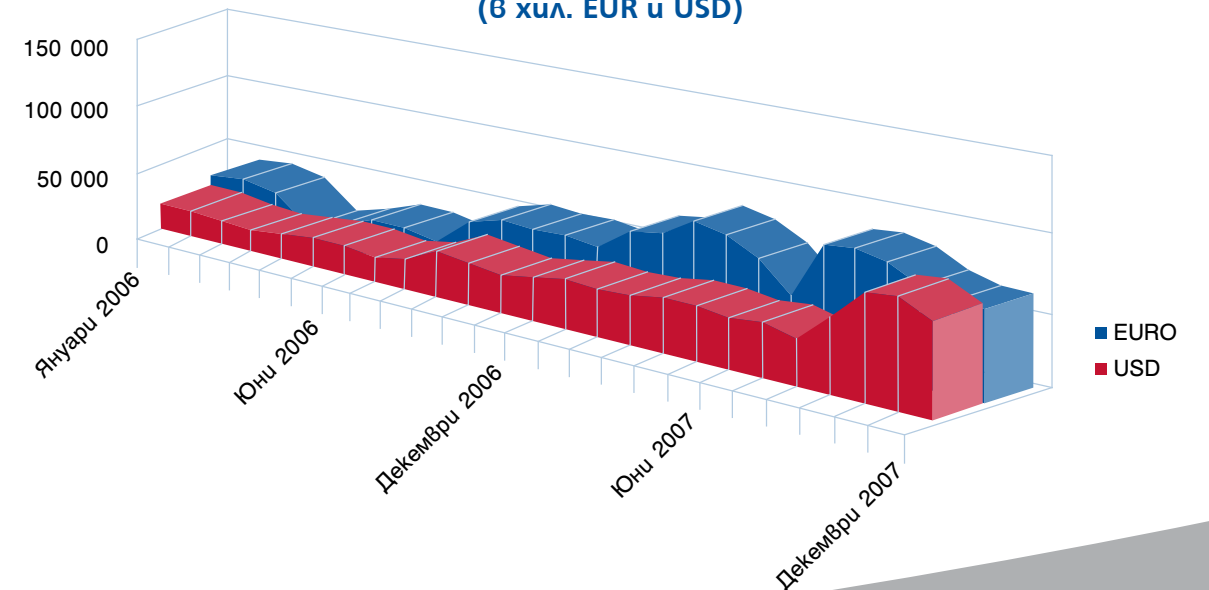
**Обем на валутната търговия  
(в хил. EUR)**



През изминалата година обемът на предоставените депозити в евро надвишава този в долари, поради по-големия обем на привлечени средства в евро,

както и ориентацията на българската икономика в тази посока.

**Обем на депозитите за 2006 г. и 2007 г.  
(в хил. EUR и USD)**



### ■ Ценни книжа

През 2007 г. ЦКБ АД продължи тенденцията да участва активно на първичния и вторичния пазар на държавни ценни книжа. Портфейлът от ДЦК бе оптимизиран с цел съкращаване на средния срок до падежа и включване на книжа с плаващ доход, поради ограничена възможност за намаляване на ценовия и лихвен риск по притежаваните държавни ценни книжа.

### ■ Капиталови пазари

ЦКБ АД има пълен лиценз за инвестиционен посредник от 1997г. и предлага следните инвестиционни услуги.

- изпълнява поръчки за покупка и продажба на ценни книжа за сметка на клиенти или за своя сметка
- изготвя проспекти за първично публично предлагане на ценни книжа
- поема емисии ценни книжа;

През септември 2007 г. беше направено вторично публично предлагане на "Химимпорт" АД – основния акционер на Банката чрез свързани лица. В резултат, собственият капитал на акционера се увеличи с 19,999,984 лева, достигайки сумата от 150 млн. лева.

През декември 2007 г. Централна кооперативна банка АД беше водещ мениджър при вторичното публично предлагане на 42,696,400 обикновени акции на Зърнени храни АД.

### Информационни технологии

Банката обслужва своите клиенти на базата на съвременни банкови информационни технологии. Специалистите от дирекция „ИТ“ в ЦКБ АД, съдействат на бизнес звената за запазване и разширяване на пазарния дял на банката в страната и чужбина. През 2007 г. информационните технологии на Банката се развиваха в следните основни направления:

■ Разширяване функционалността на използваната в ЦКБ АД централизирана информационна система "АИС 2" разработка на фирма "Датамакс" АД. Като използва предимствата на "АИС 2", Банката предлага на своите клиенти цялостно банково обслужване. От вътрешно-банкови разплащания в лева и валута в реално време, международни разплащания, депозирание на средства, разплащания между клиенти без открити банкови сметки, и др. до участие в борсовия пазар.

■ Банката успешно внедри нова версия на продукта си, което ѝ позволява да открива представителства и в други държави. Първият такъв клон бе открит в Кипър.

■ Обособяване на единен SWIFT възел за обслужване на валутни разплащания през различни BIC кодове.

■ ЦКБ АД е лицензиран агент на системата за бързи парични преводи Western Union, като в информационната мрежа на банката съществуват над 200 работни места за работа с Western Union.

■ ЦКБ АД е лицензиран агент на системата за бързи парични преводи EasyPay, като в информационната мрежа на банката съществуват над 250 работни места за работа с EasyPay.

■ ЦКБ АД е "Регистрационен оператор" на системата за универсални електронни подписи Info notary, като в информационната мрежа на банката съществуват над 250 работни места за работа с нея.

### Персонал

Човешкият ресурс в ЦКБ АД е основният елемент за провеждане на политиката и стратегията на банката. Същевременно чрез правилен подбор, оценка, квалификация, заплащане и стимулиране, се подсиуряват необходимите кадри за изпълнение на задачите с оглед

достигане на конкурентноспособност на банката. Отчитайки спецификата на дейността на ЦКБ АД, изискванията към качеството на работа на служителите са особено високи за постигане на целите на банката. Стремежът на мениджърския екип на банката е да създава условия за подобряване на качествения състав на персонала, неговото професионално израстване и развитие. Крайната цел е мотивиране развитието на квалифициран, лоялен и всеотдаен към банката персонал.

И през 2007 г. продължи разширяването на клоновата мрежа на банката, поради което ръководният екип на банката полага постоянни грижи за ефективност на броя и структурата на персонала. Общият брой на банковите клонове в системата на ЦКБ АД към 31.12.2007 г. е 51, а на банковите представителства и изнесени работни места - 200 бр. През 2007 г. бяха създадени 6 нови банкови клонове – Централен, Хаджи Димитър, Стара Загора Верей, Троян, Пловдив - България и клон в Кипър, както и 25 банкови представителства в новосъздадените и съществуващите клонове. През 2007 г. В Централно управление бяха създадени служба "Строителство и поддръжка" и дирекция "Маркетинг и развитие".

Общата численост на ЦКБ АД към 31.12.2007 г. е 1,661 бр., в т.ч. в ЦУ – 313 бр. и в клоновете – 1,348 бр. Числеността на банката към 31.12.2006 г. е 1,375 бр. или нарастването е с 286 бр. През 2007 г. са постъпили 462 бр., а са напуснали 182 бр. С разширяването на клоновата мрежа на банката, ръководният екип полага постоянни грижи за ефективността на числеността и структурата на персонала. В банката работят основно млади специалисти с необходимия образователен ценз и езикова квалификация.

В системата на банката преобладават служители на възраст до 40 години – 1,069 бр., което представлява 64% от общата численост. Това са както служителите в най-живнена и творческа възраст и с определен потенциал за резултатите в работата, така и служители, работещи пряко с клиенти на банката, за които се полагат грижи

и усилия за мотивирането им за бъдеща работа в банката. Повече от една трета от директорите на клонове са на възраст до 40 г.

В ЦКБ АД се обръща сериозно внимание на образователния ценз на служителите. Особено голям е относителният дял на служителите с висше образование във всичките му степени – 1,141 бр. или 68.7%. Основен подход при назначаване на служители с подходящ образователен ценз и висок професионализъм е правилният подбор на кандидатите. Целта е на всяко работно място да работи подходящия квалифициран специалист и да се осигурява пълна взаимозаменяемост при изпълнението на функциите.

Важен е също и процесът на привличане на специалисти на ръководни и ключови позиции в банката, както и на тяхното задържане, като се има предвид, че инвестициите за формиране на нови висококвалифицирани кадри са значително по-скъпи. Финансовият стимул е доминиращ за създаване и поддържане интереса на служителите, както за пълната им изява, така и за постигане на добрите резултати на банката. Заплатите в банката системно се актуализират и постоянно нарастват. Банката разчита да задържа добрите си кадри и да привлече нови компетентни специалисти и все повече залага на модерните системи за стимулиране на служителите.

С определянето на трудовото възнаграждение в ЦКБ АД се цели постигане на още по-голямо обвързване на резултатите на труда с индивидуалното трудово възнаграждение и стимулиране инициативата и идеите на служителите, постигане на добра технологична и трудова дисциплина, както и отговорност при изпълнение на трудовете им функции. Основните моменти при определяне на трудовете възнаграждения се изразяват в обективната оценка на труда на служителите и определяне на техните индивидуални работни заплати. Специална е политиката на ръководния екип на банката към специалистите с особен принос по отношение на подбора и задържането им чрез финансови и престижни стимули.

Основа за провеждане на обучението и квалификацията на служителите е утвърдената дългосрочна Концепция за обучение и развитие на персонала в системата на банката. На тази база е разработена Програма за обучение и квалификация на персонала в системата на банката за 2007 г. с основни насоки за обучение:

- кредитни операции
- индивидуално банкиране
- международни разплащания
- парични пазари и ценни книжа
- информационни технологии
- счетоводна дейност

През 2007 г. бе отделено голямо внимание на обучението чрез Международния банков институт, различни центрове за квалификация и обучение на кадри, както и на други български и международни институции. Служители на банката участваха в множество международни конференции и курсове у нас и в чужбина във връзка с новите изисквания на Европейската общност в сферата на банковата дейност.

Структурни единици и звена	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Банкови клонове	51	45	39
Банкови представителства	200	175	140

## Клонова мрежа

ЦКБ АД разполага с добре развита клонова мрежа на територията на страната. През 2007 г. Банката акцентира върху ефективното функциониране на изградената мрежа и доброто обслужване на своите клиенти. Посредством клоновата си мрежа банката се стреми в максимална степен да бъде на разположение на своите клиенти, да може да им осигури удобно, бързо и качествено обслужване.

През изтеклата година са открити общо шест нови клона и двадесет и пет банкови представителства.

През 2007 г. в Кипър беше открит първия чуждестранен клон на ЦКБ АД. Новият клон има за цел да обслужва граждани, малки и средни предприятия и в частност български граждани, живеещи и работещи на територията на Република Кипър.

## Банката в бъдеще

Централна кооперативна банка АД непрекъснато се стреми към увеличаване броя на своите клиенти посредством постигането на оптимално ниво на риска и отлични финансови резултати.

През 2007 г. бяха разнообразени формите на потребителско кредитиране и бяха въведени редица продукти и услуги за физически лица. Предстои пускането на продукти, предлагащи на клиентите висока доходност при настъпването на определени условия и зависещи от развитието на международните финансови пазари.

### Целите на Банката в бъдеще са:

- предлагане на богата гама от продукти и услуги;
- увеличаване на дела на кредитите към физически лица, малки и средни предприятия, еднолични търговци и практикуващите свободни професии, най-вече земеделски производители, в кредитния портфейл на Банката;
- възползване от вече утвърдената широка клонова мрежа;
- защита на силната позиция на българския банков пазар чрез добър пазарен дял, нови продукти, лоялни клиенти и отличен имидж;
- запазване на вече установената позиция в индивидуалното банкиране и създаването на нови стратегии според различните изисквания на клиентите;
- присъединяване към SEPA и използване на промените в международните разплащания в наша полза;
- запазване на високото увеличение в депозитите от физически лица;

- набиране и обучение на млади и амбициозни професионалисти;
- увеличаване на балансовото число и позициониране сред първите банки в България.

В резултат на усилията през последните няколко години ЦКБ АД се утвърди и наложи в международен план. Доказателство за това е големия интерес към последния синдикиран заем от страна на чуждите финансови институции, участието на европейски инвеститори в капитала на Банката и първия ни международен клон в Кипър.

Стремеж на Банката през 2008 г. ще бъде да задълбочи взаимоотношенията си с чуждестранните финансови институции, да увеличи броя на кредитните линии и да разнообрази продуктите си за външно финансиране. По този начин и чрез добрата си репутация, пазарни позиции и широко развита клонова мрежа, ЦКБ АД ще може да удовлетвори непрекъснато нарастващите изисквания на своите клиенти.



# Финансов преглед за 2007 г.

## Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД

През 2007 г. ЦКБ АД продължи устойчивия темп на развитие, следван през предходните няколко години. Съгласно групирането направено от БНБ, българските банки са разпределени в три групи по размер на активите: I-ва група включва първите 5 банки с най – големи активи, II-ра група включва следващите 19 банки, а III-та група - клоновете на чуждестранните банки в България. В края на 2007 г., ЦКБ АД заема съответно 11 място сред всички български банки.

Пазарният дял на ЦКБ АД по отношение на основните елементи от баланса и отчета за приходите и разходите е представен в следната таблица:

Пазарен дял на ЦКБ АД по отношение на:	Общо за банковата система	За II-ра група банки
Общо активи	2.65%	6.88%
Доходоносни активи	2.50%	6.51%
Дълготрайни материални активи	4.39%	10.51%
Привлечени средства	2.58%	6.64%
Привлечени средства от НФИ и гр. клиенти	3.44%	8.59%
Предоставени кредити на нефинансови институции	1.80%	4.95%
Нетен доход от лихви и дивиденди	2.65%	7.76%
Нетен нелихвен доход	4.24%	11.61%
Нетна печалба	1.76%	5.87%

В таблицата по-долу са представени основните финансови показатели на ЦКБ АД в сравнение с показателите на II-ра група банки и тези за банковата система като цяло:

Съотношение	ЦКБ АД	II-ра група банки	Общо за банковата система
Възвращаемост на соб. капитал (ROE)	14.11%	21.40%	22.24%
Възвращаемост на активите (ROA)	1.52%	2.13%	2.33%
Доходоносни активи / общо активи	80.44%	81.13%	81.68%
Норма на кредитиране	50.67%	87.41%	95.99%
Собствен капитал/сума на активите	13.49%	10.04%	10.51%
Степен на провизиране	2.55%	1.75%	2.16%
Нетен лихвен доход / разходи по икономически елементи (РИЕ)	88.73%	125.90%	148.59%
Нетен нелихвен доход/РИЕ	59.53%	38.45%	38.70%
Нетен лихвен марж	5.36%	4.85%	4.92%
РИЕ/Брутен доход	67.45%	54.73%	47.39%
Доходност на активите	1.59%	1.85%	2.37%

През 2007 г. ЦКБ АД продължава да увеличава пазарния си дял по отношение на издадените банкови карти, като отчита нарастване с 122,744.

През 2007 г. абсолютното изменение в броя на издадените кредитни карти е 23,608. Като броят на издадените от Банката Maestro дебитни карти се е увеличил с 4.16%, което представлява 406,127 броя карти. Пазарният дял в общия брой карти, издадени в България достига до 24.47%.

ЦКБ АД отчита и силно изразена възходяща тенденция при издаването на кредитни карти MasterCard. Процентният израз на увеличението възлиза на 243.73%, спрямо 2006 г. 181.87% и 25.42% са съответно изменения за Visa и Маркет кредитна карта. Към 31.12.2007 г. Банката отчита ръст от 61.26% при издаването на Visa Electron дебитни карти, като пазарният дял спрямо общия брой карти, издадени в България достига до 43.82%.

Общият брой на АТМ терминалите за изминалата 2007 г. възлиза на 300, което представлява увеличение с 15.38% в сравнение с показателите за 2006 г. През 2007 г. ЦКБ АД увеличи пазарния си дял и вече притежава 13.69% от общия брой инсталирани АТМ терминали в страната.

Към 31.12.2007 г. броят на ПОС терминалите възлиза на 1,450, като процентното увеличение спрямо 2006 г. е 33.27%. С 36.47% се е увеличил броят ПОС терминали в търговски обекти, с 19.37% – ПОС устройствата в клоновете на Банката за изплащане на пари в брой. Виртуалните ПОС устройства бележат увеличение с 28%.

Предоставените кредити на нефинансови институции и групи клиенти на ЦКБ АД представляват 1.80% от тези на банковата система и 4.95% от втората група банки.

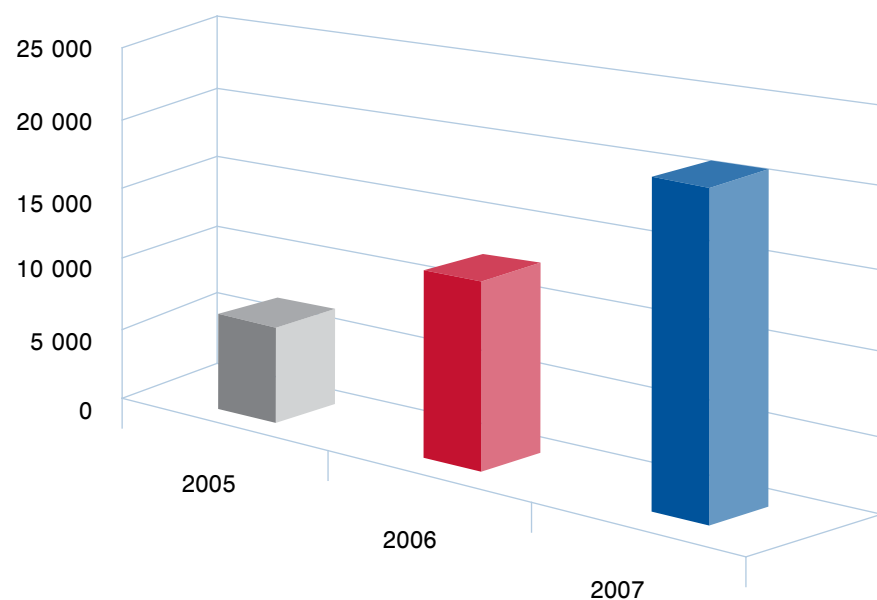
Според обема на отпуснатите от Банката кредити на предприятия, тя се нарежда на 14 позиция.

Според експозицията на дребно тя задържа постигната миналогодишна позиция - 10 място. Банката отчита промяна и в позиционирането според отпуснати жилищни и ипотечни кредити на физически лица в сравнение 2006 г. Към 31.12.2007 г. ЦКБ АД отстъпва с една позиция до 10 място, с процентно изменение от 38.67%. В сегмента "Потребителско кредитиране" Банката запазва осма позиция на пазара на банков услуги, като отчита нарастване от 57.50%. По отношение на привлечените средства от граждани и домакинства за 2006 г. тя заема 8 място, а за 2007 г. – заема 9 позиция.

#### Отчет за приходите и разходите

2007 година беше поредната успешна за Централна кооперативна банка АД. Нетната печалба към края на годината възлиза на 20,094 хил. лв., което представлява нарастване от 67.27% в сравнение с 2006 г., когато печалбата възлизаше на 12,013 хил. лв.

Нетна печалба



Централна кооперативна банка АД поддържа много добри показатели за рентабилност и ефективност, гарантиращи успешното развитие на банката. През 2007 г. възвръщаемостта на собствения капитал е 14.11%, а възвръщаемостта на активите е 1.52%. Общата капиталова адекватност на банката е 18.14%, значително над изискванията на Централната Банка.

През 2007 г. нетният лихвен доход на ЦКБ АД е в размер на 58,164 хил. лв., което представлява 60.46% от общите приходи и е с 37.94% по-висок от нетния лихвен доход, постигнат през 2006 г., когато той възлизаше на 42,166 хил. лв. Най-голям дял при лихвените приходи имат тези по кредити – 70,706 хил. лв., следвани от приходи по депозити в банки – 11,634 хил. лв. и приходи от лихви по ценни книжа – 9,924 хил. лв.

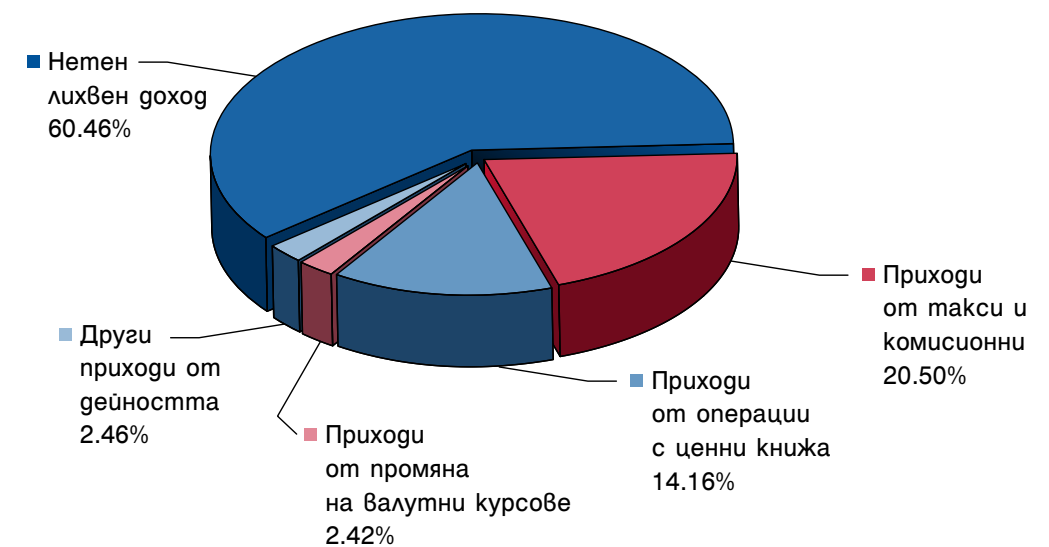
Разходите за лихви през отчетната година са в размер на 34,100 хил. лв., при техен размер 26,224 хил. лв. за 2006 г. Нарастването възлиза

на 30% и се дължи основно на увеличената депозитна база от клиенти, както физически, така и юридически лица. Най-съществен дял в нетните нелихвени приходи на ЦКБ АД през 2007 г. заемат нетните приходи от такси и комисионни – 19,724 хил. лева, което представлява 20.50% от общата сума на приходите.

В края на 2007 г. банката реализира нетна печалба от операции с ценни книжа в размер на 13,621 хил. лв., което представлява увеличение от 33.29% спрямо края на 2006 г., когато е възлизила на 10,219 хил. лв.

Оперативните разходи на ЦКБ АД за 2007 г. възлизат на 64,885 хил. лв. В сравнение с 2006 г. те нарастват с 31.74%. Нарастването на разходите за дейността се дължи на разширяване клоновата мрежа на Банката и на въвеждането на нови банков услуги. Същевременно съотношението оперативни разходи/общо приходи е намаляло през изминалата година, достигайки 67.45%.

Структура на приходите



## Анализ на активите и пасивите

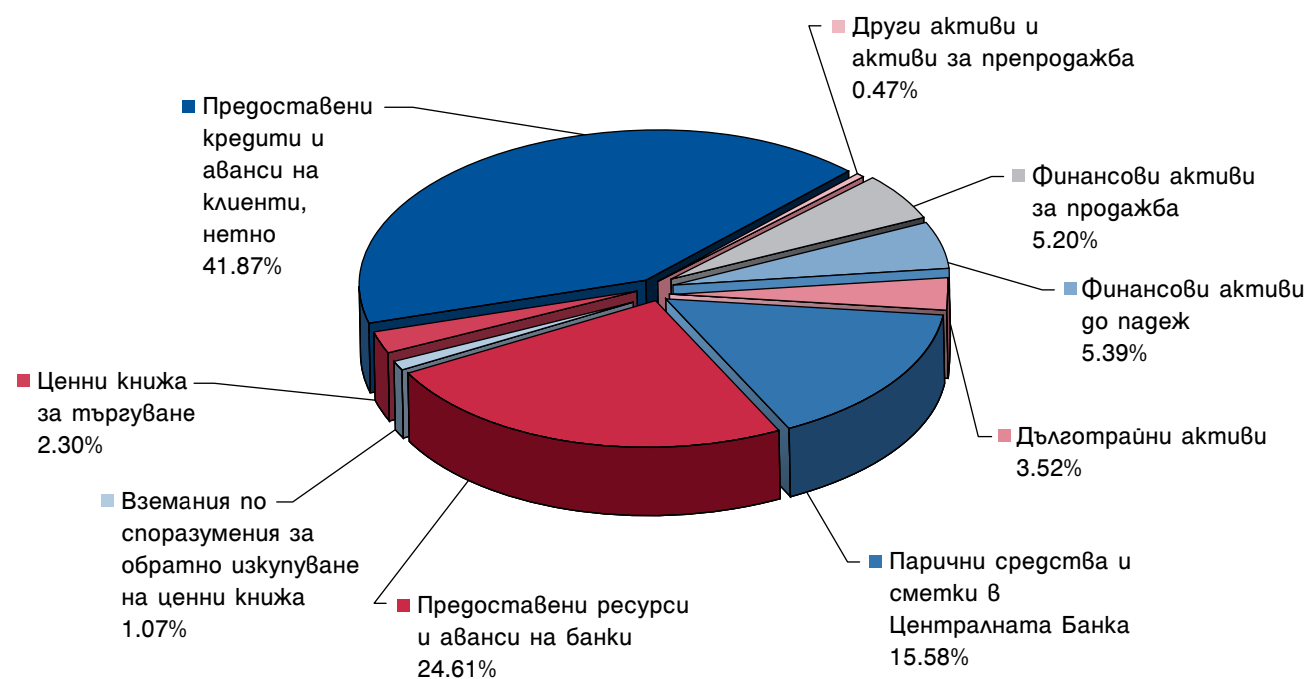
### ■ Активи

Към 31 декември 2007 г. активите на ЦКБ АД надхвърлиха милиард и половина лева, като общата им сума достигна 1,566,880 хил. лева. В сравнение

с 2006 г., когато балансовото число възлизаше на 1,131,987 лв., има нарастване от 434,893 хил. лв. или 38.42%. Основното нарастване е на активите в лева – 279,793 хил. лв.

Нарастването на общата сума на активите за цялата банкова система възлиза на 40%.

### Структура на активите



В края на 2007 г. паричните средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ възлизат на 244,048 хил. лв. (15.58% от общата сума на активите) при съответно 122,619 хил. лв. за 2006 г. (10.83% от общата сума на активите). Това увеличение е основно поради повишения нормативен размер на минималните задължителни резерви, които Банката внася в БНБ. Средствата в първокласни банки, кореспондентски сметки и краткосрочни депозити са в размер на 385,565 хил. лв. или 24.61% от общата сума на активите на банката. Това показва над 95%

нарастване при предоставените ресурси и аванси на банки в сравнение с 2006 г.

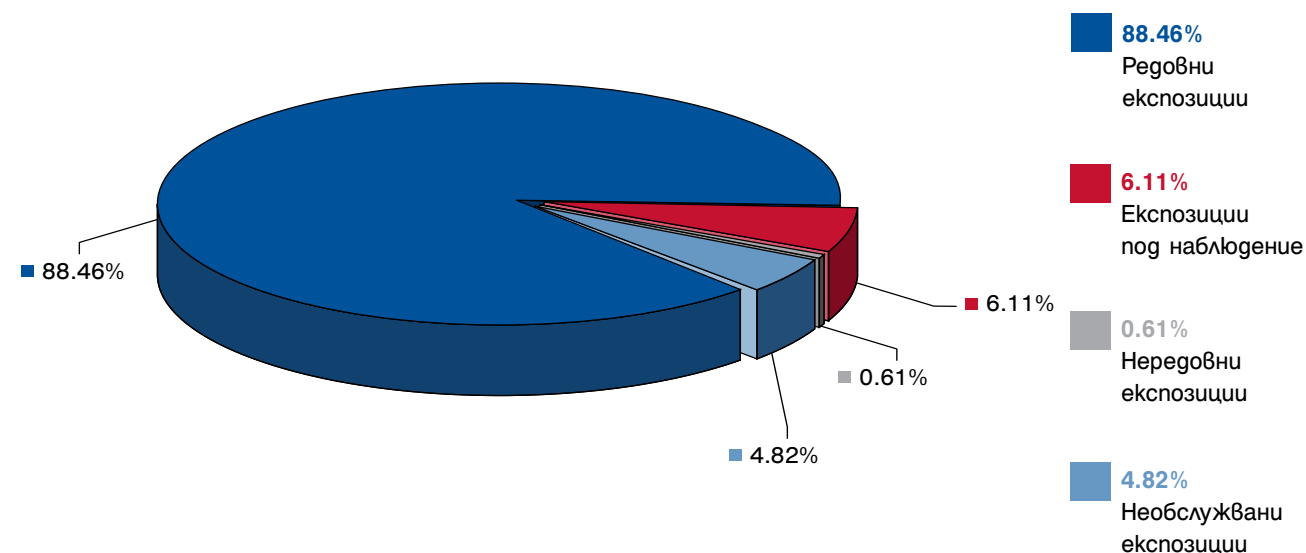
Вложенията под формата на ценни книжа, включващи гържавни ценни книжа, корпоративни облигации, акции и компенсаторни инструменти, които са инструмент за подобряване доходността на Банката, представляват 12.89% от активите. Размерът на ценните книжа за търгуване е 36,082 хил. лв., което показва нарастване от 43.78% в сравнение с предходната година. Банката поддържа диверсифициран портфейл, чиято

основна цел е повишаване доходите и печалбите от търгуваните книжа, както и осигуряването на висока степен на ликвидност. Банката обслужва първостепенни разпоредители с бюджетни сметки, които са обезпечени с гържавни облигации.

Към 31.12.2007 г. общият размер на кредитните експозиции достигна 656,030 хил. лв. Той заема

най-големия дял от общата сума на активите – 41.87%. В сравнение с 31.12.2006 г. увеличението е с 20.96%, като най-съществен принос имат отпуснатите кредити на граждани, както и кредитите отпуснати на малки и средни предприятия. Това се дължи на стремежа на банката да заеме още по-добри пазарни позиции в областта на индивидуалното банкиране, както и МСП-кредитирането.

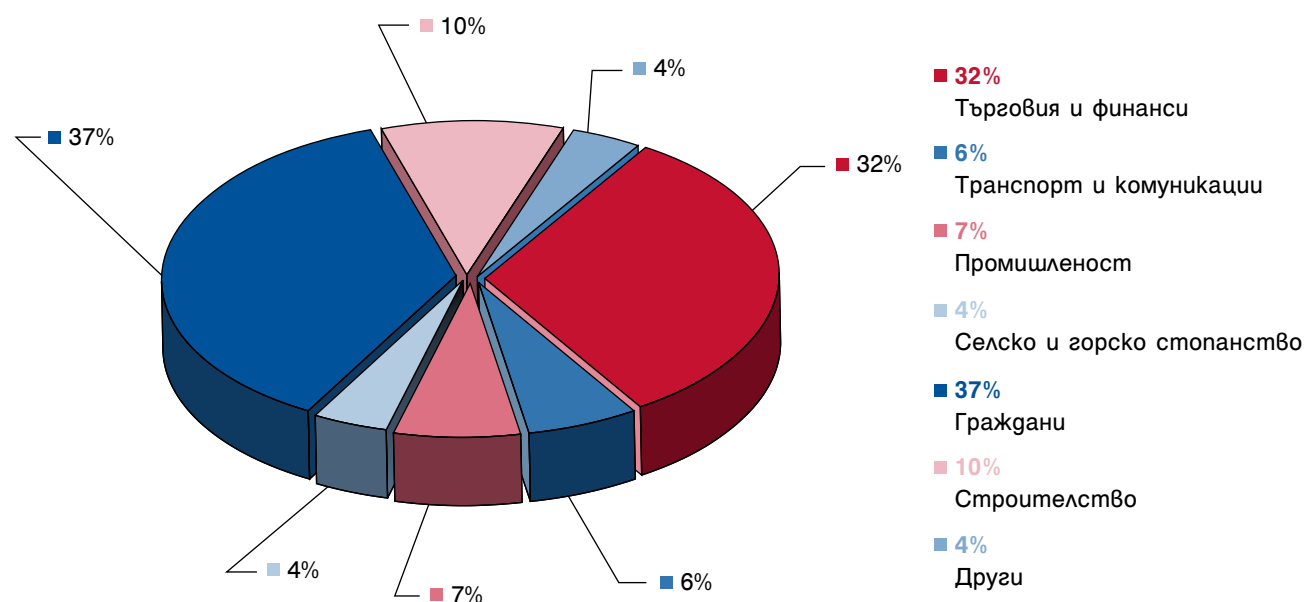
### Разпределение на кредитния портфейл според класификацията на кредитния риск



Качеството на кредитния портфейл е много добро. Към 31.12.2007 г. относителният дял на редовните експозиции в общата сума на кредитите на банката е 88.46%, като той се е увеличил в сравнение с изминалата година. Необслужваните експозиции са с дял 4.82%, а процентът на нереговните кредити е под 1%.

ЦКБ АД предоставя кредити на клиенти от всички стопански отрасли. Най-голяма част от кредитите са предоставени на домакинства и граждани и заемат 37.29% от общия дял в кредитния портфейл. На второ място са кредитните вложения концентрирани в областта на търговията и финансите, които възлизат на 31.53%. Към 31.12.2007 г. отрасловата структура на кредитните вложения е както следва:

### Разпределение на кредитите по отрасли



### ■ Пасиви

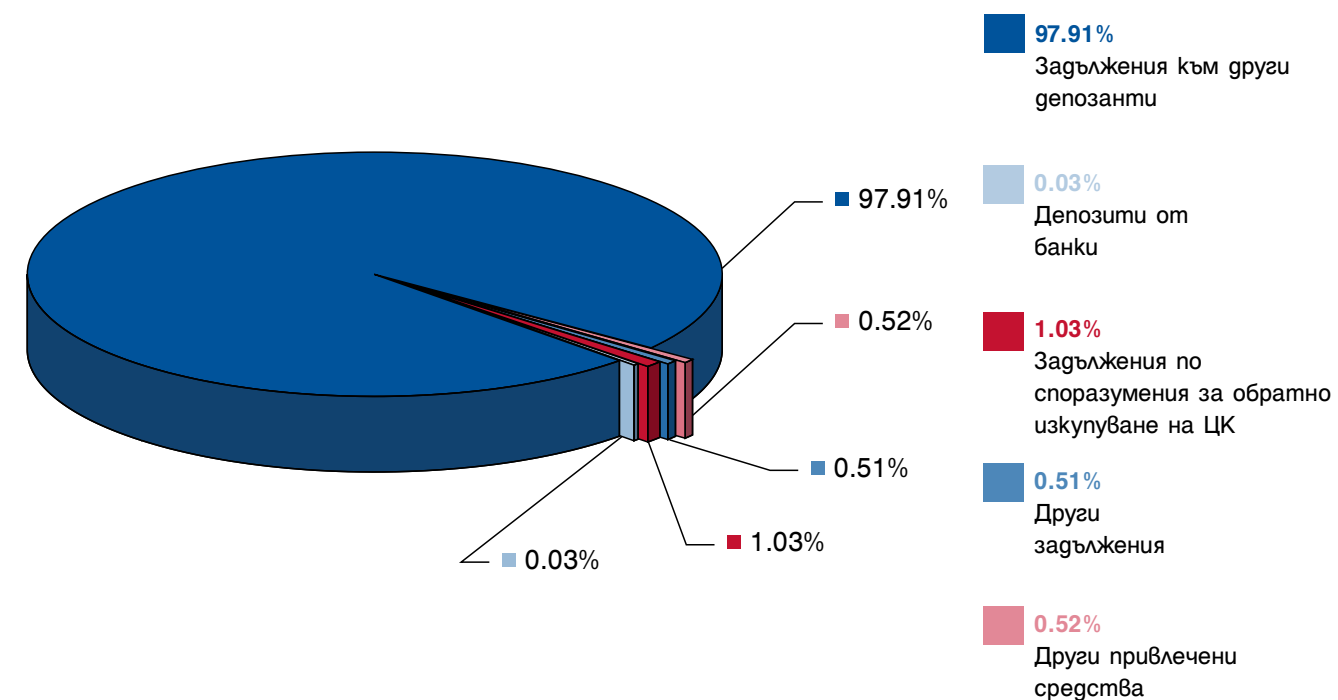
Банката поддържа стабилна структура на привлечените средства, която ѝ позволява да не е зависима от външно финансиране и от кризите на световните финансови пазари.

Общият размер на депозитите към 31.12.2007 г. е 1,327,612 хил. лв., което представлява ръст от над 40% спрямо 2006 г., когато той възлизаше на 946,746 хил. лв. Увеличението на депозитите е резултат от нарасналото доверие към банката и привличането на нови клиенти. Привлечените

средства от финансови институции под формата на депозити и репо сделки са под 1%. Привлечените средства от други депозанти – граждани и нефинансови институции затвърдиха ролята си на основен източник на финансиране на операциите на ЦКБ АД. Техният дял в общия обем на задълженията на банката се увеличи на 97.91% при 93.23% за 2006 г. Те нарастват от 946,657 хил. лв. през 2006 г. на 1,327,239 хил. лв. през 2007 г., което представлява увеличение с 40.20%.

Структурата на пасивите на банката се илюстрира чрез следната графика:

### Структура на пасивите



Привлечените средства от граждани и домакинства заемат най-голям дял в общата сума на привлечените средства от клиенти – 51.44%. Привлечените средства от предприятия възлизат на 46.97%, а тези от други институции на 1.58%.

Значителният дял на привлечените средства от населението е важен и стабилен източник на ресурс за банката. Това се обуславя от избраната от банката стратегия, да бъде преди всичко банка насочена към обслужване на населението (т.нар.

“retail банка”). Тази стратегия налага продължаване на усилията за разработване и внедряване на нови продукти и услуги за гражданите и домакинствата, както и за малки и средни предприятия, които са основната част от клиентите на ЦКБ АД.

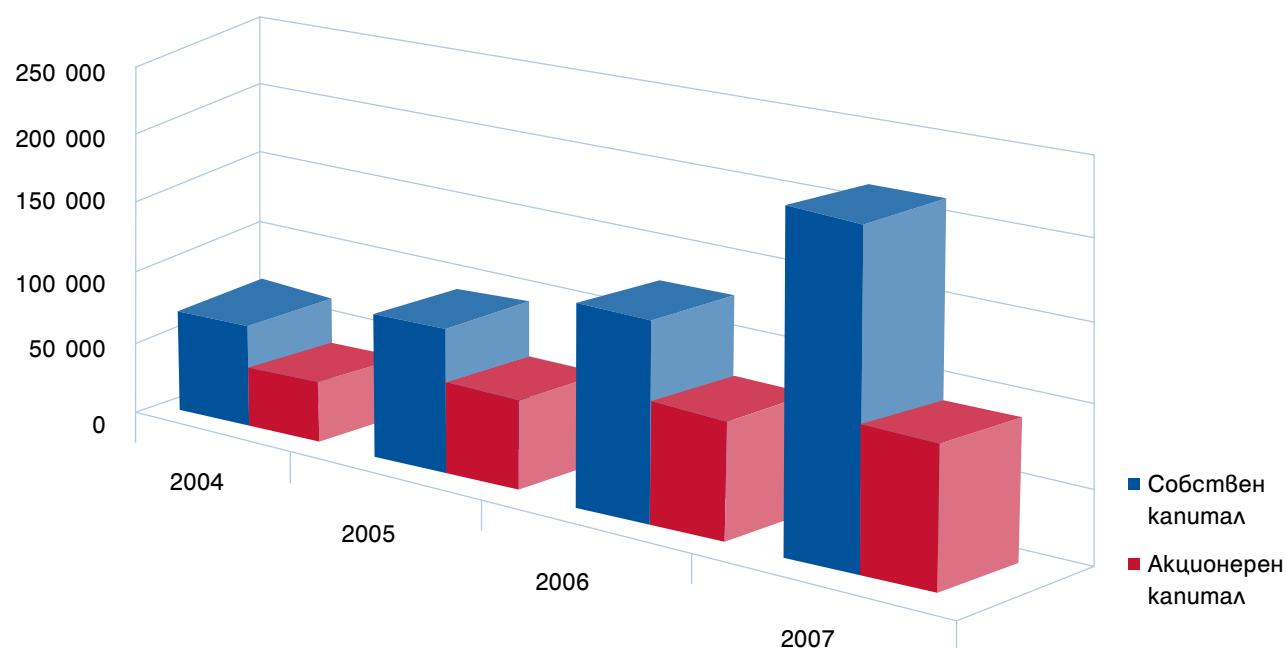
Към края на годината ЦКБ АД няма краткосрочни заеми, тъй като през месец май 2007 г. е погасила получения през 2006 г. краткосрочен синдикиран кредит.

## ■ Собствен капитал

Към края на 2007 г. собственият капитал на ЦКБ АД възлиза на 211,345 хил. лв., увеличавайки се с 81.19% спрямо 2006 г. На Общо събрание на акционерите беше взето решение да се увеличи капитала на Банката, чрез емитирането на

10,394,313 броя обикновени акции и към края на годината акционерният капитал на банката вече възлиза на 83,155,092 лв. Увеличението на печалбата за 2007 г. възлиза на 67.27%. Нетната печалба през 2007 г. е в размер на 20,094 хил. лв. докато към края на 2006 г. тя е 12,013 хил. лв.

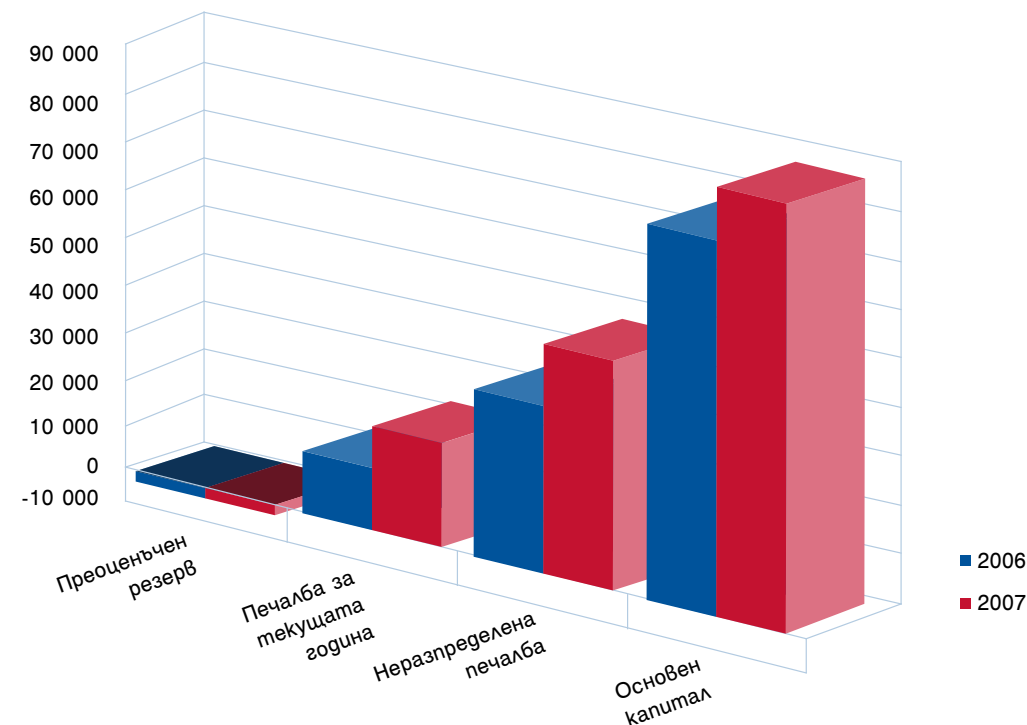
### Нарастване на собствения и акционерния капитал



Увеличението по отношение на неразпределената печалба, която възлиза на 44,415 хил. лв. през 2007 г., е в размер на 37.07% спрямо предходната година. И през тази година Банката продължи

досегашната си политика чрез капитализация на печалбите да подпомага увеличението на капитала и активите си.

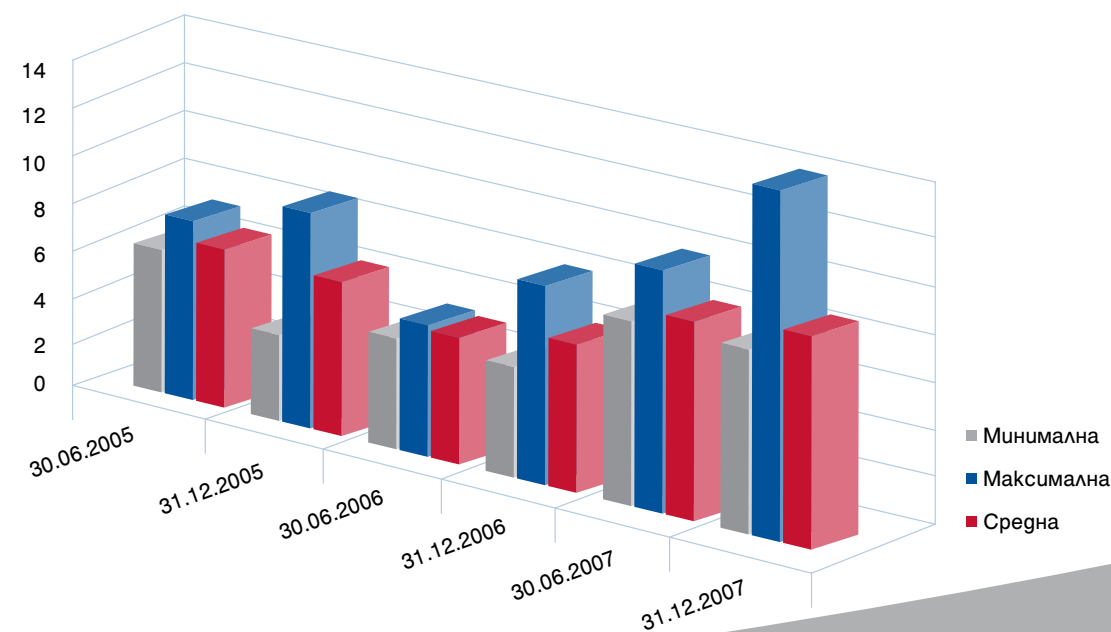
## Собствен капитал

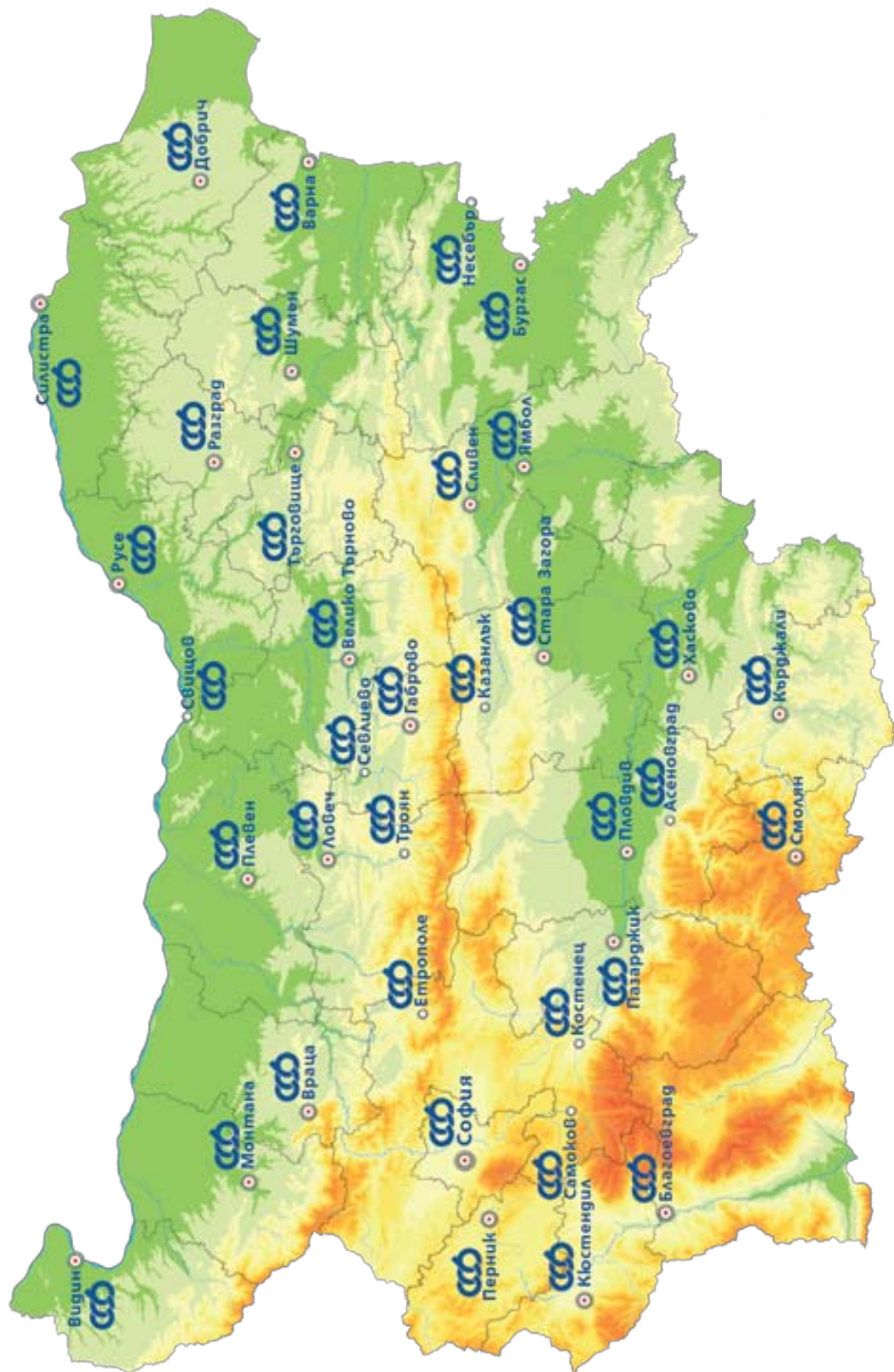


Централна кооперативна банка АД е публично дружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса от март 1999 г. Пазарната капитализация на банката към края на 2007 г.

възлиза на 883,107 хил. лв., като показва увеличение от над 70% спрямо предходната година. Последната средно-претеглена цена на акция е 10.62 лв. при 7.08 лв. за 2006 г.

### Цена на акциите на ЦКБ АД за периода от 30 юни 2005 г. до 31 декември 2007 г.





## Приложение №1: КЛОНОВА МРЕЖА

Клон	П.ког	Адрес	Тел	Факс	
1	Асеновград	4230	ул. Речна №8	0331/ 63194 0331/ 65112	0331/ 63195
2	Благоевград	2700	ул. В. Левски №13	073/ 882961	073/ 882963
3	Бургас	8000	ул. Конт Андриантони №4	056/ 874500 056/ 874525	056/ 874522
4	Варна	9000	бул. Съборни №58А	052/ 600754 052/ 602181	052/ 600794
5	Велико Търново	5000	ул. Н. Габровски №4	062/ 622255 062/ 621531	062/ 621853
6	Видин	3700	ул. Акад. Стефан Младенов №4	094/ 600152 094/ 600157	094/ 600152
7	Враца	3000	ул. Лукашов №5	092/ 660853 092/ 622539	092/ 623296
8	Възраждане (София)	1303	пл. Възраждане №3	02/ 9234819 02/ 9234820	02/ 9234817
9	Габрово	5300	ул. Брянска №54	066/ 817011 066/ 817012	066/ 809026
10	Дървеница (София)	1756	бул. Св. Климент Охридски №7	02/ 8167956 02/ 8167955	02/ 8167960
11	Добрич	9300	ул. България №1	058/ 653654 058/ 600134	058/ 600019
12	Етрополе	2180	ул. "Г.Димитров" №2	0720/ 3683 0720/ 7414	0720/ 3683
13	Казанлък	6100	бул. 23ти Пехотен шипченски полк №3	0431/ 63062 0431/ 68242	0431/ 64516
14	Костенец	2030	ул. Търговска №11А	07142/ 3080 07142/ 2185	07142/ 2052
15	Кърджали	6600	ул. Републиканска №47	0361/ 60912 0361/ 60916	0361/ 60929
16	Кюстендил	2500	ул. Константинова баня №22	078/ 551115 078/ 551108	078/ 551116

Клон	П. код	Адрес	Тел.	Факс
17	Ловеч	ул. Акг. Иширков №10	068/ 600565 068/ 600577	068/ 601501
18	Магриг (София)	бул. Магриг №37	02/ 9461682	02/ 9461757
19	Младост (София)	бул. Андрей Сарахов №14	02/ 9753627 02/ 9744606	02/ 9757476
20	Монтана	бул. Трети март №59	096/ 300810 096/ 300888	096/ 300800
21	Несебър	ул. Струма №23	0554/ 29966 0554/ 29970	0554/ 29969
22	Пазарджик	ул. Есперанто №7	034/ 401613 034/ 401611	034/ 443368
23	Перник	пл. Кракра Пернишки №4	076/ 688331 076/ 688332	076/ 688339
24	Плевен	ул. Васил Левски №150	064/ 882310 064/ 882311	064/ 800239
25	Пловдив	ул. Бетовен №5	032/ 654950 032/ 654951	032/ 626129
26	България (Пловдив)	бул. България №31	032/ 921111	032/921110
27	Марица (Пловдив)	ул. Янко Сакъзов №44	032/ 275760	032/ 275766
28	Разраг	ул. Стефан Караджа №7	084/ 661290 084/ 661292	084/ 661291
29	Русе	пл. Хан Кубрат №1	082/ 826074 082/ 826075	082/ 826071
30	Самоков	ул. Търговска №33	0722/ 68910	0722/ 68911
31	Свищов	ул. Цар Освободител №5а	0631/ 61251 0631/ 61250	0631/ 61262
32	Севлиево	ул. Стоян Бъчваров №4	0675/ 32665 0675/ 32444	0675/ 32233
33	Силистра	ул. Г. С. Раковски №1	086/ 821236 086/ 821230	086/ 821235

Клон	П. код	Адрес	Тел.	Факс
34	Сливен	пл. Александър Стамболийски №1	044/ 662945 044/ 662964	044/ 662963
35	Смолян	бул. България №11	0301/ 62163	0301/ 62184
36	София - град	ул. Г.С. Раковски №103	02/ 9266107 02/ 9266122	02/ 9888107
37	София - Дондуков	бул. Дондуков №7Б	02/ 9306911 02/ 9306913	02/ 9306916
38	София - Запад	ж.к. Люлин-4, бул. Панчо Владигеров бл.442	02/ 9238011 02/ 9238016	02/ 9238025
39	София - Юг	ж.к. Хиподрума, ул. Емине №23	02/ 8188082 02/8188087	02/ 8188086
40	Стамболийски (София)	бул. Александър Стамболийски №156	02/ 8128753 02/ 8128755	02/ 8128752
41	Стара Загора	ул. Кольо Ганчев №54	042/ 639348	042/ 647013
42	Стара Загора - Веря	ул. Ген. Гурко №58	042/ 639348 042/ 622320	042/ 647013
43	Троян	ул. Г.С.Раковски №44	0670/ 62555 0670/ 63554	0670/ 62555
44	Търговище	ул. Васил Левски №5	0601/ 69111 0601/ 69122	0601/ 69129
45	Хаджи Димитър (София)	Ул. Макгахан №51	02/ 8144851	02/ 8144856
46	Хасково	ул. Скопие №1	038/ 607828 038/ 607830	038/ 607834
47	Химимпорт (София)	ул. Стефан Караджа №2	02/ 9321911 02/ 9321912	02/ 9321910
48	Централен (София)	ул. Гургулят №18	02/ 9263058 02/ 9263062	02/ 9263062
49	Шумен	бул. Славянски №13А	054/ 830407 054/ 830406	054/ 864403
50	Ямбол	пл. Освобождение №7	046/ 662045 046/ 662044	046/ 662046
51	Никозия (Кипър)	69, Arch. Makarios III Avenue, Tlais Tower	+357 22447757	+357 22452266

## Приложение №2: Ностро сметки

Банка	BIC	Валута	Сметка №
American Express Bank Ltd, Frankfurt am Main	AEIBDEFX	EUR	018183003
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	DEUTDEFF	EUR	100 9233560 0000
UniCredito Italiano SpA, Milan	UNCRITMM	EUR	0995 172
Intesa SanPaolo SPA, Milan	BCITITMM	EUR	03500/615294757438
Societe Generale, Paris La Défense	SOGEFRPP	EUR	002010319130
Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna	RZBAATWW	EUR	000-50.098.938
Rabobank Nederland, Utrecht	RABONL2U	EUR	390879673A00EUR
DZ Bank AG, Frankfurt / Main	GENODEFF	EUR	0000025064
Marfin Popular Bank Public Com- pany Ltd. (Laiki Bank), Nicosia	LIKICY2N	EUR	189-21-001717
Panellinia Bank S.A., Athens	PNELGRAA	EUR	GR3104910010000004109550014
American Express Bank Ltd, New York	AEIBUS33	USD	000752378
The Bank of New York, New York	IRVTUS3N	USD	8900106921
Deutsche Bank Trust Company Americas, New York	BKTRUS33	USD	04164299
HSBC Bank USA, New York	MRMDUS33	USD	000304875
Credit Suisse, Zurich	CRESCHZZ80A	CHF	0835-0902027-53-001
Barclays Bank PLC, London	BARCGB22	GBP	20325380245925
The Toronto-Dominion Bank, Toronto	TDOMCATT	CAD	0360-01-2223944 TORONTO
Danske Bank Aktieselskab, Copen- hagen	DABADKKK	DKK	3996024253
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ), Stockholm	ESSESESS	SEK	52018518488
DnB NOR Bank ASA, Oslo	DNBANOKK	NOK	7001.02.05172
Sumitomo Mitsui Banking Corpora- tion, Tokyo	SMBCJPJT	JPY	4280



## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### До акционерите на Централна кооперативна банка АД

#### *Доклад върху финансовия отчет*

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Централна кооперативна банка АД („Банката“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал на паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

#### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

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

#### *Отговорност на одитора*

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефектив-

ността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценката на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

#### Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2007 г., както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одобрени от Комисията на Европейския съюз.

*Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад на ръководството за дейността на Банката съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството.*

Съгласно изискванията на Закона за счетоводство, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството на Банката. Годишният доклад за дейността на Банката не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Банката към 31 декември 2007 г., изготвен на базата на МСФО, одобрени от Комисията на Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 27 март 2008 г., се носи от ръководството на Банката.

*Deloitte Audit*

Делойт Одит ООД

*Силвия Пенева*

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



София  
28 март 2008 г.

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

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

Бележка	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006	
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и сметки в Централната банка	4	244,048	122,619
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	385,565	197,455
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	16,784	6,741
Ценни книжа за търгуване	7	36,082	25,096
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	656,030	542,331
Други активи	9	7,312	7,014
Финансови активи гържани за продажба	10а	81,430	132,237
Финансови активи гържани по падеж	10б	84,458	51,541
Дълготрайни активи	11	55,171	46,953
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>1,566,880</b>	<b>1,131,987</b>	
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>			
<b>Задължения</b>			
Депозити от банки	12	373	89
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	13	14,007	–
Задължения към групи депозанти	14	1,327,239	946,657
Други привлечени средства	15	7,053	9,658
Други задължения	16	6,863	4,965
Краткосрочни заеми	17	–	53,978
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>1,355,535</b>	<b>1,015,347</b>	

Бележка	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Собствен капитал</b>		
Основен капитал	19 83,155	72,761
Премиен резерв	64,445	-
Неразпределена печалба	44,415	32,403
Преоценъчен резерв	(764)	(537)
Печалба за текущата година	20,094	12,013
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>211,345</b>	<b>116,640</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И КАПИТАЛ</b>		
Условни задължения	29 194,573	88,551

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2008 г. от:

**Виктор Мечкаров**  
Изпълнителен директор



**Георги Константинов**  
Изпълнителен директор

**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
28 март 2008 г.



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Бележка	Годината, при- ключваща на 31.12.2007	Годината, при- ключваща на 31.12.2006
<b>Приходи от лихви</b>	<b>20 92,264</b>	<b>68,390</b>
<b>Разходи за лихви</b>	<b>20 (34,100)</b>	<b>(26,224)</b>
Приходи от лихви, нетно	58,164	42,166
Приходи от такси и комисиони, нетно	21 19,724	15,114
Печалба от операции с ценни книжа, нетно	22 13,621	10,219
Печалба от промяна на валутни курсове, нетно	23 2,331	1,755
Други приходи от дейността, нетно	24 2,362	2,817
Разходи за дейността	25 (64,885)	(49,251)
Увеличение на обезценките за несъбираемост	26 (9,133)	(10,045)
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>22,184</b>	<b>12,775</b>
<b>Данъци</b>	<b>27 (2,090)</b>	<b>(762)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>20,094</b>	<b>12,013</b>
<b>Доход на акция (в лева)</b>	<b>28 0.27</b>	<b>0.23</b>

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2008 г. от:

**Виктор Мечкаров**  
Изпълнителен директор



**Георги Константинов**  
Изпълнителен директор

**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
28 март 2008 г.



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**  
 Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>Парични потоци от основна дейност</b>		
Печалба преди данъци	22,184	12,775
Амортизация	6,204	4,631
Платен данък печалба	(2,090)	(762)
Увеличение на провизии за задължения и на обезценка на кредити	9,133	10,045
<b>Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал</b>	<b>35,431</b>	<b>26,689</b>
<b>Промяна в активите, участващи в основната дейност:</b>		
Намаление/(Увеличение) на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	(4,890)	473
(Увеличение) на вземания по споразумения за обратно изкупуване	(10,043)	(5,705)
(Увеличение) на ценни книжа за търгуване	(10,986)	(11,160)
(Увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	(122,832)	(168,505)
(Увеличение) на други активи	(298)	(1,779)
	<b>(149,049)</b>	<b>(186,676)</b>
<b>Промяна в пасивите участващи в основната дейност:</b>		
Увеличение/(Намаление) на депозити от банки	284	(16,720)
(Намаление)/Увеличение на задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,007	(14,507)
(Намаление)/Увеличение на задължения към други депозанти	380,582	285,468
Увеличение/(Намаление) на други привлечени средства	(2,605)	506
Увеличение/(Намаление) на други задължения	1,898	(16)
Увеличение/(Намаление) на краткосрочни заемни средства	(53,978)	32,521
	<b>340,188</b>	<b>287,252</b>
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>226,570</b>	<b>127,265</b>

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на дълготрайни активи, нетно	(14,422)	(12,986)
Придобиване на финансови активи за продажба и до падеж, нетно	17,663	(32,739)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>3,241</b>	<b>(45,725)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Емисия на дялов капитал	74,839	24,254
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>74,839</b>	<b>24,254</b>
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>304,650</b>	<b>105,794</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 30)</b>	<b>320,074</b>	<b>214,280</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА (БЕЛ. 30)</b>	<b>624,724</b>	<b>320,074</b>

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2008 г. от:

**Виктор Мечкаров**  
Изпълнителен директор

**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
28 март 2008 г.



**Георги Константинов**  
Изпълнителен директор



**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Премиен резерв	Неразпределена печалба	Преоценен резерв	Печалба за текущата година	Общо
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 г.</b>	<b>48,507</b>	<b>-</b>	<b>26,016</b>	<b>18</b>	<b>6,387</b>	<b>80,928</b>
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2005 г., пренесена в неразпределена печалба	-	-	6,387	-	(6,387)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.	-	-	-	-	12,013	12,013
Емитиран и внесен основен капитал	24,254	-	-	-	-	24,254
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба, нетно	-	-	-	(555)	-	(555)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.</b>	<b>72,761</b>	<b>-</b>	<b>32,403</b>	<b>(537)</b>	<b>12,013</b>	<b>116,640</b>
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2006 г., пренесена в неразпределена печалба	-	-	12,013	-	(12,013)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2007 г.	-	-	-	-	20,094	20,094
Емитиран и внесен основен капитал	10,394	-	-	-	-	10,394
Премиен резерв, свързан с емитиран дялов капитал	-	64,445	-	-	-	64,445
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба, нетно	-	-	-	(227)	-	(227)
Други движения	-	-	(1)	-	-	(1)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.</b>	<b>83,155</b>	<b>64,445</b>	<b>44,415</b>	<b>(764)</b>	<b>20,094</b>	<b>211,345</b>

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД на 27 март 2008 г. от:

**Виктор Мечкаров**  
Изпълнителен директор



**Георги Константинов**  
Изпълнителен директор

**Силвия Пенева**  
Регистриран одитор  
28 март 2008 г.

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА**

Централна кооперативна банка АД, София ("Банката") е основана през 1991 г. Банката извършва дейността си съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ) и наредбите на Българска народна банка (БНБ). Банката осъществява своята дейност въз основа на банков лиценз предоставен от БНБ, по силата на който може да привлича депозити в национална и чуждестранна валута, да предоставя заеми в национална и чуждестранна валута, да открива и поддържа ностро сметки в чуждестранна валута в чужбина, да извършва сделки с ценни книжа, с чуждестранна валута, както и да извършва други банкови операции и сделки, разрешени от Закона за кредитните институции.

През декември 2005 г. на Банката е предоставен банков лиценз от Централната банка на Кипър, по силата на който Банката може да извършва банкова дейност на пълноправен банков клон на територията на Република Кипър при спазване на разпоредбите на Закона на банките на Кипър. През 2007 г. Банката започва да извършва банкова дейност на територията на Кипър.

Банката е публично дружество и акциите ѝ се търгуват на Българска фондова борса, София. Банката е пълноправен член на Европейската асоциация на кооперативните банки. Банката е първичен дилър на операции с държавни ценни книжа.

Към 31 декември 2007 г. дейностите на Банката се извършват чрез централен офис в София, България, 51 клона и около 200 изнесени работни места в България и 1 клон в Република Кипър.

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

Приложеният финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение

на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България.

Банката е възприела прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни счетоводни стандарти (БМСС) и съответно разясненията на Комитета за Разяснения по международни стандарти за финансово отчитане (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, валидни за 2007 г. година. Българският Закон за Счетоводството (ЗСч), валиден за 2007 г., изисква прилагането на МСФО, приети от Комисията на Европейския Съюз. След промените на Закона, в сила от 1 януари 2007 г., условието за задължително публикуване на официалния превод на приетите от Министерския съвет МСФО отпада, с което се дава възможност за директно прилагане на актуалната версия на МСФО. МСФО, приети от Комисията на Европейския Съюз, не се различават от МСФО на БМСС, и са валидни за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2007 г., с изключение на някои изисквания относно хеджирането в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти“: Признание и оценяване, които не са одобрени от Комисията. Ръководството на Банката счита, че ако изискванията за хеджиране бяха одобрени от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящия финансов отчет. Финансовият отчет за 2006 г., издаден на 22 март 2007 г. е изготвен съгласно националното счетоводно законодателство приложимо за банки в България. Годината, приключваща на 31 декември 2007 г. е първата година, в която Банката прилага МСФО като база за изготвяне на финансовия отчет с общо предназначение. Преминването към МСФО не е довело до съществени различия при изготвяне на финансовия отчет. Поради това в приложения финансов отчет не са представени изравнителни таблици за разлики между националното счетоводно законодателство и МСФО.

Ръководството е на мнение, че избраната база за изготвяне на финансовия отчет за 2007 г. предоставя на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Банката.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

През текущата година Банката прилага за първи път МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“, в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2007 г., както и последвалите изменения в МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Ефектът от прилагането на МСФО 7 и промените в МСС 1 са свързани с разширяване на оповестяванията във финансов отчет във връзка с представянето на финансовите инструменти на Банката и управлението на капитала. Прилагането на тези стандарти не оказва финансов ефект, тъй като представлява единствено допълнителни оповестявания във финансовия отчет.

**Промени в МСФО**

Следните разяснения на Комитета по международни стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) са влезнали в сила през 2007 г.:

- КРМСФО 7 “Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети

съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики”;

- КРМСФО 8 “Обхват на МСФО 2”;
- КРМСФО 9 “Преценка на внедрени деривативи”;
- КРМСФО 10 “Междинно финансово отчитане и обезценка”;
- КРМСФО 11 “МСФО 2 Сделки за изкупуване на групови и собствени облигации”.

Приемането на тези разяснения не е довело до промени в счетоводните политики на Банката.

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от БМСС и КРМСФО към датата, на която финансовия отчет е одобрен за издаване, но влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 г.:

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
КРМСФО 12, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.	Концесионни споразумения за услуги
КРМСФО 13, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2008 г.	Програми за клиентска лоялност
КРМСФО 14, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.	МСС 19: Ограничение на активите по плановете с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие
Изменение на МСС 23, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.	Разходи по заеми
МСФО 8, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.	Оперативни сегменти

Ръководството на Банката смята да приложи посочените по-горе нови стандарти и разяснения през периода на тяхното влизане в сила. Ръководството счита, че прилагането на тези стандарти и разяснения няма да има съществен

ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

Финансовият отчет е представен в хиляди лева (хил. лв.) и е изготвен на база историческата цена,

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

с изключение на ценните книжа за търгуване и финансовите активи, обявени за продажба, които се оценяват по справедлива стойност.

**3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

Изготвянето на финансови отчети изисква ръководството да прави оценки и разумни предположения, които влияят върху балансните стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода, и оповестяването на условните активи и задължения. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

**3.1. Обхват и цел**

Счетоводната политика обхваща принципи и изходни положения, концепции, правила, практики, бази и процедури, възприети от ръководството за отчитане дейността на Банката и изготвяне и представяне на финансовите отчети.

Целта на счетоводната политика е да осигури необходимото организационно и методологическо единство в осъществяване на счетоводната дейност в Банката, което да гарантира вярното и честно представяне на нейното имуществено и финансово състояние в годишния финансов отчет.

**3.2. Основни елементи на счетоводната политика**

**3.2.1. Приходи от лихви и разходи за лихви**

Приходите и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, с използване на метода на ефективния лихвен процент, като се амортизира разликата между сумата при първоначалното признаване на съответния актив или задължение и сумата при настъпил падеж.

За кредити, предоставени от Банката и задължения към депозанти, където лихвата се изчислява ежедневно като се прилага договорения лихвен процент към неиздължената сума на кредита, ефективният лихвен процент се приема за приблизително равен на договорения, поради естеството на договорните отношения.

Натрупаните лихви в резултат на притежаване на ценни книжа за търгуване или за продажба се отчитат като приходи от лихви. Приходите от лихви включват сумата на амортизацията на дисконта, премията или група разлика между началната отчетна сума на дълговите ценни книжа и сумата им на падежа.

При придобиване на лихвоносна инвестиция, натрупаната към момента на придобиването лихва се отчита като вземане.

**3.2.2. Такси и комисиони**

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и чуждестранна валута, такси за отпускане и управление на кредити, за откриване на акредитиви и издаване на гаранции. Таксите и комисионите се начисляват, когато са заработени или дължими.

Комисионите, възникващи от сделки в чуждестранна валута се признават в отчета за доходите при получаването им. Таксите и комисионите за отпускане и управление на кредити, когато са част от ефективния им доход, се разсрочват чрез амортизирането им за срока на действие на кредита и се признават като текущ финансов приход през този период чрез корекция на ефективния лихвен доход.

**3.2.3. Операции в чуждестранна валута**

Сделките, осъществени в чуждестранни валути са преизчислени в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута са преизчислени в лева към

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

геня на изготвянето на счетоводния баланс по обменните курсове на БНБ за същия ден.

Нетните печалби и загуби, възникнали като резултат от преизчисляване по курсовете на БНБ за деня на сделката, са отчетени в отчета за доходите за периода, в който са възникнали.

Банката извършва ежедневна преоценка на всички валутни балансови активи и пасиви и забалансови позиции съобразно курса на БНБ за съответния ден. Нетните печалби и загуби, възникнали от преоценката на балансовите валутни позиции, са отчетени в отчета за доходите за периода, в който са възникнали.

От 2002 г. българският лев е обвързан с еврото, новата валута на Европейския съюз, в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Обменните курсове към 31 декември 2007 г. и 2006 г. между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2007	1 долар на САЩ = 1.33122 лева
31 декември 2006	1 долар на САЩ = 1.48506 лева

### 3.2.4. Финансови активи

Финансовите активи, гържани за търгуване са придобити с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или дилърския марж или са финансови активи, включени в портфейл, за който съществува вероятност за краткосрочно реализиране на печалба. Към тях се отнасят придобитите с цел търговия сконтови и лихвоносни ДЦК, както и корпоративни ценни книжа на нефинансови предприятия, в които Банката не притежава контролно участие.

Финансовите активи, обявени за продажба са тези финансови активи, които не са гържани от банката за търгуване, до падеж и не представляват

кредити и вземания, възникнали първоначално в банката. Финансовите активи, обявени за продажба представляват придобити лихвоносни гържавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови предприятия, в които Банката не притежава контролно участие.

Финансовите активи, гържани до настъпване на падеж са с фиксирано плащане и фиксиран падеж, които Банката има намерение и възможност да държи до настъпване на падежа им независимо от евентуалната възможност да бъдат изтържувани в бъдеще при възникнали благоприятни условия. Тези активи представляват придобити лихвоносни гържавни ценни книжа.

Кредитите и авансите, възникнали първоначално в Банката с фиксиран падеж са финансови активи, създадени посредством директното предоставяне от страна на Банката на пари или услуги на дадени клиенти с фиксиран падеж.

#### Признаване

Финансовите активи се признават само когато Банката стане страна по договорните разпоредби на инструмента. Първоначалното им отчитане е на датата на уреждане (плащане) на договора.

#### Първоначална оценка

Първоначално финансовите активи се оценяват по цена на придобиване, която е равна на сумата от справедливата стойност на направеното вложение и разходите по сделката. Разходите по извършването на сделката, които се включват в цената на придобиване са хонорари, комисиони и други възнагравания, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица, данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулаторни органи. Всички останали разходи се отчитат като текущи за периода на възникването им. В цената на придобиване не се включват и присъщите за финансовия актив лихви, които не

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

са платени към датата на придобиване. Те се отразяват като вземане.

#### Послелваща оценка

След първоначалното признаване, финансовите активи, гържани за търгуване се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база публикувана ценова котировка на активен пазар. Разликата между отчетната стойност на финансовия актив и неговата справедлива стойност се отчита като текущ финансов приход или текущ финансов разход в периода на възникването ѝ.

След първоначалното признаване, финансовите активи, обявени за продажба се оценяват по справедлива стойност, когато за тях има публикувана котировка на активен пазар или има други надеждни модели за оценка, които отразяват специфичните обстоятелства на емитента. Разликата между отчетната стойност на тези финансови активи и справедливата им стойност се отчита като увеличение или намаление на преоценен резерв. След първоначалното признаване, финансовите активи обявени за продажба, за които няма котировки на активен пазар и/или за които не могат да се приложат други надеждни модели за оценка, се оценяват по цена на придобиване.

След първоначалното признаване, финансовите активи, гържани до падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е първоначалната стойност /цена на придобиване/ на актива, коригирана в посока увеличение с акумулираната амортизация на всяка разлика между първоначалния размер и размера при падежа и в посока намаление с вноските за погасяване на главницата, акумулираната амортизация на всяка разлика между първоначалния размер и размера на падежа и разходите за обезценка и/или несъбираемост. Амортизацията се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент.

След първоначалното признаване, кредитите и авансите, възникнали първоначално в Банката с фиксиран падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва и не се преоценяват.

Амортизираната стойност е първоначалната стойност на актива, увеличена с натрупаната амортизация за всяка разлика между първоначалния размер и размера при падежа, минус вноските за погасяване на главницата и разходите за обезценка и/или несъбираемост. Амортизацията се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент.

#### Отписване

Отписването на финансовите активи се извършва при изгубване от страна на Банката на контрол върху договорните права, по повод реализиране на правата, свързани с актива, отказ от правата свързани с актива и изтичане на срока за реализиране на правата, свързани с актива, като всяка нетна печалба или загуба от отписването се отразява в отчета за доходите през периода на възникването ѝ. Формираният към датата на отписването преоценен резерв се отразява като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

#### Обезценки за несъбираемост

Финансовите активи се обезценяват при наличие на индикация за обезценка: има информация за финансови затруднения; има реални договорни нарушения; извършено е реструктуриране на дълга; изключване от фондовата борса на ценните книжа.

Финансовите активи, гържани за търгуване се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение в извършената преоценка към датата на годишния финансов отчет. При наличие на условия за обезценка се определя възстановимата стойност на финансовите активи. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност се извършва обезценка, като отчетната

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

стойност на финансовите активи се намалява до очакваната им възстановима стойност. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаление на стойността на финансовите активи.

Финансовите активи, гържани за продажба и отчитани по справедлива стойност се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет, доколкото наличието на извършената преценка към датата на годишния финансов отчет. При наличие на условия за обезценка се определя тяхната възстановима стойност. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка, както следва:

- при условие, че към момента на обезценката няма формиран преоценъчен резерв – разликата между отчетната стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовите активи;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-малък от размера на обезценката – в този случай с частта от обезценката до размера на преоценъчния резерв се намалява отчетната стойност на активите и размера на преоценъчния резерв /който остава с нулева стойност/. Останалата част от обезценката се отнася като текущ финансов разход и намаление на отчетната стойност на активите;
- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е отрицателна величина – разликата между балансовата стойност и очакваната възстановима стойност се отразява като текущ финансов разход и намаляване стойността на финансовия актив, а отрицателната величина на преоценъчния резерв се прехвърля и намира отражение в текущите финансови разходи;

- при условие, че към момента на обезценката има формиран преоценъчен резерв, който е положителна величина и е по-голям от размера на обезценката – в този случай с размера на обезценката се намалява стойността на инвестицията и размера на преоценъчния резерв.

Финансовите активи, гържани от Банката до настъпване на падеж се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за притежавани от Банката ценни книжа, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на ценните книжа е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на ценните книжа. Намаляването на обезценките за несъбираемост се отчита в отчета за доходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината.

Кредитите и авансите, възникнали първоначално в Банката с фиксиран падеж, се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за предоставени от Банката кредити, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, ако това е необходимо. Ръководството определя очакваните бъдещи парични потоци след преглед на индивидуалните кредитополучатели, кредитните експозиции и други оказващи влияние фактори. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на кредитите е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на кредитите. Намаляването

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

на обезценките за несъбираемост се отчита в отчета за доходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината. Несъбираемите кредити и аванси, които не могат да бъдат възстановени се отписват и се нетират от акумулираната обезценка за несъбираемост. Тези кредити се отписват след приключване на всички необходими правни процедури и след като сумата на загубата е окончателно определена.

Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити на база на изискванията на банковото законодателство в България. Банката класифицира кредитите в няколко групи. Извън групата на редовните кредити се прилагат проценти, надвишаващи минимално изискваните от регулациите, като с тези проценти се намаляват договорните парични потоци с цел определяне на очакваните парични потоци, които след това се дисконтират с ефективния лихвен процент, както е посочено по-горе. Други специфични изисквания на регулациите са свързани с условия за прекласифициране на нередовни кредити обратно в групата на редовните и признаване на ликвидни обезпечения за целите на определяне на провизиите за обезценка на кредити.

Сумата на загубите, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за група от кредити с подобни рискови характеристики, също се начисляват като разход за провизии и намаляват отчетната стойност на кредитите. Загубите се оценяват на базата на исторически опит, кредитния рейтинг на клиентите и икономическата среда, в която са поставени кредитополучателите.

**3.2.5. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване**

Вземанията и задълженията по споразумения за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на пласираните/привлечените от

Банката средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Дължимите лихви за предоставеното/полученото финансиране за срока на споразумението се осчетоводяват и признават като приходи/разходи за лихви в периода на възникването им.

**3.2.6. Парични средства и парични еквиваленти**

Парични средства и парични еквиваленти, за целите на съставяне на отчета за паричните потоци, включват паричните средства, салдата по сметките в Централната банка (БНБ) и ностро сметките, които представляват разплащателни сметки в други банки без ограничения при използването им, както и предоставени ресурси, кредити и аванси на други банки с падеж до 3 месеца.

**3.2.7. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви**

Международен счетоводен стандарт 32 "Финансови инструменти: Оповестяване и представяне", изисква в бележките към финансовите отчети да се оповести информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. За тази цел справедливата стойност се дефинира като стойността, за която един актив може да бъде заменен или едно задължение уредено при директна сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни.

Политиката на Банката е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност. Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и кредитите, предоставени от Банката, другите вземания, депозитите, заемите и другите краткосрочни задължения се доближава до балансовата стойност, в случай, че падежът им ще настъпи в по-кратък период от време. В момента не съществува достатъчен пазарен опит, стабилен и ликвиден



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго**

пазар за покупки и продажби на кредити и някои други финансови активи и пасиви, за които няма публикувана пазарна информация. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да се определи надеждно. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства, отчетените възстановими стойности на финансовите активи и пасиви са най-достовърни и полезни за целите на финансовия отчет.

**3.2.8. Нетиране**

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в баланса, когато Банката има влязло в сила законно право да нетира признатите стойности, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа.

**3.2.9. Провизии за кредитни ангажименти**

Размерът на провизии за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти се признава за разход и пасив, когато Банката има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и когато е вероятно определен поток, включващ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в отчета за доходите за съответния период.

**3.2.10. Деривативи**

Деривативите се отчитат по справедлива стойност и се признават в баланса като деривативи за търгуване. Справедливата стойност на деривативите се основава на пазарната цена или сходни модели за оценка. Деривативните активи се представят като част от ценните книжа за търгуване, а деривативните пасиви се представят като част от други задължения. Промяната в справедливата стойност на деривативите за търгуване се признава като част от нетния приход от търговски операции в отчета за доходите.

**3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи**

Дълготрайните материални и нематериални активи са придобити и притежавани от Банката разграничими нефинансови ресурси, които се използват за производство и/или продажба на услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели. Те се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи са изчислени по линейния метод, така че изхвърлянето им да отговаря на предвидения за тях срок на ползване. Годишните амортизационни норми са следните:

Сгради	4%	(25 години)
Стопански инвентар	15%	(7 години)
Транспортни средства	15%	(7 години)
Други активи	15%	(7 години)
Специфично оборудване, кабелни мрежи и охранителни системи	4%	(25 години)
Оборудване, включващо хардуер и софтуерни продукти	20%	(5 години)

Амортизации не се начисляват на земи, активи за препродажба, активи в процес на придобиване, активи в процес на ликвидация и напълно амортизираните активи до остатъчната им стойност.

Ръководството на Банката е извършило към датата на изготвяне на годишния финансов отчет проверка за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи. Не са установени условия за наличие на обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи, поради което те не са обезценявани.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго**

**3.2.12. Данъчно облагане**

Данък печалба е начислен въз основа на приходите за периода и включва текущ и отсрочен данък. Данъците са в съответствие с българското данъчно законодателство.

Текущият данък се изчислява на базата на облагаемата печалба, коригирана с някои непризнати за данъчни цели приходи и разходи на счетоводния финансов резултат, отчетен съгласно българското счетоводно законодателство, приложимо за банки.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви. Отсроченият данък отразява нетния данъчен ефект на всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсрочените данъчни активи и задължения се изчисляват чрез използване на данъчни ставки, които се очаква да бъдат прилагани за облагаемия доход за годините, за които се очаква тези временни разлики да бъдат възстановени или уредени. Оценката на отсрочените данъчни активи и задължения отразява данъчните последици, които ще възникнат от начина, по който Банката очаква, на датата на изготвяне на баланса, да възстанови или да уреди отчетната стойност на нейните активи и пасиви. Отсрочените данъчни активи и задължения се признават, независимо от това кога ще се прояви с обратна сила временната разлика.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за доходите, също се

отчита в отчета за доходите и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се признава директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се признават за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Активи по отсрочени данъци се признават за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, в която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И СМЕТКИ В  
ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Парични средства в брой:</b>		
В български лева	49,255	40,401
В чуждестранна валута	24,448	15,762
<b>Парични средства на път:</b>		
В български лева	237	68
В чуждестранна валута	177	437
<b>Парични средства в Централната банка:</b>		
Текуща сметка в български лева	156,184	52,382
Минимален задължителен резерв в чуждестранна валута	13,300	13,300
Резервен обезпечителен фонд RINGS	447	269
<b>ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И СМЕТКИ В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА</b>	<b>244,048</b>	<b>122,619</b>

Текущата сметка в БНБ се използва за пряко участие на паричния пазар и на пазара на държавни ценни книжа, както и за целите на банковия сетълмент в страната.

Търговските банки в България са задължени да поддържат минимален резерв при БНБ. Задължителният минимален резерв, който е безлихвен, се определя като процент от привлечените средства в лева и в чуждестранна валута, периодично определян от БНБ. Тези резерви се регулират на месечна база, като недостигът по

тях води до начисляването на наказателни лихви. Централната банка не налага ограничения върху използването на минималните резерви като дневни отклонения в рамките на едномесечния период за регулиране са допустими.

В съответствие с разпоредбите на Централната банка, Банката заделя резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време RINGS.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**5. ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА  
БАНКИ**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Срочни депозити в местни банки</b>		
В български лева	25,503	10,003
В чуждестранна валута	107,675	37,172
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	192,882	145,203
Блокирани сметки в чуждестранни банки в чуждестранна валута	28,359	–
<b>Ностро сметки в местни банки</b>		
В български лева	306	296
В чуждестранна валута	200	110
Ностро сметки в чужди банки в чуждестранна валута	30,640	4,671
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И АВАНСИ НА БАНКИ</b>	<b>385,565</b>	<b>197,455</b>

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. срочните депозити са предоставени в няколко чуждестранни банки – кореспонденти, основно в страни от Европейския съюз.

Към 31 декември 2007 г. блокираните сметки в чуждестранна валута представляват блокирани средства по открити акредитиви в Райфайзенбанк Австрия в размер на 14,500 хил. евро.

**6. ВЗЕМАНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**

Към 31 декември 2007 г. Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване

на обща стойност 16,784 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Банката е обезпечила това вземане със залог на български държавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и март 2008 г.

**7. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ**

Ценните книжа за търгуване се състоят от търгуеми ценни книжа, включващи размера на начислените лихви, на базата на техния оригинален матурирмет и сконто, както и деривати държани за търгуване, както следва:

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**Средносрочни български ценни книжа**

Към 31 декември 2007 г. средносрочните облигации в размер на 4,318 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева, емитирани от българското правителство.

**Дългосрочни български държавни облигации**

Към 31 декември 2007 г. дългосрочните облигации в размер на 917 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева, емитирани от българското правителство.

**Български корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2007 г. Банката притежава корпоративни ценни книжа на нефинансови предприятия на стойност 28,747 хил. лв. Тези ценни книжа представляват акции от капитала на публични търговски дружества, които се търгуват

на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност, като те са ликвидни на българския пазар. Към 31 декември 2007 г. Банката притежава и дялове в Договорен фонд "Европа" на стойност 794 хил. лв.

**Деривати гържани за търгуване**

Към 31 декември 2007 г. дериватите гържани за търгуване в размер на 1,306 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапи на открития пазар.

**Български ценни книжа, заложи като обезпечение**

Към 31 декември 2007 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер на 5,143 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
Средносрочни български държавни облигации	4,318	4,358
Дългосрочни български държавни облигации	917	896
Български корпоративни ценни книжа	29,541	19,842
Деривати гържани за търгуване	1,306	-
<b>ОБЩО ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ</b>	<b>36,082</b>	<b>25,096</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО**

**(а) Анализ по видове клиенти**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Граждани:</b>		
В български лева	224,662	155,796
В чуждестранна валута	28,174	22,759
<b>Предприятия:</b>		
В български лева	266,175	226,816
В чуждестранна валута	159,096	150,474
	<b>678,107</b>	<b>555,845</b>
Обезценка за несъбираемост	(22,077)	(13,514)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>656,030</b>	<b>542,331</b>

Кредитният портфейл на Банката към 31 декември 2007 г. включва кредити с относително тегло около 10% от брутната стойност на общо предоставените кредити, които представляват кредити с еднократно погасяване на падеж или с гратисен период над 1 година, при които погасяването започва след датата на баланса. Въз основа на приетата от Банката политика тези кредити са класифицирани като реговни и за

тях не са начислени обезценки за несъбираемост. Възвръщаемостта на тези кредити и адекватността на обезценките за несъбираемост, както и поддържането на ликвидността на Банката са в зависимост от финансовото състояние и способността на кредитополучателите да погасяват кредитите при настъпването на падежите им в следващите отчетни периоди.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**(б) Анализ по икономически отрасли**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
Селско и горско стопанство	28,936	27,501
Промисленост	49,395	41,751
Строителство	68,733	53,260
Търговия и финанси	213,777	211,009
Транспорт и комуникации	38,374	24,514
Граждани	252,836	178,555
Други	26,056	19,255
	<b>678,107</b>	<b>555,845</b>
Обезценка за несъбираемост	(22,077)	(13,514)
<b>ОБЩО ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО</b>	<b>656,030</b>	<b>542,331</b>

**(в) Лихвени проценти**

Кредитите отпуснати в български лева и чуждестранна валута се олихвяват с променлив лихвен процент. Според условията по тези кредити, лихвеният процент се изчислява въз основа на базисен лихвен процент на Банката плюс надбавка.

Надбавката по редовните кредити е в границите от 5 до 10 процента, в зависимост от кредитния риск, отнасящ се за съответния кредитополучател, а по просрочените кредити се начислява лихва, съответстваща на олихвяването на неразрешения овърграфт, чиито размер е 35%.

**9. ДРУГИ АКТИВИ**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
Отсрочени данъчни активи	181	172
Разходи за бъдещи периоди	2,466	2,040
Други активи	4,665	4,802
<b>ОБЩО ДРУГИ АКТИВИ</b>	<b>7,312</b>	<b>7,014</b>

Разходите за бъдещи периоди представляват предплатени суми за реклама, наеми и др.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**10а. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
Средносрочни български държавни облигации	28,755	37,567
Дългосрочни български държавни облигации	5,819	6,133
Капиталови инвестиции във финансови институции	17,024	2,495
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	708	3,831
Български корпоративни ценни книжа	23,982	82,075
Чуждестранни корпоративни ценни книжа	5,067	-
Други	75	136
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА</b>	<b>81,430</b>	<b>132,237</b>

**Български ценни книжа, заложи като обезпечение**

Към 31 декември 2007 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 33,056 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

**Капиталови инвестиции**

Към 31 декември 2007 г. капиталовите инвестиции за продажба са в дружества, в които Банката няма контролно участие.

**Български корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2007 г. българските корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации. Нито една от тези инвестиции не е в гъщерно дружество или асоциирано предприятие.

**Чуждестранни корпоративни ценни книжа**

Към 31 декември 2007 г. чуждестранните корпоративни ценни книжа за продажба представляват облигации, емитирани от Европейската инвестиционна банка, които са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

**10б. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ**

**Български ценни книжа, заложи като обезпечение**

Към 31 декември 2007 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 69,246 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
Средносрочни български държавни облигации	35,589	14,289
Дългосрочни български държавни облигации	48,869	37,252
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ</b>	<b>84,458</b>	<b>51,541</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**11. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ**

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Други дълготрайни активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
31 декември 2005	18,432	12,045	3,311	5,624	8,551	5,341	53,304
Придобити	8,756	5,037	1,072	1,286	10,159	1,695	28,005
Излезли	(197)	(672)	(72)	(222)	(14,803)	(56)	(16,022)
31 декември 2006	26,991	16,410	4,311	6,688	3,907	6,980	65,287
Придобити	772	3446	35	1,766	11,219	2,740	19,978
Излезли	(117)	(30)	(76)	(20)	(5368)	(13)	(5624)
31 декември 2007	27,646	19,826	4,270	8,434	9,758	9,707	79,641
<b>Амортизация</b>							
31 декември 2005	3,082	4,920	1,871	3,005	-	1,828	14,706
Начислена за периода, нетно	764	2,187	284	558	-	838	4,631
Амортизация на излезлите	-	(664)	(69)	(212)	-	(58)	(1,003)
31 декември 2006	3,846	6,443	2,086	3,351	-	2,608	18,334
Начислена за периода, нетно	924	2,988	410	779	-	1105	6,206
Амортизация на излезлите	(2)	(28)	(17)	(20)	-	(3)	(70)
31 декември 2007	4,768	9,403	2,479	4,110	-	3,710	24,470
<b>Нетна балансова стойност</b>							
31 декември 2006	23,145	9,967	2,225	3,337	3,907	4,372	46,953
31 декември 2007	22,878	10,423	1,791	4,324	9,758	5,997	55,171

В разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са включени извършените от банката ремонтни работи за преустройство на

наети помещения в банкови офиси, които ремонтни работи не са приключили към датата на изготвяне на баланса.

**12. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Безсрочни депозити – местни банки:</b>		
В български лева	39	26
В чуждестранна валута	334	63
<b>ОБЩО ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ</b>	<b>373</b>	<b>89</b>

Към 31 декември 2007 г. приетите депозити са от местни банки.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА**

по лихви. Банката е обезпечила това задължение със залог на български държавни ценни книжа. Падежът на тези споразумения е през януари 2008 г.

Към 31 декември 2007 г. Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа с български гружества на обща стойност 14,007 хил. лв., в това число задължения

**14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ**

**(а) Анализ по срочност и вид Валута**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Безсрочни депозити</b>		
В лева	389,596	262,240
В чуждестранна валута	77,908	58,452
	<b>467,504</b>	<b>320,692</b>
<b>Срочни депозити</b>		
В лева	368,220	263,205
В чуждестранна валута	420,919	304,255
	<b>789,139</b>	<b>567,460</b>
<b>Спестовни влогове</b>		
В лева	23,147	18,245
В чуждестранна валута	26,417	20,780
	<b>49,564</b>	<b>39,025</b>
<b>Други депозити</b>		
В лева	12,265	13,720
В чуждестранна валута	8,767	5,760
	<b>21,032</b>	<b>19,480</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<b>1,327,239</b>	<b>946,657</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**(б) Анализ по вид клиент и вид валута**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Депозити на граждани</b>		
В български лева	304,049	210,107
В чуждестранна валута	378,738	254,185
	<b>682,787</b>	<b>464,292</b>
<b>Депозити на предприятия</b>		
В български лева	476,925	333,581
В чуждестранна валута	146,495	129,304
	<b>623,420</b>	<b>462,885</b>
<b>Депозити на други институции</b>		
В български лева	12,265	13,720
В чуждестранна валута	8,767	5,760
	<b>21,032</b>	<b>19,480</b>
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ</b>	<b>1,327,239</b>	<b>946,657</b>

**15. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА**

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. "Други привлечени средства" представлява финансиране от Държавен фонд "Земеделие" в размер на 7,053 хил. лв. (вкл. лихвите) и 9,658 хил. лв. (вкл. лихвите) за

отпускане на кредити на селскостопанския сектор. Кредитният риск по събираемостта на тези кредити се поема от Банката.

**16. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
Задължения по неизползван платен отпуск	1,403	1,186
Деривати сгържани за търгуване	588	-
Други задължения	4,372	2,988
Приходи за бъдещи периоди	500	436
Задължение към клиент	-	355
<b>Общо други задължения</b>	<b>6,863</b>	<b>4,965</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**17. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ**

През месец май 2007 г. Банката е погасила получения през 2006 г. краткосрочен синдикиран кредит от чуждестранни банки в размер на 27,500 хил. евро.

**18. ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА НЕСЪБИРАЕМОСТ**

	Прегоставени кредити на клиенти
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005</b>	<b>4,355</b>
Начислени за периода, нетно	10,045
Отписани	(886)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006</b>	<b>13,514</b>
Начислени за периода, нетно	9,133
Отписани	(570)
<b>САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007</b>	<b>22,077</b>

**19. ОСНОВЕН КАПИТАЛ**

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. емитираният, поискан и изцяло внесен основен капитал на Банката се състои съответно от 83,155,092 броя и 72,760,779 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

Компанията-майка на Банката, ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД, е дъщерно дружество на Химимпорт АД, което е дъщерно дружество на Химимпорт Инвест АД. Химимпорт Инвест АД от своя страна се контролира от Хим Инвест Институт, Лихтенщайн. Крайната компания-майка на Банката е Хим Инвест Институт, Лихтенщайн.

Основни акционери	2007		2006	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД	54,037	64.98	49,258	67.70
ЗАД Армеец АД	2,245	2.70	3,218	4.42
Хим Инвест	-	-	1,400	1.92
Хансапанк клайънтс	3,394	4.08	3,315	4.56

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Основни акционери	2007		2006	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
Химимпорт АД	474	0.57	6,349	8.73
Холдинг "Нов Век" АД	–	–	2,050	2.82
Байернше Хиро -УНД Ферайнсбанк	6,673	8.02	–	–
Юробанк И Еф Джи България	4,773	5.74	–	–
Други	11,559	13.91	7,171	9.85
	<b>83,155</b>	<b>100.00</b>	<b>72,761</b>	<b>100.00</b>

**20. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>Приходи от лихви по видове източници:</b>		
Кредити	70,706	55,169
Ценни книжа	9,924	8,233
Депозити в банки	11,634	4,742
Други	–	246
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ</b>	<b>92,264</b>	<b>68,390</b>

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>Разходи за лихви по видове източници:</b>		
Депозити на клиенти	32,392	22,051
Депозити на банки	5	67
Кредити	1,613	2,316
Други	90	1,790
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ</b>	<b>34,100</b>	<b>26,224</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**21. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ,  
НЕТНО**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>Приходи от такси и комисиони, в.т.ч.:</b>		
Отпускане и погасяване на кредити	2,843	2,288
Обслужване задбалансови ангажименти	993	704
Обслужване на депозити	1,431	1,785
Банкови преводи в страната и чужбина	12,070	8,836
Други приходи	5,818	4,201
Разходи за такси и комисиони	(3431)	(2,700)
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ, НЕТНО</b>	<b>19,724</b>	<b>15,114</b>

**22. ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ  
КНИЖА, НЕТНО**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
Печалба от операции с ценни книжа в български лева, нетно	(32)	2,016
Печалба от преоценка на ценни книжа, нетно	13,653	8,203
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА, НЕТНО</b>	<b>13,621</b>	<b>10,219</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**23. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ  
КУРСОВЕ, НЕТНО**

Нетната печалба от промяна на валутни курсове е в резултат на:

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
Печалба от сделки, нетно	4,432	1,364
Печалба от преоценка, нетно	(2,101)	391
<b>ОБЩО ПЕЧАЛБА ОТ ПРОМЯНА НА ВАЛУТНИ КУРСОВЕ, НЕТНО</b>	<b>2,331</b>	<b>1,755</b>

Печалба от сделки представлява нетната печалба, възникваща от покупко-продажба на чуждестранни валути. Печалбата от преоценка

представлява печалба от преоценката в български лева на активите и задълженията, геноминирани в чуждестранна валута.

**24. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА,  
НЕТНО**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
Приходи от дивиденди	685	1,240
Приходи от цесионни договори	1,225	1,104
Други приходи от дейността	452	473
<b>ОБЩО ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО</b>	<b>2,362</b>	<b>2,817</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**25. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
Заплати и други разходи за персонала	20,904	16,916
Административни и маркетингови разходи	25,962	15,231
Други разходи	9,104	10,640
Амортизация	6,204	4,631
Материали и ремонти	2,711	1,833
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>64,885</b>	<b>49,251</b>

Нарастването на разходите за дейността се дължи на разширяване клоновата мрежа на Банката, на

въвеждането на нови банкови услуги и увеличения брой на обслужваните клиенти.

**26. УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА  
НЕСЪБИРАЕМОСТ**

Увеличението на обезценките за несъбираемост по кредити и аванси на клиенти е съответно в размер

на 9,133 хил. лв. и 10,045 хил. лв. за 2007 г. и 2006 г. (виж бел. 18).

**27. ДАНЪЦИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
Разходи за текущи данъци	2,156	825
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	(66)	(63)
<b>ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>2,090</b>	<b>762</b>

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки от 10% за 2007 г. и 15% за 2006 г.. Приходите или разходите за отсрочени данъци произлизат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените

данъчни пасиви. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2007 г. и 31 декември 2006 г. са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2007 г.



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Отсрочените данъчни активи са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>Отсрочени данъчни активи</b>		
Други задължения (неизползвани отпуски)	161	157
Дълготрайни материални и нематериални активи	20	15
<b>НЕТЕН ОТСРОЧЕН ДАНЪЧЕН АКТИВ</b>	<b>181</b>	<b>172</b>

Връзката между разходите за данъци в отчета за доходите и счетоводната печалба е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>Печалба преди данъци</b>		
Данъци по приложими данъчни ставки: 15% за 2006 г. и 10% за 2007 г.	2,218	1,916
Данъчен ефект от необлагаеми приходи от сделки с акции на регулирана местна борса и дивиденди	(128)	(1,154)
<b>РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ</b>	<b>2,090</b>	<b>762</b>
<b>ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА</b>	<b>9.42</b>	<b>5.96%</b>

**28. ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	20,094	12,013
Средно претеглен брой акции	73,358,808	52,626,974
<b>ДОХОД НА АКЦИЯ (В ЛЕВА)</b>	<b>0.27</b>	<b>0.23</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за периода, приключващ съответно на 31 декември 2007 г. и 2006 г.

Средно претегленият брой акции е изчислен като сума от броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода и броя на обикновените акции в обръщение емитирани през периода, като всеки брой акции предварително се умножи със средно-времевия фактор.

**29. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

Общата сума на условните задължения в края на годината са както следва:

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>БАНКОВИ ГАРАНЦИИ</b>		
В български лева	57,050	35,945
В чуждестранна валута	48,875	31,255
Неотменими ангажименти	88,222	20,779
Други условни задължения	426	572
<b>ОБЩО УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>194,573</b>	<b>88,551</b>

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката има сключени договори за отпускане на револвиращи и други кредити и търговски акредитиви на клиенти за общата сума съответно от 88,222 хил. лв. и 20,779 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази сума зависи от това дали кредитополучателите

отговарят на определени критерии, включително дали не е регистрирано просрочие по предишни траншове на кредитите, предоставяне на обезпечение с определено качество и ликвидност и други.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**30. АНАЛИЗ НА ПРОМЕНИТЕ В ПАРИЧНИТЕ  
СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ  
ЕКВИВАЛЕНТИ**

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ</b>	<b>320,074</b>	<b>214,280</b>
Нетни парични постъпления	304,650	105,794
<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>	<b>624,724</b>	<b>320,074</b>

	Годината, приключваща на 31.12.2007	Годината, приключваща на 31.12.2006
Парични средства	74,565	56,937
Парични средства в Централната Банка	169,484	65,682
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	380,675	197,455
<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>	<b>624,724</b>	<b>320,074</b>

**31. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, СВЪРЗАН С  
ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ**

Рискът в дейността на Банката, свързан с финансови инструменти е възможността фактическите постъпления от притежаваните финансови инструменти да не съответстват на очакваните. Спецификата на банковата дейност извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност, диверсификация на портфейла. Основната цел, при управлението риска, е по

изчерпателен и категоричен начин да представя и анализира видовете риск, на които е изложена Банката.

Системата за управление на риска изпълнява превантивни функции за предотвратяване на загуби и контролиране размера на допуснатите такива и включва:

- политика за управление на риска;
- правила, методи и процедури за оценка и управление на рисковете;
- организационна структура за управление на рисковете;

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

- параметри и лимити за извършване на сделки и операции;

- процедури за отчитане, оценка, информиране и последващ контрол на рисковете.

Основните принципи, залегнали в политиката на Банката по управлението на риска са:

- принципът на разделяне на отговорностите между тези, които поемат риска и тези, които го управляват;

- принципът на "прегпазливост", който предполага отчитането на едновременната проява на най-неблагоприятния случай за всеки от рисковопреметелните активи;

- принципът за управление на риска при източника.

Организационната структура за управление на риска е централизирана, и е структурирана според нивата на компетенции както следва:

- Управителен съвет - определя допустимите нива на риск на Банката в рамките на възприетата стратегия за развитие.

- Специализирани колективни органи - утвърждават рамките и параметрите на дейността на Банката по управление на риска:

- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата от Банката стратегия за управление на риска.

- Ръководители на структурни звена на банката – прилагат възприетата политика по управление на риска при организиране на дейността на съответните организационни звена.

Банката не притежава експозиции в дериватни финансови инструменти, със съществен за дейността ѝ размер и не е изложена на рискове

произтичащи от тези инструменти. Банката не притежава и експозиции в стокови активи или дериватни стокови инструменти.

Естеството и същността на рисковете, на които са изложени финансовите инструменти на Банката са следните:

**Кредитен риск**

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Банката структурира кредитния риск като определя лимити за кредитния риск като максимална експозиция към един длъжник, към група свързани лица, по географски райони и съответни бизнес сектори. За намаляване на кредитния риск, съгласно приетите Вътрешни кредитни правила, се изискват съответни обезпечения и гаранции.

Паричните средства и сметките в Централната банка в размер на 244,048 хил. лв. не носят кредитен риск за банката поради тяхното естество и възможността банката да разполага с тях.

Предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 385,565 хил. лв. представляват преди всичко депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. По принцип тези финансови активи носят известен кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно изражение е двадесет процента и в абсолютна сума в размер на 77,113 хил. лв.

Вземанията по споразумение за обратно изкупуване на ценни книжа в размер от 16,784 хил. лв. не носят кредитен риск за банката поради обезпечаването им с гарантирани от Република България Държавни ценни книжа.

Капиталовите ценни книжа гържани за търгуване в размер на 29,541 хил. лв. не носят кредитен, а ценови риск за банката, който е разгледан в оповестяванията свързани с пазарния риск.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Дълговите ценни книжа, сържани за търгуване в размер на 5,235 хил. лв. представляват Държавни ценни книжа и не носят кредитен риск за банката поради гарантирането им от Република България.

Капиталовите ценни книжа сържани за продажба в размер на 17,807 хил. лв. представляват акции във финансови и нефинансови предприятия, които носят кредитен риск, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 17,807 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа сържани за продажба и емитирани от Република България в размер на 34,574 хил. лв. не носят кредитен риск за банката поради гарантирането им от Българската държава.

Дълговите ценни книжа сържани за продажба и емитирани от Европейската инвестиционна банка в размер на 5,067 хил. лв. не носят кредитен риск за банката поради факта, че Европейската инвестиционна банка е първокласна банка, банка с признат международен рейтинг и ползваща се с добро име.

Дълговите ценни книжа сържани за продажба и емитирани от местни търговски дружества в размер на 23,982 хил. лв., носят кредитен риск за банката, чиято максимална изложеност в процентно отношение е сто процента или 23 982 хил. лв. в абсолютна сума.

Дълговите ценни книжа сържани до падеж и емитирани от Република България в размер на 84,458 хил. лв. не носят кредитен риск за банката поради гарантирането им от Българската държава.

Предоставените кредити и аванси на клиенти с отчетна стойност в размер на 678,107 хил. лв. носят кредитен риск за банката. За определянето на размера на изложеност на банката към този риск, се извършва анализ на индивидуалния риск за банката произтичащ от всяка конкретно определена експозиция, като банката прилага критериите за оценка и класификация на рисковите експозиции, заложи в банковото законодателство на Република България. Съобразно тези критерии и извършения анализ максималната изложеност на банката за кредитен риск е в размер на 586,893 хил. лв. С цел минимизирането на кредитния риск в процеса на кредитиране се прилагат детайлизирани процедури относно анализа на икономическата целесъобразност на всеки един проект, видовете обезпечения приемливи за Банката, контрола върху използването на отпуснатите средства и администрирането, свързано с тази дейност. Банката е приела и следи за спазването на лимити за кредитна експозиция по региони и отрасли. Горните лимити целят ограничаване концентрацията на кредитния портфейл в един или друг регион и отрасъл, което би довело до завишен кредитен риск. Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити и аванси на клиенти на база на изискванията на банковото законодателство в Република България. Към 31 декември 2007 г. размера на формираните от банката провизии за покриване на загуби от обезценка на кредити и аванси е в размер на 22,077 хил. лв.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

**Качество на кредитния портфейл**

Класификационни групи към 31 декември 2007 г.

Дълг	По предоставени кредити			Неусвоен ангажимент	По предоставени гаранции			
	Група	Размер	гял в %		Провизии	Размер	Размер	гял в %
Реговни		599,823	88.46	2,039	87,048	105,926	100	-
Пог наблюдение		41,472	6.12	1,750	974	-	-	-
Нереговни		4,098	0.60	372	21	-	-	-
Необслужвани		32,714	4.82	17,916	178	-	-	-
<b>ОБЩО</b>		<b>678,107</b>	<b>100</b>	<b>22,077</b>	<b>88,221</b>	<b>105,926</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

Предоставените от Банката кредити могат да се обобщят в следната таблица:

Наименование на групите	31.12.2007		31.12.2006			
	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	Кредити предоставени на нефинансови клиенти	Кредити предоставени на банки и вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване		
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Непросрочени и необезценени	583,656	86.07	16,784	373,134	67.13	6,741
Просрочени, но необезценени	42,468	6.26	-	112,413	20.22	-
Обезценени	51,983	7.67	-	70,298	12.65	-
<b>Общо</b>	<b>678,107</b>	<b>100</b>	<b>16,784</b>	<b>555,845</b>	<b>100</b>	<b>6,741</b>
Заделени провизии	22,077		-	13,514		-
<b>НЕТНИ КРЕДИТИ</b>	<b>656,030</b>		<b>16,784</b>	<b>542,331</b>		<b>6,741</b>

Към 31 декември 2007 г. преобладаващата част от кредитите представени като просрочени, но необезценени, представляват кредити, по които са

допуснати просрочия в рамките до 30 дни. Банката счита, че подобни инцидентни просрочия не са индикация за обезценка на тези кредити.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Кредити и аванси, които не са нито просрочени, нито обезценени, са представени в следната таблица:

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Физически лица</b>		
Кредитни карти и овърдрафти	37,968	10,068
Потребителски кредити	121,378	83,254
Ипотечни кредити	71,275	51,389
Корпоративни клиенти	353,035	228,423
<b>ОБЩО</b>	<b>583,656</b>	<b>373,134</b>

Стойността на кредитите, които са просрочени, но не са обезценени е представена в таблицата по-долу. Тези кредити не са обезценени поради това,

че са допуснали инцидентни просрочия до 30 дни, което не води до необходимостта от тяхното обезценяване.

	Към 31.12.2007	Към 31.12.2006
<b>Физически лица</b>		
Кредитни карти и овърдрафти	2,748	3,294
Потребителски кредити	9,604	8,319
Ипотечни кредити	5,178	3,574
<b>Корпоративни клиенти</b>	<b>24,938</b>	<b>97,226</b>
<b>ОБЩО</b>	<b>42,468</b>	<b>112,413</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Отчетната стойност на кредитите, за които има начислена провизия на индивидуална основа към 31 декември 2007 г. и 2006 г. е 51,983 хил. лв. и

70,298 хил. лв. Тези суми не включват паричните потоци от усвояване на обезпечение по тези кредити.

**2007**

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	139	58	615	180
Потребителски кредити	1,077	366	4062	304
Ипотечни кредити	-	29	866	902
Корпоративни клиенти	23,611	293	20,867	15,991
<b>ОБЩО</b>	<b>24,827</b>	<b>746</b>	<b>26,410</b>	<b>17,377</b>

**2006**

	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Отчетна стойност преди обезценка	Общо високоликвидно обезпечение
	Група II	Група III	Група IV	
Кредитни карти и овърдрафти	2	7	36	-
Потребителски кредити	586	307	2768	231
Ипотечни кредити	25	50	873	993
Корпоративни клиенти	63,196	169	2,279	284
<b>ОБЩО</b>	<b>63,809</b>	<b>533</b>	<b>5,956</b>	<b>1,508</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Таблицата по-долу показва нетната експозиция на 10-те най-големи кредити и аванси на клиенти на Банката.

Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2007	Клиент	Договорен размер - лимит	Нетна експозиция към 31.12.2006
Дружество 1	27,382	25,604	Дружество 1	17,602	17,472
Дружество 2	19,558	19,646	Дружество 2	16,254	16,280
Дружество 3	16,100	15,317	Дружество 3	16,100	16,043
Дружество 4	16,827	11,606	Дружество 4	16,425	14,340
Дружество 5	10,775	10,687	Дружество 5	12,620	12,608
Дружество 6	9,192	9,086	Дружество 6	11,735	11,733
Дружество 7	11,102	7,959	Дружество 7	11,960	10,781
Дружество 8	13,657	7,822	Дружество 8	11,674	10,274
Дружество 9	9,000	7,692	Дружество 9	12,912	9,902
Дружество 10	7,750	7,590	Дружество 10	9,800	9,454
<b>ОБЩО</b>	<b>141,343</b>	<b>123,009</b>	<b>ОБЩО</b>	<b>137,082</b>	<b>128,887</b>

Общият размер на нетната експозиция за 2007 г. и 2006 г. представлява съответно 18.75% и 23.76% от кредитите и авансите на клиенти на Банката.

В следната таблица е представен портфейлът на Банката по вид обезпечение:

	2007	2006
Обезпечени с парични средства и ДЦК	13,235	6,332
Обезпечени с ипотека	284,856	178,620
Други обезпечения	351,385	346,402
Необезпечени	28,631	24,491
Разходи за формиране на провизии за загуба от обезценка	(22,077)	(13,514)
<b>ОБЩО</b>	<b>656,030</b>	<b>542,331</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Бизнес-сегмент, класификационна група и просрочия към 31 декември 2007 г.

Размер в т. ч. просрочия по								
Сегмент	Група	Брой сделки	Дълг	Главница	Лихва	Съдебни вземания	Провизии	Неусвоен ангажимент
Дребно	редовни	99,649	243,610	362	88	-	2,039	30,859
	под наблюдение	1,235	2,397	90	27	-	122	21
	нередовни	306	809	45	16	-	225	17
	необслужвани	3,743	6,020	513	151	4,001	5,210	153
<b>ОБЩО</b>		<b>104,933</b>	<b>252,836</b>	<b>1,010</b>	<b>282</b>	<b>4,001</b>	<b>7,596</b>	<b>31,050</b>
Корпоративно	редовни	1,926	353,614	3,208	85	-	-	56,189
	под наблюдение	31	39,075	49	63	-	1,628	953
	нередовни	14	3,289	143	76	-	147	4
	необслужвани	80	26,694	6,823	1,724	599	12,706	25
<b>ОБЩО</b>		<b>2,051</b>	<b>422,672</b>	<b>10,223</b>	<b>1,948</b>	<b>599</b>	<b>14,481</b>	<b>57,171</b>
Бюджет	редовни	1	2,599	-	-	-	-	-
	под наблюдение	-	-	-	-	-	-	-
	нередовни	-	-	-	-	-	-	-
	необслужвани	-	-	-	-	-	-	-
<b>ОБЩО</b>		<b>1</b>	<b>2,599</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ОБЩО ПОРТФЕЙЛ</b>		<b>106,985</b>	<b>678,107</b>	<b>11,233</b>	<b>2,230</b>	<b>4,600</b>	<b>22,077</b>	<b>88,221</b>

**Пазарен риск**

Пазарен риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, всички които са чувствителни към общи и специфични пазарни движения. Пазарната експозиция се управлява от Банката в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск се поражда от несъответствието между матуритета на активите и пасивите и липсата на достатъчно средства, с които банката да посреща плащания по текущи финансови пасиви, както и да осигурява финансирането на

увеличението на финансовите активи и възможните ускове по забалансови задължения.

Адекватна на дейността ликвидност се постига, ако Банката е способна да осигури достатъчно средства за тези цели, посредством увеличение на пасивите или преобразуване на активите, възможно най-бързо и при сравнително ниски разходи, чрез потенциална продажба на ликвидни активи или привличане на допълнителни средства от паричните, капиталовите или валутните пазари. Превантивната функция в управлението на ликвидния риск се изразява в поддържане на приемливо равнище на ликвидност за осигуряване защита срещу евентуални загуби при непредвидена продажба на активи.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Банката следва задълженията и ограниченията произтичащи от Закона за кредитните институции и Наредба 11 на Българска народна банка за управлението и надзора върху ликвидността на банките. Специализираният колективен орган за управление на ликвидността в Банката е Комитет за управление на активите и пасивите. Той провежда възприетата от ръководството на Банката политика по управление на ликвидния риск.

Количествен измерител на ликвидния риск, съобразно регулациите на БНБ е Коефициента на ликвидни активи, изразяващ отношението на ликвидните активи (парични средства в каса и по сметки в БНБ, ДЦК на Република България, необременени от залог, депозити във финансови институции със срок до 7 дни) към привлечените средства на Банката.

Банката традиционно поддържа голям обем високоликвидни активи – парични средства в каса и в БНБ, които ѝ гарантират безпроблемно посрещане на ликвидни нужди. Техният дял към 31 декември 2007 г. е близо 16% от общите активи

на Банката. Като допълнителен инструмент за осигуряване на висока ликвидност, Банката използва предоставените ресурси и аванси на финансови институции. В основата си това са депозити в първокласни международни и български финансови институции с падеж до 7 дни. Към 31 декември 2007 г. те заемат над 24% от общите активи. ДЦК на Р.България, които Банката притежава и не е заложила са 1% от активите ѝ. Поддържайки над 40% от активите си в бързоликвидни активи, Банката е в състояние да осигури посрещане на всичките си нужди от плащания по падежиранли финансови пасиви.

Разпределението на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2007 г., съобразно техния остатъчен срок е следното:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	373	–	–	–	–	373
Задължения към други депозанти	517,905	130,832	236,746	441,737	19	1,327,239
Други привлечени средства	406	244	2,636	3,767	–	7,053
Други задължения	6,863	–	–	–	–	6,863
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,007	–	–	–	–	14,007
Краткосрочни заеми	–	–	–	–	–	–
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>	<b>539,554</b>	<b>131,076</b>	<b>239,382</b>	<b>445,504</b>	<b>19</b>	<b>1,355,535</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Финансовите пасиви на Банката са формирани основно от привлечени средства от други депозанти – депозити на физически и юридически лица. По-голямата част от тях – 39% са с остатъчен срок пог 1 месец. Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и преговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката.

**Пазарен риск**

Пазарен е рискът, при който е възможно промените в пазарните цени на финансовите активи, лихвените нива или валутните курсове да окажат неблагоприятно влияние върху резултата от дейността на Банката.

**Лихвен риск**

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища. Управлението на лихвения риск

в банката се стреми да минимизира риска от намаляване на нетния лихвен доход в резултат от промени в лихвените нива.

За измерване и оценка на лихвения риск Банката използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент. Методът на GAP-анализа има за цел да определи позицията на Банката, общо и по отделни видове финансови активи и пасиви, по отношение на очаквани изменения на лихвените проценти и влиянието на това изменение върху нетния лихвен доход. Той подпомага управлението на активите и пасивите и е инструмент за осигуряване на достатъчна и стабилна нетна лихвена рентабилност.

Дисбаланса на Банката между лихвените активи и лихвените пасиви към 31 декември 2007 г. е отрицателен и е в размер на 135,672 хил. лв. GAP коефициента, като израз на този дисбаланс, съпоставен с общите доходоносни активи на Банката (лихвените активи и капиталовите инструменти) е -11.34%.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>АКТИВИ</b>						
Предоставени ресурси и аванси на банки	352,315	28,360	4,890	–	–	385,565
Ценни книжа за търгуване	810	496	–	4,892	343	6,541
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	10,532	6,252	–	–	–	16,784
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	25,401	36,793	127,446	334,521	131,869	656,030
Финансови активи за продажба	0	16,213	5,703	33,470	8,236	63,622
Финансови активи по падеж	668	–	–	38,862	44,928	84,458
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>389,726</b>	<b>88,114</b>	<b>138,039</b>	<b>411,745</b>	<b>185,376</b>	<b>1,213,000</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Наг 5 години	Общо
<b>ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>						
Депозити от банки	373	–	–	–	–	373
Задължения към други депозанти	517,905	130,832	236,746	441,737	19	1,327,239
Други привлечени средства	406	244	2,636	3,767	–	7,053
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,007	–	–	–	–	14,007
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>532,691</b>	<b>131,076</b>	<b>239,382</b>	<b>445,504</b>	<b>19</b>	<b>1,348,672</b>
<b>ДИСБАЛАНС МЕЖДУ ЛИХВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ, НЕТНО</b>	<b>-142,965</b>	<b>-42,962</b>	<b>-101,343</b>	<b>-33,759</b>	<b>185,357</b>	<b>-135,672</b>

Поддържането на отрицателен дисбаланс излага Банката на риск от намаление на нетния лихвен доход при покачване на лихвените проценти. Влиянието на дисбаланса отчетен към 31 декември 2007 г. година, върху нетния лихвен доход, при прогноза за 0.5% покачване на лихвените нива в хоризонт от 1 година е спадане на нетния лихвен доход с 81 хил. лв.

**Валутен риск**

Валутният риск представлява потенциалната възможност за реализиране на загуба за банката в резултат на промени във валутните курсове.

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутен борд. Дългата позиция на Банката в евро не носи риск за Банката. Нетната валутна позиция към 31 декември 2007 г. във финансови инструменти, геноминирани в други валути, различни от лев или евро е под 0.1% от финансовите активи и не поражда съществен валутен риск за Банката.

Валутната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност към 31 декември 2007 г. е следната:

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>					
Предоставени ресурси и аванси на банки	25,811	296,298	59,804	3,652	385,565
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	16,784	–	–	–	16,784
Ценни книжа за търгуване	34,979	–	525	578	36,082
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	470,193	162,901	22,935	1	656,030
Финансови активи за продажба	51,758	29,630	42	–	81,430
Финансови активи по пакеж	39,530	44,928	–	–	84,458
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>639,055</b>	<b>533,757</b>	<b>83,306</b>	<b>4,231</b>	<b>1,260,349</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>					
Депозити от банки	39	334	–	–	373
Задължения към други депозанти	793,228	445,273	85,698	3,040	1,327,239
Други привлечени средства	7,038	–	–	15	7,053
Краткосрочни заемни средства	14,007	–	–	–	14,007
<b>ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ</b>	<b>814,312</b>	<b>445,607</b>	<b>85,698</b>	<b>3,055</b>	<b>1,348,672</b>
<b>НЕТНА ПОЗИЦИЯ</b>	<b>-175,257</b>	<b>88,150</b>	<b>-2,392</b>	<b>1,176</b>	<b>-88,323</b>

**Ценови риск**

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Банката може да претърпи загуба. Основната заплаха за Банката е намалението на пазарните цени на притежаваните от нея капиталови инструменти за търгуване до говеде до спадане на нетната печалба. Банката не притежава съществени експозиции в дериватни инструменти, базирани върху капиталови инструменти или индекси и следователно на риск е изложена балансовата стойност на капиталовите инструменти от портфейла с ценни книжа за търгуване – 29,541 хил. лв.

**32. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Банката е извършвала редица сделки със свързани лица, като е отпускала кредити, издавала е гаранции, привличала е парични средства, осъществявала е репо сделки и други. Всичките сделки са сключени при обичайни търговски условия в хода на дейността на Банката и не се отличават от пазарните условия, като кредитите са отпуснати, а гаранциите издавани само при наличие на достатъчна обезпеченост. По съществени сделки са:

Свързани лица	Вид на свързаността	Вид на сделката	Стойност
Зърнени храни България	Общ контрол	Отпуснат кредит	2,000
Химимпорт АД	Общ контрол	Получен кредит	50,000
ЗАД Армеец	Акционер	Репо сделки	35,936
Проучване и гоби в на нефт и газ	Общ контрол	Издадени гаранции	1,610
България ЕР	Общ контрол	Издадени гаранции	2,505
Българскиан Авиейшън Груп	Общ контрол	Издадена гаранция	1,300
Пристанище Леспорт	Общ контрол	Акредитив	2,010
ЗАД Армеец	Акционер	Получени срочни депозити	43,815
Химимпорт АД	Общ контрол	Получени срочни депозити	13,186

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

На 23 октомври 2007 г. съгласно сключен договор с „Химимпорт“ АД Банката е получила заем под формата на подчинен срочен дълг в размер на 50,000 хил.лв със срок от седем години при 4.2% проста годишна лихва. Полученият заем е предсрочно погасен на 15 декември 2007 г.

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. банката има вземания от свързани лица в общ размер на 54,744 хил. лв. и 32,382 хил. лв., разпределени както следва:

Свързани лица	Вид на свързаността	Вид на сделката	Експозиция към 31.12.2007	Експозиция към 31.12.2006
ЗПАД Армеец	Акционер	Рено сделки	6,778	6,299
ЗПАД Армеец	Акционер	Отпуснат кредит	1	418
Зърнени храни България	Общ контрол	Отпуснати кредити	11,655	783
Зърнени храни България	Общ контрол	Цесионен договор	25	-
Зърнени храни България	Общ контрол	Придобити облигации	3,696	-
Транс Интеркар	Общ контрол	Отпуснати кредити	2,228	-
Хемус Ер	Общ контрол	Отпуснати кредити	7,026	7,740
Други	Общ контрол	Отпуснати кредити	4,299	4,510
Граждани	Служители на Банката	Отпуснати кредити	8,910	4,559
Граждани	Ключов ръководен персонал	Отпуснати кредити	7,867	6156
Граждани	Участващи в управлението на акционер	Отпуснати кредити	2,259	1,917
<b>Общо</b>			<b>54,744</b>	<b>32,382</b>

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката има условни задължения към свързани лица в общ размер

на 10,931 хил. лв. и 4,505 хил. лв., разпределени както следва:

Свързани лица	Вид на свързаността	Вид на сделката	Експозиция към 31.12.2007	Експозиция към 31.12.2006
ЗПАД Армеец	Акционер	Издадени гаранции	1,181	1,291
Проучване и добив на нефт и газ	Общ контрол	Издадени гаранции	1,670	180
Химимпорт Фарма	Общ контрол	Издадени гаранции	443	377
България ЕР	Общ контрол	Издадени гаранции	2,505	-

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Свързани лица	Вид на свързаността	Вид на сделката	Експозиция към 31.12.2007	Експозиция към 31.12.2006
Българска сондажна компания	Общ контрол	Издадени гаранции	378	814
Българскиан Авиейшън Груп	Общ контрол	Издадена гаранция	1,300	-
Хемус Ер	Общ контрол	Издадена гаранция	700	700
Пристанище Леспорт	Общ контрол	Издадена гаранция	2,010	812
Химимпорт Ойл	Общ контрол	Издадена гаранция	655	-
Други	Общ контрол	Издадена гаранция	89	331
<b>ОБЩО</b>			<b>10,931</b>	<b>4,505</b>

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката има задължения към свързани лица под общ контрол

в общ размер на 41,943 хил. лв. и 7,267 хил. лв., разпределени както следва:

Свързани лица	Вид на свързаността	Вид на сделката	Експозиция към 31.12.2007	Експозиция към 31.12.2006
ЗПАД Армеец	Акционер	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	18,161	3,070
Химимпорт АД	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	3,193	531
Зърнени храни България	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	2,531	835
Пристанище Леспорт	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	2,048	445
Спортен комплекс Варна	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	1,432	20
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт	Акционер	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	5,584	32
ПОАД ЦКБ Сила	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	961	53
България Ер	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	882	-
Голф Шабла	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	861	-
Параходство Българско Речно Плаване	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	940	365
Химимпорт Фарма	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	819	416
Други	Общ контрол	Привлечени средства под формата на срочни и безсрочни депозити	4,531	1,500
<b>ОБЩО</b>			<b>41,943</b>	<b>7,267</b>



**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

### 33. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След датата, към която е съставен годишният финансов отчет за 2007 г., Банката придобива 136,658 броя акции от капитала на "Силекс банка" АД, гр. Скопие, Република Македония, представляващи 62.57% от акциите с право на глас. След това придобиване Банката притежава общо 171,658 броя акции от капитала на "Силекс банка" АД, представляващи 78.60% от акциите с право на глас. Стойността на направената инвестиция е в размер на 26,499 хил. лв.

След датата, към която е съставен годишният финансов отчет за 2007 г., Банката чрез договор за цесия прехвърля на Финанс Консултинг ЕАД вземздно и без право на регрес свои парични вземания, произтичащи от договори за кредит с група свързани лица, с отчетна стойност в общ размер на 21,429 хил. лв. и балансова стойност в общ размер на 11,331 хил. лв. Цената на цесията е в общ размер на 20,000 хил. лв.

### 34. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

На 11 септември 2007 г., между Банката и „Евростандарт банка“ АД, гр. Скопие е сключен договор за покупко - продажба на 25,660 броя обикновени, с право на глас акции от капитала на „Пощенска банка“ АД, гр. Скопие, Република Македония. Договорът влиза в сила след получаване на съответните разрешения. Придобиването бе разрешено от БНБ на 31 октомври 2007 г. и от Народна Банка на Република Македония на 6 декември 2007 г. Сделката ще породи правно действие след получаване на разрешение от Правителството на Република Македония.

