

## Обръщение НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ



Уважаеми акционери,

Представяме на Вашето внимание отчет за дейността на Корпоративна търговска банка АД през 2006 г.

Банката продължи възходящата си тенденция на развитие от последните години в условията на силно конкурентен и агресивен пазар. Удвоихме активите си и увеличихме диверсификацията на привлечения ресурс, като поддържахме оптимална ликвидност и адекватно капиталово покритие на поетите рискове.

През 2006 г. запазахме и развихме профила на Банката – предоставянето на нестандартизирани банкови услуги с висока добавена стойност и установихме високи стандарти за обслужване на клиентите при конкурентни цени.

Постигнатите резултати са следствие от поддържаната висока корпоративна култура и идентичност, специалното отношение към клиентите, стабилност и качество в пазарното присъствие на Банката.

КТБ АД има висококвалифициран и опитен мениджърски екип, който ръководи процеса на стабилното развитие на Банката и прилагането на високи стандарти в оперативната дейност.

Поддържане на стабилни обеми и внедряване на строг финансов контрол, изграждане на висококвалифициран, мотивиран и амбициозен екип и печеливша корпоративна култура са сред основните приоритети на Банката.

Нашите инвестиции в нови технологии, в непрекъсната модернизация и оптимизация на банковите операции, са предпоставка за успешното бъдещо развитие на Корпоративна търговска банка в динамичната бизнес среда и предизвикателства на пазара. Постигнатите резултати през 2006 г. не биха били възможни без партньорството на нашите клиенти, без коректността на бизнес-партньорите ни, без активността на акционерите, без упоритата работа на служителите на Корпоративна търговска банка АД, за което им благодарим!

И през 2007 г. ние ще продължим да предлагаме най-конкурентни условия на клиентите си, включващи по-лесен достъп до услугите, по-малко ограничителни условия, по-бързо обслужване, по-ниски такси и комисиони на основните услуги и икономия от мащаба. Нашата стратегия ще продължи да бъде насочена към поддържане на висококачествен растеж на доходите и висока възвръщаемост за акционерите.

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, connected strokes.

**Г-н Цветан Василев**  
Председател на Надзорния съвет  
на КТБ АД

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД**

### **Доклад върху финансовите отчети**

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на Корпоративна търговска банка АД (Банката), включващи счетоводния баланс към 31 декември 2006 година, отчета за доходите, отчета за паричните потоци и отчета за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

### **Отговорност на Ръководството за финансовите отчети**

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България 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 на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

### **Отговорност на одитора**

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Банката, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността 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 оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

### **Мнение**

По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Корпоративна търговска банка АД към 31 декември 2006 година, както и за резултатите от нейната дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България, така както е описано в приложение 1 на финансовите отчети на Банката.

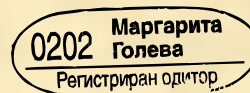
## Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2006 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 31 януари 2007 г., се носи от Ръководството на Банката.



Красимир Хаджидинев  
Регистриран одитор  
Управител



Маргарита Голева  
Регистриран одитор

София, 31 януари 2007  
КПМГ България ООД  
ул. "Фритъоф Нансен" 37  
София 1142  
България





**КОРПОРАТИВНА  
ТЪРГОВСКА БАНКА АД**

*Клиентите са ни скъпи*

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2006 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД



 **КОРПОРАТИВНА  
ТЪРГОВСКА БАНКА АД**  
Клиентите са ни скъпи

**СЪДЪРЖАНИЕ**

Одиторски доклад	
Отчет за доходите	Страница 8
Баланс	Страница 9
Отчет за паричните потоци	Страница 10
Отчет за измененията в собствения капитал	Страница 11
Приложения към финансовите отчети	Страница 15
Доклад за дейността на КТБ АД	Страница 45

## Отчет за доходите

За годината към 31 декември 2006 г.


В хиляди лева

	Прил.	2006	2005
Приходи от лихви и аналогични приходи		43 830	27 137
Разходи за лихви и аналогични разходи		(26 906)	(13 005)
<b>Нетни приходи от лихви</b>	4	16 924	14 132
Приходи от такси и комисионни		7 360	5 345
Разходи за такси и комисионни		(505)	(337)
<b>Нетни приходи от такси и комисионни</b>	5	6 855	5 008
Нетни приходи от търговски операции	6	5 437	3 964
Други приходи от дейността	7	1 722	550
<b>Общо приходи от дейността</b>		30 938	23 654
Административни разходи	8	(22 135)	(17 790)
Загуби от обезценка	9	(1 066)	(653)
<b>Печалба преди данъчно облагане</b>		7 737	5 211
Разходи за данъци	10, 11	(1 193)	(834)
<b>Печалба след данъчно облагане</b>		6 544	4 377

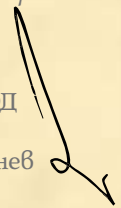
Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 15 до 41.

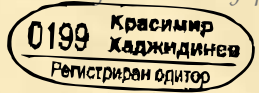
  
Илиан Зафиров  
Изпълнителен директор




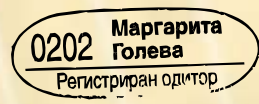
  
Орлин Русев  
Изпълнителен директор

  
Любомир Весов  
Изпълнителен директор

  
Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
Управител



  
Маргарита Голева  
Регистриран одитор





## Баланс

Към 31 Декември 2006 г.

В хиляди лева

	Прил.	2006	2005
<b>АКТИВИ</b>			
Пари и парични еквиваленти	12	547 299	210 127
Ценни книжа сгържани за търгуване	13	28 878	28 709
Инвестиции на разположение за продажба	14	22 160	2 991
Вземания от банки и други финансови институции	15	3 394	1 547
Предоставени кредити на нефинансови институции	16	380 100	262 397
Имоти, съоръжения и оборудване	17	22 871	16 947
Нематериални активи	18	422	458
Други активи	19	442	689
<b>Общо активи</b>		<b>1 005 566</b>	<b>523 865</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Депозити от банки и други финансови институции	20	43 783	26 951
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	21	884 215	453 292
Други привлечени средства	22	1 247	205
Други пасиви	23	1 164	525
<b>Общо пасиви</b>		<b>930 409</b>	<b>480 973</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>			
Капитал	24	50 000	30 000
Резерви	24	25 157	12 892
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>75 157</b>	<b>42 892</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>1 005 566</b>	<b>523 865</b>
Условни задължения и други забалансови ангажименти	25	56 730	44 417

Балансът следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници 15 до 41.

Илиян Зафиров

Изпълнителен директор

0199 Красимир Хаджидинев

Регистриран одитор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинев

Регистриран одитор

Управител

Орлин Русев

Изпълнителен директор

София  
Рег. №045  
СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ  
"КПМГ - България" ООД

Дюбомир Весов

Изпълнителен директор

0202 Маргарита Голева

Регистриран одитор

Маргарита Голева

Регистриран одитор

## Отчет за паричните потоци

За годината към 31 декември 2006 г.

В хиляди лева

	Прил.	2006	2005
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>			
Печалба след данъчно облагане		6 544	4 377
Загуби от обезценка	9	1 066	653
Амортизация	8, 17, 18	2 249	1 814
(Печалба)/Загуба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи	7	(1 018)	42
Нереализирани (печалби)/загуби от сделки с ценни книжа	6	121	(423)
Разходи за данъци	10, 11	1 193	834
		<u>10 155</u>	<u>7 297</u>
<b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>			
(Увеличение) на ценни книжа в оборотен портфейл		(290)	(3 848)
(Увеличение) на вземанията от банки и други финансови институции		(1 847)	(1 547)
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(118 378)	(98 071)
(Увеличение)/намаление на други активи		220	(125)
		<u>(120 295)</u>	<u>(103 591)</u>
<b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>			
Увеличение на задължения по предоставени депозити от банки		16 832	4 876
Увеличение на задължения по предоставени депозити от нефинансови институции		430 923	146 289
Увеличение на други привлечени средства		1 167	-
(Намаление) на други пасиви		(245)	(1 059)
Платени данъци		(917)	(829)
		<u>447 760</u>	<u>149 277</u>
<b>Нетни парични потоци от основна дейност</b>		<u>337 620</u>	<u>52 983</u>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Покупка на дълготрайни материални активи		(6 006)	(11 840)
Продажба на дълготрайни материални активи		5 028	3 079
(Покупка) на инвестиции		(19 345)	(2 154)
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<u>(20 323)</u>	<u>(10 915)</u>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Постъпления от увеличение на основния капитал		20 000	10 000
(Плащания) на задължения по финансов лизинг		(125)	(229)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<u>19 875</u>	<u>9 771</u>

За годината към 31 декември 2006 г.

В хиляди лева

	Прил.	2006	2005
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		337 172	51 839
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		210 127	158 288
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	12	<u>547 299</u>	<u>210 127</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници 15 до 41.

  
Илиан Зафиров  
Изпълнителен директор

  
Орлин Русев  
Изпълнителен директор

  
Любомир Весов  
Изпълнителен директор

  
0199 Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
КПМГ България ООД  
Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
Управител

  
0202 Маргарита Голева  
Регистриран одитор  
Маргарита Голева  
Регистриран одитор

## Отчет за измененията в собствения капитал

За годината към 31 декември 2006 г.

В хиляди лева

	Основен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2005	20 000	4 157	4 223	-	-	135	28 515
Увеличение на капитала	10 000	-	-	-	-	-	10 000
Разпределение на законови резерви	-	4 223	(4 223)	-	-	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	4 377	-	-	-	4 377
Салдо към 31 декември 2005	30 000	8 380	4 377	-	-	135	42 892
Увеличение на капитала	20 000	-	-	-	-	-	20 000
Разпределение на законови резерви	-	4 377	(4 377)	-	-	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	6 544	-	-	-	6 544
Преценка на ДМА	-	-	-	-	6 532	-	6 532
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	(176)	-	-	(176)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	18	(653)	-	(635)
Салдо към 31 декември 2006	50 000	12 757	6 544	(158)	5 879	135	75 157

Отчетът за измененията в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 15 до 41.

Финансовите отчети са одобрени от изпълнителните директори на 31 януари 2007 г.

Илиан Зафиров  
Изпълнителен директор

Орлин Русев  
Изпълнителен директор

Любомир Весов  
Изпълнителен директор

0199 Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
КПМГ - България ООД

0202 Маргарита Голева  
Регистриран одитор

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
Управител

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



КОРПОРАТИВНА  
ТЪРГОВСКА БАНКА АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ  
ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ



## 1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

### (а) Правен статут

Корпоративна Търговска Банка АД (Банката) е регистрирана в Република България със седалище София, ул. Граф Игнатиев 10.

Банката има издаден лиценз за банкова дейност в съответствие с действащото законодателство. Основните дейности включват всички видове банкови операции в страната и чужбина.

### (б) Приложими стандарти

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2006 година, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз трябва да се разглеждат като счетоводна база за законови цели. С постановление на Министерския съвет №207/07.08.2006 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.66 от 2006 г., одобрените за прилагане стандарти на територията на Република България са МСФО, изготвени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г. Списък на тези стандарти е представен в приложение 28.

Ръководството на Банката не е установило съществени разлики между стойностите на нетните активи и финансовия резултат за годината към 31 декември 2006 г., както са отчетени в тези финансови отчети и тези, които биха били отчетени съгласно МСФО, приети от Европейския съюз и приложими за 2006 г., така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

Сравнителните данни за 2005 г. са представени на базата на Международните счетоводни стандарти (МСС), утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.13 от 2003 г. Тъй като Ръководството на Банката е установило, че няма съществени разлики между настоящата счетоводна база, и тази по която са представени сравнителните данни за 2005 г., не са правени корекции на сравнителната информация за 2005 г. Където е необходимо, сравнителната информация е прекласифицирана, така че да е в съответствие с промените, настъпили през текущата година.

В допълнение, Законът за банките (ЗБ) изисква банките периодично да оценяват кредитите, другите рискови активи, включително и задбалансовите си задължения, и да формират провизии за покриването на рискове от загуби по критерии, определени от Централната банка с наредба. Съгласно ЗБ, тези провизии са елемент на счетоводните разходи и коректив на отчетната стойност на активите. Следователно, в тези финансови отчети са включени и провизиите за загуби от обезценка на активи на банката, формирани съгласно изискванията на Наредба №9 на Българска народна банка (БНБ) за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за формиране на провизии за загуби от обезценка. В случай, на различия в изискванията на МСФО, утвърдени за прилагане в България и изискванията на Наредба №9, по отношение на провизиите за загуби от обезценка, приоритетно са приложени изискванията на Наредба №9.

### (в) Представяне на финансовите отчети

Счетоводните отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда лева. Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за

## 1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

### (в) Представяне на финансовите отчети, продължение

деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

## 2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

### (а) Признаване на приходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банката се признават в отчета за приходи и разходи когато съответната услуга е извършена.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

### (б) Валутни операции

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на транзакциите. Курсовите разлики от тези транзакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в отчета за приходите и разходите. Курсовите разлики от непаричните позиции се отчитат в отчета за приходи и разходи като преценка по справедлива стойност или са включени като резерв в собствения капитал.

### (в) Финансови активи

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност чрез отчета за приходи и разходи; кредити и вземания; инвестиции, дължани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

#### (i) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две категории: финансови активи за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството. Деривативите също се категоризират като дължани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

#### (ii) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. Те възникват когато Банката предоставя пари, стоки или услуги директно на дебитор без намерение за търгуване на вземането.

#### (iii) Дължани до падеж

Инвестициите, дължани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Банката има намерението и възможността да ги дължи до падеж. Ако Банката реши да продава повече от несъществуваща сума активи, дължани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.



#### ***(iv) На разположение за продажба***

Инвестициите на разположение за продажба са такива, които се предвижда да бъдат гържани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

#### ***(v) Признаване и последваща оценка на финансовите активи***

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност чрез отчета за приходи и разходи, гържани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или Банката съществено е прехвърлила рисковете и ползите от собствеността.

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност чрез отчета за приходи и разходи след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, гържани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за приходи и разходи се включват в отчета за приходи и разходи за периода, през който са възникнали. Справедливите стойности на инвестициите, търгувани на активните пазари са базирани на текущите покупни цени. Ако определен финансов актив няма активен пазар или не е листван, Банката определя справедлива стойност, ползвайки техники за оценка. Те включват използването на предишни справедливи сделки, анализ на дисконтирани парични потоци, модели на опционни цени и други техники за оценка, често ползвани от участниците на пазара.

#### ***(г) Парични средства***

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца или по-малко към датата на закупуването им.

#### ***(г) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки***

##### ***(i) Отдаване и наемане на ценни книжа***

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложена за активи за търгуване или съответно за активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки и други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се отчитат при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

##### ***(ii) Споразумения за репо сделки***

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба/покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в баланса. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като

## 2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

### (г) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки, продължение

#### (ii) Споразумения за репо сделки, продължение

обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

Разликите между стойността на продадения актив и тази на получения се начислява за периода на сделката и се представя като лихва.

#### (е) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие, привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в отчета за приходи и разходи за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

#### (ж) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в баланса, когато Банката има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

#### (з) Обезценка на финансови активи

Към всяка дата на изготвяне на баланса се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

#### (i) Кредити и вземания, възникнали при Банката

Банката оценява и класифицира рисковите си експозиции по кредити и вземания, възникнали при Банката, когато са налице обективни доказателства за влошаване. Кредитите се оценяват и класифицират въз основа степента на кредитен риск, срока на забавата на изискуемите суми по тях, оценката на финансовото състояние на длъжника и източниците за изплащане на неговите задължения в съответствие с изискванията на Наредба №9 на Българска народна банка. Когато банка има повече от една кредитна експозиция към лица, които могат да се разглеждат като носители на общ риск, тези експозиции се класифицират в групата на лицето с най-висока степен на риск.

Банката формира специфични провизии за загуби от обезценка за конкретно определени експозиции.

Банката формира специфични провизии за загуби от обезценка за конкретно определена експозиция за разликата между балансовата стойност от предходния отчетен период на рисковата експозиция и нейната възстановима стойност към отчетния период. Възстановимата стойност на рисковата експозиция се определя, като договорените парични потоци се намаляват с процент за риск от загуби в зависимост от класификационната група на експозицията и установените очаквани парични потоци се дисконтират чрез

прилагане на съответния ефективен лихвен процент. Размерът на специфичната провизия за загуби от обезценка за рисковата експозиция, по която има бързоликвидно обезпечение, е равен на разликата между балансовата стойност и възстановимата стойност на рисковата експозиция към отчетния период, която остава непокрита от нетната реализуема стойност на обезпечението.

Кредитните експозиции на Банката се класифицират съгласно изискванията на Наредба № 9 на Българска народна банка в четири класификационни групи както следва:

Класификационни групи	% на провизия за обезценка
• Редовни експозиции	0%
• Експозиции под наблюдение	не по-малко от 10 %
• Нередовни експозиции	не по-малко от 50 %
• Необслужвани експозиции	не по-малко от 100 %

Съгласно изискванията на Наредба №9 е възможна прекласификация в по-нискорискова класификационна група, ако в продължение на не по-малко от шест месеца кредитната експозиция непрекъснато отговаря на всички условия за съответната по-нискорискова класификационна група.

Кредитите и авансите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените разходи за обезценка. Увеличението на стойността на провизиите за загуба от обезценка намира отражение в отчета за доходите. Банката отнася към приходите за текущата година (реинтегрира) провизиите, освободени поради събиране на част или на пълния размер на класифицираната кредитна експозиция, която е била провизирана за загуби от обезценка, както и при прекласифициране в по-нискорискова класификационна група.

***(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата или стойност с отчетени разлики в собствения капитал***

Възстановимата стойност на капиталови инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти и откупени кредити, преоценени по справедлива стойност, се изчислява, като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира с текущия пазарен лихвен процент.

При спад в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, който е признат директно в собствения капитал и съществуват обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени, натрупаната загуба, която е призната директно в собствения капитал, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовите активи не са отписани. Сумата на натрупаната загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в печалбата или загубата, е разликата между амортизираната стойност (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовите активи, призната преди това в печалбата или загубата.

В случай че в последващ период справедливата стойност на финансови активи, класифицирани на разположение за продажба, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загуба от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

## 2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

### (и) Дълготрайни материални активи

През 2006 г. Банката е възприела политика на отчитане на класа от дълготрайни активи, включващ земите и сградите, по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16, Недвижима собственост, машини и съоръжения.

Към 31.12.2006 г. вложенията на Банката в земи и сгради са оценени по справедлива цена, определена от независим оценител. При преоценката на земите и сградите, начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преоценка, намалението се признава и се записва като разход в отчета за приходи и разходи.

Останалите класове от дълготрайни материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	4
• Машини, оборудване и апаратура	30
• Компютри	50
• Автомобили	25
• Други амортизируеми активи	15

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от сметка за разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

### (й) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка. Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Програмни продукти и лицензи	50
• Други нематериални дълготрайни активи	15

### (к) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката е поела законен или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на

времеви разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

#### **(л) Данъчно облагане**

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на баланса и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намаляването на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

#### **(м) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводните политики**

Банката прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. оценките и преценките непрекъснато се преглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

#### **(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания**

Активите, отчитани по амортизирана стойност се преглеждат за обезценка на база на политиката, описана в (з) (i) по-горе.

Специфичните провизии за загуби от обезценка на кредити, които Банката заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци, и съгласно минималните изисквания на Наредба № 9 на БНБ.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, Ръководството прави допускания за финансовото състояние на дължника и за нетната реализуема стойност на наличните обезпечения. Всеки обезценен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което Кредитния комитет на Банката независимо одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

#### **(н) Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Дружеството**

- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила от 1 януари 2007 г.)

Стандартът ще изисква допълнително оповестяване за значението на финансовите инструменти върху финансовото състояние и финансовите резултати на банката, както и количествени и качествени оповестявания на характера и степенята на рисковете. Банката счита, че необходимите съществени допълнителни оповестявания ще са свързани с целите, политиката и процесите на управление на финансовия риск.

- Промени в МСС 1 Представяне на Финансови отчети – Оповестяване на капитала (в сила 1 януари 2007 г.)

## 2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(н) Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Дружеството, продължение

Стандартът е допълнително преработен във връзка с изискванията на МСФО 7 и ще изисква допълнително оповестяване по отношение на структурата на капитала на Банката.

- КРМСФО 9 Преоценка на внедрени деривативи (приложим за годишните периоди, започващи на или след 1 юни 2006 г.)

КРМСФО 9 изисква преглед на договорите с внедрени деривативи с промени в срока на основния договор, влияещи върху първоначално договорените парични потоци. КРМСФО 9 не е от значение за дейността на Банката, тъй като Банката не е променяла условията по договорите, които съдържат внедрени деривативи.

## 3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

### А. Търговски операции

Банката заема активни търговски позиции на пазара в ограничен брой деривативни финансови инструменти (основно краткосрочни форуърди), както и недеривативни инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиента. С цел задоволяване на нуждите на клиента Банката поддържа пакет от инструменти на капиталовия пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност като обявява цени купува / продава и търгува активно с другите участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Банката да предоставя на своите клиенти продукти на капиталовия пазар на конкурентни цени. Тъй като търговската стратегия зависи еднакво от ролята на банката при определяне на пазара и позициите ѝ в различни финансови инструменти, имайки предвид връзката между инструменти и пазар, то тя има за цел да максимизира нетния приход от търговски операции. Банката управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

#### (i) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение на ангажиментите от страна на контрагентите при операции с търгуеми инструменти се следи постоянно. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат търгуемите инструменти с положителна справедлива стойност и колебанията на справедливата стойност на търгуемите инструменти.

С цел управление на кредитния риск Банката оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и изисква обезпечения.

#### (ii) Пазарен риск

Всички търговски инструменти са обект на пазарен риск, който се определя като рискът от обезценка в резултат на настъпване на бъдещи промени в пазарните условия. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички помени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

Банката управлява притежаваните от нея търговски инструменти в отговор на променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с риск лимитите, определени от ръководството посредством покупко-продажба на инструменти или чрез откриване на компенсирателна позиция.

## Б. Нетърговски операции

По-году са представени различните рискове, на които Банката е изложена, в следствие на извършваните от нея нетърговски операции и действията предприети за управление на тези рискове.

### (i) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банката да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми и риск от невъзможност Банката да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Банката има достъп до разнообразни инструменти на финансиране. Средствата се привличат посредством набор от инструменти включително депозити и разплащателни сметки, други привлечени средства регламентирани нормативно, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуриретна структура. Банката извършва текущи оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия. В допълнение, Банката притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

Активите и пасивите на банката, анализирани по остатъчен срок от датата на баланса до дата на последващо договаряне или договорен падеж са както следва:

Падежна таблица към 31 декември 2006 г.

В хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1го 5 години	Над 5 години	Общо
<b>Активи</b>						
Пари и парични еквиваленти	547 299	-	-	-	-	547 299
Ценни книжа сгържани за търгуване	28 878	-	-	-	-	28 878
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	21 518	-	642	22 160
Вземания от банки	3 195	-	199	-	-	3 394
Вземания от клиенти	30 749	35 100	123 575	178 746	11 930	380 100
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	3 884	18 987	22 871
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	422	422
Други активи	182	-	260	-	-	442
	<u>610 303</u>	<u>35 100</u>	<u>145 552</u>	<u>182 630</u>	<u>31 981</u>	<u>1 005 566</u>
<b>Пасиви</b>						
Депозити от банки и други финансови институции	6 940	5 225	30 689	926	3	43 783
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	231 111	82 034	391 849	171 208	8 013	884 215
Други привлечени средства	1 177	16	44	10	-	1 247
Други пасиви	943	-	221	-	-	1 164
	<u>240 171</u>	<u>87 275</u>	<u>422 803</u>	<u>172 144</u>	<u>8 016</u>	<u>930 409</u>

### 3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

#### Б. Нетърговски операции, продължение

##### (i) Ликвиден риск, продължение

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Разлика в срочността на активите и пасивите	370 132	(52 175)	(277 251)	10 486	23 965	75 157

Падежна таблица към 31 Декември 2005 г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>Активи</b>						
Пари и парични еквиваленти	210 127	-	-	-	-	210 127
Ценни книжа сръжани за търгуване	28 709	-	-	-	-	28 709
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	2 863	-	128	2 991
Вземания от банки	1 547	-	-	-	-	1 547
Вземания от клиенти	15 176	19 224	119 704	105 538	2 755	262 397
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9 362	7 585	16 947
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	458	458
Други активи	178	-	511	-	-	689
	<u>255 737</u>	<u>19 224</u>	<u>123 078</u>	<u>114 900</u>	<u>10 926</u>	<u>523 865</u>
<b>Пасиви</b>						
Депозити от банки и други финансови институции	7 025	2 940	8 652	7 534	800	26 951
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	106 199	44 205	214 823	84 625	3 440	453 292
Други привлечени средства	12	25	89	79	-	205
Други пасиви	302	-	214	9	-	525
	<u>113 538</u>	<u>47 170</u>	<u>223 778</u>	<u>92 247</u>	<u>4 240</u>	<u>480 973</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>142 199</u>	<u>(27 946)</u>	<u>(100 700)</u>	<u>22 653</u>	<u>6 686</u>	<u>42 892</u>



## *(ii) Пазарен риск*

### *Лихвен риск*

Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти, доколкото лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение на баланса между привлечен и отдаден ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Това зависи от различни фактори, включително степента, в която се спазват договорените погасителни срокове, както и вариациите в лихвените равнища.

### *Валутен риск*

Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банката изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчетите за приходи и разходи. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Банката, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Банката. Тези експозиции са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2006	2006	2006
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
<b>Активи</b>			
Пари и парични еквиваленти	112 454	434 845	547 299
Ценни книжа сгъжани за търгуване	26 763	2 115	28 878
Инвестиции на разположение за продажба	910	21 250	22 160
Вземания от банки и други финансови институции	199	3 195	3 394
Вземания от клиенти	228 835	151 265	380 100
Имоти, съоръжения и оборудване	22 871	-	22 871
Дълготрайни нематериални активи	422	-	422
Други активи	309	133	442
	<u>392 763</u>	<u>612 803</u>	<u>1 005 566</u>
<b>Пасиви</b>			
Депозити от банки и други финансови институции	16 956	26 827	43 783
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	440 577	443 638	884 215

### 3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

#### Б. Нетърговски операции, продължение

##### (ii) Пазарен риск, продължение

##### Валутен риск, продължение

В хиляди лева	2006	2006	2006
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Други привлечени средства	79	1 168	1 247
Други пасиви	1 158	6	1 164
	458 770	471 639	930 409

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банката поддържа приемлива нетна експозиция, като купува и продава чуждестранна валута на спот курс, когато смете за подходящо.

В хиляди лева	2005	2005	2005
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
<b>Активи</b>			
Пари и парични еквиваленти	53 179	156 948	210 127
Ценни книжа сръжани за търгуване	19 427	9 282	28 709
Инвестиции на разположение за продажба	686	2 305	2 991
Вземания от банки и други финансови институции	-	1 547	1 547
Вземания от клиенти	135 821	126 576	262 397
Имоти, съоръжения и оборудване	16 947	-	16 947
Дълготрайни нематериални активи	458	-	458
Други активи	684	5	689
	227 202	296 663	523 865
<b>Пасиви</b>			
Депозити от банки и други финансови институции	12 275	14 676	26 951
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	218 620	234 672	453 292
Други привлечени средства	205	-	205
Други пасиви	387	138	525
	231 487	249 486	480 973

### *(iii) Кредитен риск*

Банката е обект на кредитен риск, възникнал вследствие на предоставените заеми на клиенти, търговска и инвестиционна дейност, както и произтичащи от функцията ѝ на посредник от името на клиенти или издаване на гаранции.

Кредитният риск, свързан с търговската и инвестиционна дейност на банката, се управлява посредством процесът на Банката за управление на пазарния риск.

Рискът, който банката поема в случай, че контрагент по деривативен и друг инструмент не е в състояние на посрещне своите задължения се наблюдава постоянно. С цел управление на нивото на кредитен риск, Банката работи с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква в следствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в случая се определя от балансова стойност на активите. Същевременно банката е изложена на забалансов кредитен риск в резултат на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

За Банката съществува риск и от значителна концентрация на кредитен риск (баланси и забалансов) по финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основната концентрация на кредитен риск възниква в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти по икономически сектори:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Търговия и услуги	166 152	128 117
Производство	100 998	72 119
Строителство	48 838	30 311
Земеделие	5 806	3 616
Транспорт и комуникации	903	4 147
Други индустрии	60 114	26 844
	<hr/>	<hr/>
	382 811	265 154
Минус загуби от обезценка	(2 711)	(2 757)
	<hr/>	<hr/>
	380 100	262 397

Сумите, включени в таблиците, представляват максималната финансова загуба, която ще бъде призната към датата на баланса, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения, без да се взема предвид стойността на предоставените обезпечения. В следствие на това сумите значително надхвърлят очакваните загуби, които са включени в загубите от обезценка на вземания.

Политиката на Банката изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите

### 3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

#### Б. Нетърговски операции, продължение

##### (iii) Кредитен риск, продължение

да осигурят подходящи обезпечения. Според политиката на банката общият размер на предоставените кредити трябва да бъде изцяло обезпечен. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на предварително стриктно проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковите загъвления.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани гържавни ценни книжа, или друга собственост. Представената по - долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Обезпечени с ипотека	136 181	67 291
Парично обезпечение	17 299	17 826
Други обезпечения	196 624	147 917
Необезпечени	32 707	32 119
Загуби от обезценка	(2 711)	(2 757)
	<u>380 100</u>	<u>262 396</u>

##### (iv) Управление и контрол на риска

Банката активно управлява лихвения, валутния, пазарния, ликвидния и други рискове с цел осигуряване на съответствие с приетите лимити относно приемливо ниво на риск. Рисковите лимити на Банката се преглеждат редовно с цел оценка на тяхната адекватност предвид целите и стратегиите на Банката и настоящите пазарни условия. Банката използва различни методи за оценка на присъщия риск на търговските и нетърговски позиции, включително в деривативни и недеривативни инструменти.

#### В. Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Банката изготвя ежемесечни надзорни отчети, в съответствие с изискванията на Наредба №8 на Българска Народна Банка (БНБ) за капиталовата адекватност на Банките. Съгласно Наредба №8 на БНБ, минималните изисквания за коефициентите на капиталова адекватност на капитала от Първи рег и на Общата капиталова адекватност са съответно 6% и 12%. Към 31 декември 2006 г. и 31 декември 2005 г. Банката изпълнява тези надзорни изисквания, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Рисково претеглени активи за покриване на кредитен риск	513 177	308 625
Рисково претеглени активи за покриване на пазарен риск	-	801
<b>Общо рисково претеглени активи</b>	<b>513 177</b>	<b>309 426</b>
Обща капиталова база	68 086	38 052
<i>В т. ч. капитал от Първи рег</i>	62 471	38 057
Коефициент на капитала от Първи рег	12.17%	12.30%
Коефициент на Обща капиталова адекватност	13.27%	12.30%

## Г. Представяне на справедлива стойност на финансови инструменти

В съответствие с МСС 32 Банката оповестява информация за справедливата стойност на активите и задълженията, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

### *Кредити и аванси на банки и други финансови институции*

Всички кредити и аванси, предоставени на банки и други финансови институции са краткосрочни, поради което справедливата им стойност е близка до отчетната им стойност към 31 декември 2006 г.

### *Кредити и аванси на други клиенти*

Пазарната стойност на кредитите, предоставени на други клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

### *Депозити от други клиенти*

Справедливата стойност на безсрочните депозити, които не се олихвяват е сумата, която е платима на виждане. Справедливата цена на срочните депозити от други клиенти е близка до отчетната им стойност, тъй като те са краткосрочни или са с плаващ лихвен процент. Банката променя условията по дължимата лихва по депозитите с плаваща лихва в зависимост от пазарните условия, така че договорените лихвени проценти следват пазарните нива.

## 4. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

<i>В хиляди лева</i>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b><i>Приходи от лихви и аналогични приходи</i></b>		
Приходи от лихви и аналогични приходи от:		
Вземания от банки	9 396	2 789
Вземания от други клиенти	32 099	23 068
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	2 335	1 280
	<u>43 830</u>	<u>27 137</u>
<b><i>Разходи за лихви и аналогични разходи</i></b>		
Разходи за лихви и аналогични разходи от:		
Депозити от банки	(12)	(6)
Депозити от други клиенти	(26 847)	(12 999)
Амортизация на премии по ценни книжи	(47)	-
	<u>(26 906)</u>	<u>(13 005)</u>
Нетни приходи от лихви	<u>16 924</u>	<u>14 132</u>

## 5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
<i>Приходи от такси и комисионни</i>		
В български лева	3 338	2 206
В чуждестранна валута	4 022	3 139
	<u>7 360</u>	<u>5 345</u>
<i>Разходи за такси и комисионни</i>		
В български лева	(321)	(265)
В чуждестранна валута	(184)	(72)
	<u>(505)</u>	<u>(337)</u>
Нетни приходи от такси и комисионни	<u>6 855</u>	<u>5 008</u>

## 6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Нетни приходи от търговски операции от:		
Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	1 393	1 247
Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	(312)	423
	<u>1 081</u>	<u>1 670</u>
Нетни приходи от търговски операции от:		
Печалба от валутни операции	2 313	15
Печалба от валутна преоценка	2 043	2 279
	<u>4 356</u>	<u>2 294</u>
Нетни приходи от търговски операции	<u>5 437</u>	<u>3 964</u>

## 7. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Печалба/Загуба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи	1 018	(42)
Предоставени други нефинансови услуги	410	416
Други нетни приходи	294	176
Други приходи от дейността	<u>1 722</u>	<u>550</u>

## 8. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Административни разходи:		
Разходи за персонала	(6 952)	(5 704)
Разходи за материали, наем и услуги	(8 480)	(7 030)
Амортизации	(2 249)	(1 814)
Административни, маркетинг и други разходи	(4 454)	(3 242)
Административни разходи	<u>(22 135)</u>	<u>(17 790)</u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2006 г. броят на служителите в Банката е 281.

## 9. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Увеличение		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(4 316)	(2 407)
Обезценка на ДМА	(391)	-
Рейнтегриране на обезценка по кредити	3 641	1 754
Нетни загуби от обезценка	<u>(1 066)</u>	<u>(653)</u>

## 10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Текущи данъци	(1 223)	(844)
	<u>(1 223)</u>	<u>(844)</u>
Отсрочени данъци		
От изменение на временните разлики	31	10
От изменение на данъчната ставка (от 15% на 10%)	(1)	-
	<u>30</u>	<u>10</u>
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u>(1 193)</u>	<u>(834)</u>

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2006 г. е обект на облагане с корпоративен данък в размер на 15%.

## 10. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Връзката между счетоводната печалба преди данъци и разходите за данъци е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Счетоводна печалба	7 737	5 211
Данъци при действащи данъчни ставки (15% - 2006; 15% - 2005)	1 161	782
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	827	1 385
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	(764)	(1 323)
Текущи данъци	1 223	844
Отсрочени данъци	(30)	(10)
Разходи за данъци	1 193	834
Ефективна данъчна ставка	15.42%	16.00%

## 11. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

### Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2006 г. (2005 г.: 15%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Финансови активи налични за продажба	(18)	-	-	-	(18)	-
Други пасиви	(18)	(27)	-	-	(18)	(27)
Преоценка ДМА	(39)	-	653	-	614	-
Нетни данъчни активи	(75)	(27)	653	-	578	(27)

### Движение във времените разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 2005	Признати през годината		Състояние 2006
		В Отчета за доходите	В Капитала	
Финансови активи налични за продажба	-	-	(18)	(18)
Други пасиви	(27)	9	-	(18)
Преоценка на ДМА	-	(39)	653	614
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	(27)	(30)	635	578



## 12. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Парични средства в каса		
В лева	7 710	9 662
В чуждестранна валута	8 651	11 446
Разплащателна сметка в БНБ	104 701	43 452
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	147	125
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	426 090	145 444
	<u>547 299</u>	<u>210 129</u>
Загуби от обезценка	-	(2)
	<u>547 299</u>	<u>210 127</u>

Разплащателната сметка в централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Те включват и минималните задължителни резерви на Банката. За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по разплащателни сметки в централната банка и депозити с матурирест до три месеца.

## 13. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	13 086	15 070
<i>дългосрочни, деноминирани в лева</i>	13 166	3 838
<i>дългосрочни, деноминирани в чуждестранна валута</i>	2 115	2 181
Облигации, деноминирани в чужда валута	-	7 101
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	511	519
	<u>28 878</u>	<u>28 709</u>

Държавните ценни книжа включват български държавни ценни книжа, деноминирани в лева и в евро. Деноминираните в лева държавни ценни книжа носят лихва в размер на 4.33%, а ценните книжа в евро – 5.75%. Ценните книжа са оценени по пазарни цени, котираны на българския пазар към края на годината. Чуждестранните ценни книжа, държани в портфейла на Банката към 31 декември 2006 г. включват ценни книжа, емитирани в лева от чуждестранна финансова институция с доходност 4.88%.

#### 14. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Капиталови инвестиции	647	128
Облигации	1 988	2 303
ДЦК, издадени от чуждестранни правителства	19 259	-
Общински облигации	266	532
Компенсаторни инструменти	-	28
	<u>22 160</u>	<u>2 991</u>

Капиталовите инвестиции представляват акции в местни компании и сетълмент институции, произтичащи от членството на Банката в тях. Инвестициите класифицирани като капиталови и други инструменти с нефиксиран доход за продажба са представени по цена на придобиване, тъй като справедливата им цена не може да бъде надеждно определена. Държавните ценни книги, издадени от чуждестранни правителства и деноминирани в евро, носят лихва в размер на 4.25%, а ценните книжа деноминирани в щатски долари – 4.32%.

#### 15. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Вземания от местни банки и други финансови институции	3 131	1 547
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	263	-
	<u>3 394</u>	<u>1 547</u>

#### 16. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

##### Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Физически лица		
В лева	2 545	1 763
В чуждестранна валута	3 732	2 416
Частни предприятия		
В лева	204 838	125 998
В чуждестранна валута	135 586	126 066
Държавни предприятия		
В лева	22 093	8 911
В чуждестранна валута	14 017	-
Общо вземания от клиенти	<u>382 811</u>	<u>265 154</u>
Загуби от обезценка	(2 711)	(2 757)
	<u>380 100</u>	<u>262 397</u>

За 2006 година вземанията от клиенти носят средна ефективна лихва между 10% и 11% на годишна база.

Специфични провизии за загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Състояние към 1 януари	(2 759)	(2 106)
Начислени загуби от обезценка	(4 316)	(2 407)
Реинтегрирани загуби от обезценка	3 641	1 754
Отписани	723	-
Състояние към 31 декември 2006 г.	(2 711)	(2 759)

**17. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ**

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
Към 1 Януари 2006 г.	8 677	3 661	1 507	1 417	47	5 712	21 021
Постъпили	-	465	-	250	-	5 271	5 986
Прехвърлени от разходи за придобиване	9 781	283	404	170	-	(10 780)	(142)
Преоценка	6 141	-	-	-	-	-	6 141
Отписани	(5 061)	(194)	(225)	(17)	(8)	-	(5 505)
Към 31 Декември 2006 г.	19 538	4 215	1 686	1 820	39	203	27 501
<b>Амортизация</b>							
Към 1 Януари 2006 г.	(635)	(2 380)	(548)	(492)	(19)	-	(4 074)
Начислена през годината	(602)	(778)	(416)	(247)	(7)	-	(2 050)
На отписаните	1 108	188	180	11	7	-	1 493
Към 31 Декември 2006 г.	(129)	(2 970)	(784)	(728)	(19)	-	(4 630)
<b>Балансова стойност</b>							
Към 1 Януари 2006 г.	8 042	1 281	959	925	28	5 712	16 947
Към 31 Декември 2006 г.	19 409	1 245	902	1 092	20	203	22 871

## 18. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

*В хиляди лева*

### Отчетна стойност

Към 1 Януари 2006 г.	962
Прехвърлени от разходи за придобиване	20
Постъпили	142
Отписани (заменени)	(23)
Към 31 Декември 2006 г.	<u>1 101</u>

### Амортизация

Към 1 Януари 2006 г.	(504)
Начислена през годината	(199)
На отписаните	24
Към 31 Декември 2006 г.	<u>(679)</u>

### Балансова стойност

Към 1 Януари 2006 г.	<u>458</u>
Към 31 Декември 2006 г.	<u>422</u>

## 19. ДРУГИ АКТИВИ

*В хиляди лева*

	2006	2005
Авансови плащания	20	53
Разходи за бъдещи периоди	260	511
Данъчни вземания	-	49
Други активи	162	76
	<u>442</u>	<u>689</u>

## 20. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

*В хиляди лева*

	2006	2005
В лева	16 956	12 275
В чуждестранна валута	26 827	14 676
	<u>43 783</u>	<u>26 951</u>

## 21. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

*В хиляди лева*

	2006	2005
Физически лица		
В лева	138 783	76 410
В чуждестранна валута	142 048	65 627

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Частни предприятия		
В лева	127 366	45 779
В чуждестранна валута	148 205	74 647
Държавни предприятия		
В лева	174 428	96 432
В чуждестранна валута	153 385	94 397
	<u>884 215</u>	<u>453 292</u>

Депозитите от други клиенти са с лихва между 3% и 4% за разплащателни сметки и спестовни влогове и между 4% и 6% за срочни депозити.

## 22. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Задължения по заемни средства от банки	1 168	-
Задължения по финансов лизинг	79	205
	<u>1 247</u>	<u>205</u>

## 23. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Данъчни задължения	810	-
Разсрочени такси и комисионни	87	37
Други кредитори	226	346
Други пасиви	41	142
	<u>1 164</u>	<u>525</u>

## 24. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

### (а) Записан акционерен капитал

<i>В хиляди лева</i>	Брой акции	Номинална стойност
Записан акционерен капитал	5 000 000	50 000
	<u>5 000 000</u>	<u>50 000</u>

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 декември 2006 г. е 50 000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката се състои от 5 000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През 2006 г. акционерният капитал на Банката е увеличен с 20 000 хиляди лева.

## 24. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

### (б) Законови резерви

Законовите резерви се състоят от разпределения за целите на местното банково законодателство, според което Банката е задължена да заделя най-малко една пета от печалбата след данъчно облагане до достигане на законовите резерви до 1.25% от сбора на сумата на активите по баланс и задбалансовите ангажименти.

## 25. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

### (а) Задбалансови ангажименти

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до една година.

Сумите по сключени споразумения за поети ангажименти и условни задължения са представени в таблицата по-долу. Счита се, че стойностите отразени в таблицата за поети ангажименти, са изцяло преведени. Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

<i>В хиляди лева</i>	2006	2005
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	25 252	20 894
В чуждестранна валута	31 478	23 523
	<u>56 730</u>	<u>44 417</u>

Издадените гаранции са обезпечени с дълготрайни материални активи, депозити или други активи, заложи в полза на Банката. Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и загубите за обезценка се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

## 26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

*В хиляди лева*

Свързано лице	Вид на връзката	Вид на сделката	Сума към 31 Декември 2006 г.
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	Банкови гаранции	552
		Приети срочни депозити	3 254
		Приети безсрочни депозити	137
		Платени лихви през периода	174

В хиляди лева

Свързано лице	Вид на връзката	Вид на сделката	Сума към 31 Декември 2006 г.
Дар 02 ООД	Квалифицирано дялово участие	Приети безсрочни депозити	61
		Банкови гаранции	60
Джърни ЕООД		Предоставени кредити	1 204
КВ Реал ООД	Участие в ръководни органи	Предоставени кредити	878
Фина-Ц ЕООД	Квалифицирано дялово участие	Предоставени заеми по репо сделки	627
		Приети безсрочни депозити	1 313
Служители		Предоставени кредити	552
		Разрешени овърдрафти	35
		Приети депозити и спестовни влогове	3 132
Администратори		Предоставени кредити	272
		Разрешени овърдрафти	2
		Приети депозити и спестовни влогове	816
Директори		Възнаграждения	888

## 27. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма събития, възникнали след датата на баланса, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Банката.

## 28. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ


- МСФО 1 Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети
- МСФО 2 Плащане на базата на акции
- МСФО 3 Бизнес комбинации
- МСФО 4 Застрахователни договори
- МСФО 5 Нетекущи активи, сръжани за продажба, и преустановени дейности
- МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси
- МСС 1 Представяне на финансови отчети
- МСС 2 Материални запаси
- МСС 7 Отчети за паричните потоци
- МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
- МСС 10 Събития след дата на баланса

## 28. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

МСС 11	Договори за строителство
МСС 12	Данъци върху дохода
МСС 14	Отчитане по сегменти
МСС 16	Имоти, машини, съоръжения и оборудване
МСС 17	Лизинг
МСС 18	Приходи
МСС 19	Доходи на наети лица
МСС 20	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 23	Разходи по заеми
МСС 24	Оповестяване на свързани лица
МСС 26	Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи
МСС 27	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
МСС 28	Инвестициите в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 30	Оповестяване във финансовите отчети на банки и сходни финансови институции
МСС 31	Дялове в съвместни предприятия
МСС 32	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
МСС 33	Доходи на акция
МСС 34	Междинно финансово отчитане
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни пасиви и условни активи
МСС 38	Нематериални активи
МСС 39	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 41	Земеделие
КРМСФО 1	Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
КРМСФО 2	Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
КРМСФО 4	Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
КРМСФО 5	Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяванена околната среда
ПКР 7	Въвеждане на еврото
ПКР 10	Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
ПКР 12	Консолидация – предприятия със специално предназначение
ПКР 13	Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници



- ПКР 15      Оперативен лизинг - стимули
- ПКР 21      Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
- ПКР 25      Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
- ПКР 27      Оценяване съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг
- ПКР 29      Оповестяване - споразумения на концесионна услуга
- ПКР 31      Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
- ПКР 32      Нематериални активи - разходи за интернет страници

 **КОРПОРАТИВНА  
ТЪРГОВСКА БАНКА АД**

*Клиентите са ни скъпи*



КОРПОРАТИВНА  
ТЪРГОВСКА БАНКА АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА КТБ АД ПРЕЗ 2006 г.



## ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ДАННИ ЗА КТБ АД

Показател	2006 г.	2005 г.	Изменение	Темп на изменение
<b>Резултати от дейността</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Общи оперативни приходи	30 938	23 654	7 284	30.8
Печалба преди данъчно облагане	7 737	5 211	2 526	48.5
Данъци	1 193	834	359	43.0
Печалба след данъчно облагане	6 544	4 377	2 167	49.5
Печалба на една акция - лв.	1.84	1.73	0.11	6.2
Балансова стойност на акция - лв.	15.03	14.30	0.73	5.1
<b>Финансови коефициенти</b>				
	%	%	%	
Възвръщаемост на собствения капитал	12.15	11.81	0.34	
Възвръщаемост на активите	0.88	0.99	(0.12)	
Нетен лихвен марж	2.61	3.73	(1.12)	
Коефициент на ефективност	71.55	75.21	(3.66)	
Обща капиталова адекватност	13.27	12.30	0.97	
Адекватност на първичния капитал	12.17	12.30	(0.13)	
Първична ликвидност <sup>1</sup>	13.01	13.42	(0.41)	
Вторична ликвидност <sup>2</sup>	45.12	45.09	0.03	
<b>Средни балансови показатели</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	745 785	440 324	305 461	69.4
Доходоносни активи	647 989	379 096	268 892	70.9
Предоставени кредити	307 587	215 933	91 654	42.4
Привлечени средства от клиенти	679 277	391 459	287 817	73.5
Собствен капитал	53 855	37 065	16 790	45.3
<b>Балансови показатели към 31 декември</b>				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Сума на активите	1 005 566	523 865	481 701	92.0
Доходоносни активи	859 742	440 612	419 130	95.1
Ликвидни активи	419 891	216 885	203 006	93.6
Предоставени кредити	382 811	265 154	117 656	44.4
Провизии за загуби от обезценка по кредити	2 711	2 758	(47)	(1.7)
Привлечени средства от клиенти	927 998	480 243	447 755	93.2
Собствен капитал	75 157	42 892	32 265	75.2

<sup>1</sup> Дял на паричните средства в общо привлечените средства

<sup>2</sup> Дял на ликвидните активи в общо привлечените средства

## Икономическа среда

И през 2006 г. световната икономика продължи да се развива динамично и да затвърждава глобалната експанзия. От друга страна нестабилността на цените на суровия петрол и забавянето на икономиката на САЩ се отразиха негативно на глобалния растеж и на световната търговия. Регистрираният икономически ръст в Япония и Евроразона не бе достатъчно силен фактор, който да измести ролята на САЩ като двигател на световната икономика.

Високата норма на възвращаемост на инвестициите в България и положителните очаквания за развитието на икономиката, свързани с членството в ЕС от 1 януари 2007 г., привлякоха значителни по обем финансови ресурси, които повлияха за ускоряване на икономическото развитие на страната през 2006 г. Регистрираният икономически растеж в България през изтеклата година е най-високия през последните 17 години от началото на прехода. Инвестиционната активност се превърна във важен фактор за икономическия растеж, като приносът на инвестициите в основни активи се изравни с приноса на потреблението на домакинства. Брутният вътрешен продукт (БВП) отбеляза реален ръст от 6.7% през 2006 г., при 5.5% за 2005 г.

Натрупаното увеличение на потребителските цени към края на 2006 г. е 6.5%, а средногодишното изменение е 7.3%. С цел да намали инфлационния натиск през 2008 г. и по-лесно изпълнение на критерия за ценова стабилност, правителството въведе акцизите върху тютюневите изделия през 2006 г., което доведе до рязко увеличение на инфлацията в началото на годината. Като цяло, валутният борд осигурява механизъм за контрол върху паричното предлагане, намалява съществено възможностите за провеждане на дискреционна парична политика, в резултат на което, значително се намалява темпа на инфлацията.

През 2006 г. дефицитът по текущата сметка продължи да се увеличава, което е в резултат на влошен баланс по всички компоненти на текущата сметка, като с най-голямо значение са отрицателното търговско салдо и нетните услуги. Повишаването на международни цени на основни суровини е фактор за нарастване на дефицита по търговското салдо, тъй като дялът на тази група в общия внос е значителен. През 2006 г. финансовата сметка е с положителен размер, като основна компонента в потока от постъпили в страната финансови средства са преките чуждестранни инвестиции, които покриват салдото по текущата сметка на 135.8%. Приходите от приватизация имат пренебрежимо малък принос за нарастването на привлечения капитал, представляващо предимно постъпления от продажби на недвижими имоти на чуждестранни лица.

Един от основните фактори за постигнатата макроикономическа стабилност в страната – валутният борд, продължи да функционира устойчиво и през 2006 г. Валутните резерви на БНБ нараснаха за периода с 21.1% и достигнаха 17.5 млрд. лв. в края на 2006 г.

До септември 2006 г. в българската икономика влязоха значителни по размер финансови потоци със заемен характер. Брутният външен дълг достигна 18 млрд. лв. към края на септември 2006 г., което е с 2.9 млрд. лв. повече спрямо края на 2005 г. За този период публичният и публичногарантиран дълг е намалял с 589.3 млн. евро в резултат на изплащането на дълг към МВФ и Световната банка и възлиза на 27.3% от прогнозния БВП за 2006 г. Увеличението се дължи изцяло на повишилия се с 35.8% частен негарантиран външен дълг. Важни фактори, които ще оказват влияние и през 2007 г., за нарастване на задлъжнялостта на частния сектор представляват ориентирането на фирмите към по-ефективно управление на пасивите чрез заемни средства от чужбина и мерките на БНБ за ограничаване на кредитната активност на банките.

Банковият сектор в България през 2006 г. продължи да се характеризира с динамично развитие и силна конкуренция между търговските банки. Активите на банковата система в края на 2006 г. са с 9 344 млн. лв., или с 28.4% повече от началото на годината и достигат размер от 42 195 млн. лв. Растежът на активите е осигурен чрез всички фондове за финансиране, като

преобладаващото е от устойчиво нарастващата депозитна база – с 30.6% спрямо края на 2005 г. Основната част са депозирани средства от НФИ и други клиенти в размер на 27 560 млн. лв., или с 34.8% повече спрямо предходната година. Депозитите от ФИ се увеличават с 13.3%. Към 31.12.2006 г. нетните кредити на НФИ и други клиенти са в размер на 22 100 млн. лв. и запазват водещия си дял в активите – 52.3%, при 54.0% година по-рано. Вътрешната структура на кредитния портфейл на системата се запази и с най-голямо относително тегло остават търговските кредити - 60.5%, при 63.1% към края на 2005 г., а жилищните и ипотечните кредити на физически лица достигат дял 15.5% (11.0% година по-рано). За една година дялът на потребителските кредити спадна от 22.6% на 20.4%. Дялът на останалите портфейли от кредити (кредити на бюджета, селскостопански и други кредити) остава почти непроменен.

Собственият капитал на банковата система продължи да нараства и в края на 2006 г. е в размер на 4 389 млн. лв., с годишен ръст от 27.3%. Съществен принос за изменението му имат резервите, повишени с 379 млн. лв. (26.5%) и увеличеният акционерен капитал с 290 млн. лв., или с 23.9%.

Печалбата на банковата система за 2006 г. е в размер на 807.6 млн. лв., като спрямо предходната година е отчетено увеличение с 223 млн. лв., или с 38.2%.

През 2006 г. продължи усилената работа на БНБ по въвеждането на европейските банкови стандарти и проектът на Наредба № 8 за капиталовата адекватност на банките бе окончателно приет. С влизането в сила на новата Наредба №8 от 1 януари 2007 г., банките са задължени освен досега регулираните кредитен и пазарен риск, да отчитат и операционния риск в дейността си. Предвижда се и специфично третиране спрямо схемите за секюритизация, колективните инвестиционни схеми и кредитните деривати. Новата Наредба №8 позволява на пазарните участници и потребителите на банкови услуги да получат по-голяма прозрачност по отношение на капиталовата адекватност на банките.

### Преглед на дейността

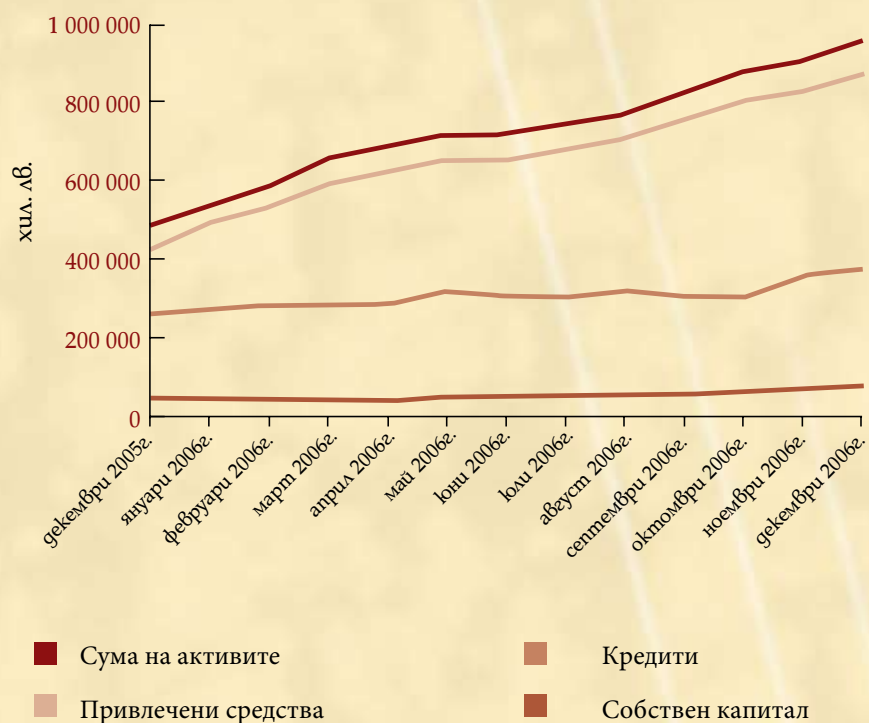
И през 2006 г. Корпоративна търговска банка АД продължи да се развива динамично и да разширява позициите си на банковия пазар в условията на непрекъснато засилваща се конкуренция и предлагане на атрактивни и висококачествени продукти и услуги. Сумата на активите почти се удвои и към 31.12.2006 г. е 1 005 566 хил. лв., което е с 481 701 хил. лв., или с 92.0% повече от началото на годината. В класацията на БНБ по сума на активите КТБ АД зае 13 място (в края на 2005 г. е на 16 място), с дял от активите на банковата система 2.38%, при 1.59% година по-рано. Пазарният дял на Банката във втора група банки е 10.52%, при 7.61% за 2005 г.

През 2006 г. КТБ АД реализира нетна печалба в размер на 6 544 хил. лв., или 1.84 лв. на акция. В сравнение с 2005 г. печалбата е увеличена с 49.5%, а печалбата на една акция - с 0.11 лв., или с 6.2%. По-бавното относително нарастване на втория показател е в резултат на същественото увеличение на броя акции през годината (от 3 000 хил. бр., на 5 000 хил. бр.). Балансовата стойност на акция към 31.12.2006 г. достигна 15.03 лв. при 14.30 лв. към края на 2005 г., или увеличението е с 5.1%. Върху изменението на този показател оказва благоприятен ефект нарастването на собствения капитал със 75.2%, почти две трети от което се дължи на емитирането на акции (по-голямата част към края на 2006 г.).

През 2006 г. Банката реализира 12.15% възвръщаемост на собствения капитал при 11.81% за 2005 г. и възвръщаемост на средните активи – 0.88% при 0.99% за предходната година. Намалението на втория показател е следствие от влиянието на няколко фактора – през цялата година депозитната база на Банката нараства почти равномерно, докато чувствителното увеличение на собствения капитал е в края на годината и пререструктурирането на активите в посока на нарастване дела на по-високодоходните е забавено, а от тук и акумулирането на финансов резултат. С цел достатъчно покритие с капитал на рисковия профил на активите на Банката, през по-голямата част на отчетната година е поддържана структура на активите, при която преобладават по-нискорисковите,

но и с по-ниска доходност, за сметка на по-малък обем високодоходни активи, които са и по-рискови. Едва през последното тримесечие на годината (след нарастването на капитала) кредитният портфейл на банката е увеличен чувствително, което е предпоставка за генериране на повече приходи през настоящата година.

#### ИЗМЕНЕНИЕ НА СРЕДНИТЕ БАЛАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА КТБ АД ПРЕЗ 2006 г.



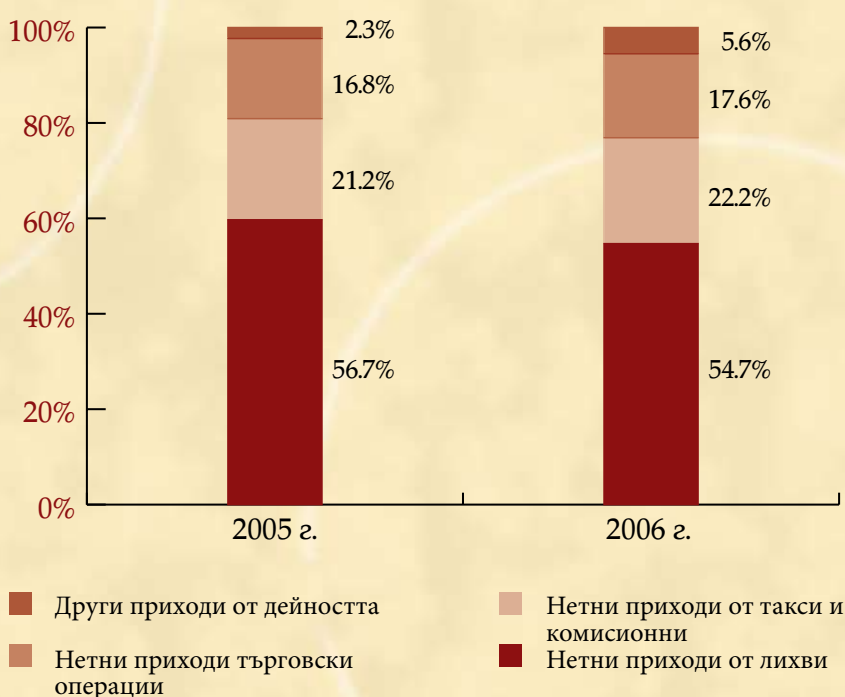


## Приходи от дейността

И през 2006 г. Банката продължи да генерира стабилни приходи от основната си дейност при осъществяване на системен контрол на разходите.

Приходите от дейността са в размер на 30 938 хил. лв., с увеличение от 7 284 хил. лв., или 30.8% в сравнение с предходната година. Близо две трети (61.7%, или 4 492 хил. лв.) от абсолютното нарастване на приходите е от нелихвените приходи, следствие на активизиране на търговските операции на Банката. Нарастването на нетните лихвени приходи е с 2 792 хил. лв. и осигурява 38.3% от общото увеличение на приходите.

### НЕТНИ ПРИХОДИ ДЕЙНОСТТА НА КТБ АД



По-бързото нарастване на нелихвените приходи през 2006 г. променя структурата на общите приходи от дейността и в сравнение с предходната година дялът им е с 5 процентни пункта по-висок - 45.3% при 40.3% за 2005 г.

### Нетен лихвен доход

Макар и с по-бавен темп на нарастване, нетният лихвен доход продължава да бъде с по-голям относителен дял в отчетените за годината приходи от дейността – 54.7%, като в сравнение с 2005 г. е с 5 пункта по-нисък. Абсолютният му размер е 16 924 хил. лв., което е с 2 792 хил. лв. или с 19.8% повече от 2005 г. Формиран е от 43 830 хил. лв. приходи от лихви (с 16 693 хил. лв. или с 61.5% повече от предходната година) и 26 906 хил. лв. разходи за лихви (с 13 901 хил. лв. или със 106.9% повече).

### Средни балансови стойности и Нетен лихвен марж

	2006 г.			2005 г.		
	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност / цена	Среден обем	Лихви	Лихвена доходност / цена
	хил. лв.		%	хил. лв.		%
Лихвени активи						
Вземания от банки и други финансови институции	270 420	9 715	3.59	119 870	2 789	2.33
Финансови и инструменти за търговия <sup>3</sup>	47 040	2 168	4.61	24 336	1 247	5.12
Вземания от нефинансови институции	310 224	31 779	10.24	218 034	23 068	10.58
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	3 542	120	3.39	1 214	34	2.80
<b>Общо лихвени активи</b>	<b>631 226</b>	<b>43 783</b>	<b>6.94</b>	<b>363 454</b>	<b>27 137</b>	<b>7.47</b>
Нелихвени активи	114 558	-	-	76 870	-	-
<b>Общо активи</b>	<b>745 785</b>	<b>43 783</b>		<b>440 324</b>	<b>27 137</b>	
Лихвени пасиви						
Привлечени средства от банки	559	12	2.15	324	6	1.91
Привлечени средства от други финансови институции	34 924	1 969	5.64	20 171	1 000	4.96
Привлечени средства от нефинансови институции	638 299	24 880	3.90	367 206	11 997	3.27
Безсрочно привлечени средства	241 866	1 200	0.50	165 448	752	0.45
Срочни депозити	216 142	10 835	5.01	114 852	5 066	4.41
Спестовни депозити	180 292	12 844	7.12	86 907	6 179	7.11
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	-	-	-	95	2	2.14
<b>Общо лихвени пасиви</b>	<b>673 782</b>	<b>26 859</b>	<b>3.99</b>	<b>387 796</b>	<b>13 005</b>	<b>3.35</b>
Нелихвени пасиви	18 147	-	-	15 463	-	-
Собствен капитал	53 855	-	-	37 065	-	-
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>	<b>745 785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>440 324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Лихвен спрег</b>			<b>2.95</b>			<b>4.11</b>
<b>Нетен лихвен марж</b>			<b>2.61</b>		<b>14 132</b>	<b>3.73</b>

Факторите, които оказват влияние върху изменението на нетния лихвен доход са промените на средните лихвени активи и пасиви, тяхната структура и лихвените равнища. За да се проследи влиянието на тези фактори, в таблицата по-долу последователно са изолирани основните компоненти.

<sup>3</sup> Приходите от лихви са показани нето - след намаляване с 47 хил. лв. от амортизации на премии по инвестиции на разположение за продажба

**Изменение на лихвените приходи и лихвените разходи през 2006 г. в сравнение с 2005 г.**

	В резултат на промяната на:		Общо изменение на лихвените приходи / разходи
	среден обем	лихвената доходност/цена	
<b>Лихвени активи</b>			
Вземания от банки и други финансови институции	3 503	3 423	6 926
Финансови инструменти за търговия	1 163	(242)	921
Вземания от нефинансови институции	9 754	(1 042)	8 712
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	65	21	86
<b>Общо лихвени активи</b>	<b>14 485</b>	<b>2 161</b>	<b>16 645</b>
<b>Лихвени пасиви</b>			
Привлечени средства от банки	4	1	6
Привлечени средства от други финансови институции	731	238	969
Привлечени средства от нефинансови институции	11 455	1 426	12 881
Безсрочно привлечени средства	347	100	447
Срочни депозити	4 468	1 302	5 769
Спестовни депозити	6 640	24	6 664
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	(2)	-	(2)
<b>Общо лихвени пасиви</b>	<b>12 189</b>	<b>1 665</b>	<b>13 854</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>2 296</b>	<b>495</b>	<b>2 792</b>

Нарастването на средните обеми лихвени активи и пасиви през 2006 г. с по 73.7% (в абсолютен размер лихвените активи нарастват с 267 773 хил. лв., а лихвените пасиви с 271 093 хил. лв.) формира 82.3%, или 2 296 хил. лв. от увеличението на нетния лихвен доход, докато промяната на лихвените нива осигурява едва 17.7% (495 хил. лв.) от това нарастване.

Изпреварващото нарастване през годината на средните доходоносни активи (със 70.9% до размер 647 989 хил. лв.) в сравнение с нетния лихвен доход, оказва негативно влияние върху нивото на лихвения марж и за 2006 г. стойността му е 2.61% при 3.73% за предходната година. Намалението на маржа с 1.12 пункта е повлияно както от вътрешни за Банката фактори, така и от външни. Променената вътрешна структура на доходоносните активи в посока на намаление с 9.6 процентни пункта на относителния дял на най-високодоходните (кредити) и увеличеният с 6.9 пункта дял на срочните и спестовни депозити (по-скъпи, но и по-стабилни), забавиха нарастването на нетния лихвен доход. Успоредно с вътрешните фактори, намалението на маржа е повлияно и от общата тенденция през последните години

на намаление на показателя за цялата банкова система, като за 2006 г. спада е с 0.40 пункта и се обуславя от поскъпването на ресурса за банките вследствие повишаване на лихвения процент от страна на ЕЦБ, като в същото време увеличаването на лихвите по кредитите се ограничава от конкуренцията в сектора.

### СТРУКТУРА НА СРЕДНИТЕ ЛИХВЕНИ ПАСИВИ НА КТБ АД



Лихвеният спред също бележи намаление с 1.16 базисни пункта до 2.95%. Формиран е от средни лихвени активи в размер на 631 226 хил. лв. с доходност 6.94% (при 7.47% за 2005 г.) и средни лихвени пасиви в размер на 673 782 хил. лв. с цена 3.99% (3.35% за 2005 г.).

### Нетни нелихвени приходи

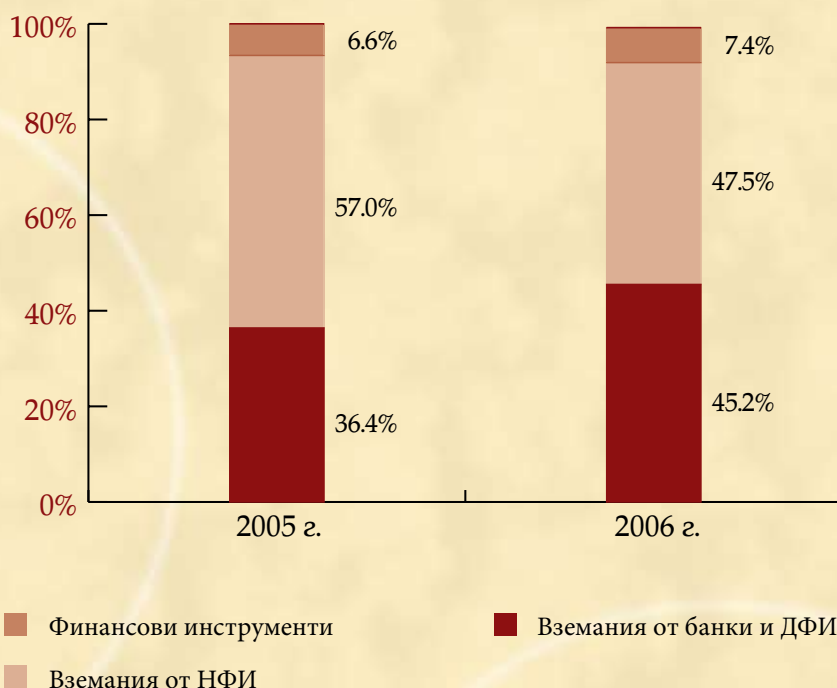
Благоприятно влияние върху доходността на Банката през 2006 г. оказва ръстът на нелихвените приходи, който значително изпреварва нарастването на нелихвените разходи.

Покритието на административните разходи с нелихвени приходи нараства с 9.8 пункта до 63.3%, при 53.5% за предходната година.

Нетните нелихвени приходи за 2006 г. са в размер на 14 014 хил. лв., което е с 4 492 хил. лв. или 47.2 % повече спрямо 2005 г.

С най-голяма тежест в нелихвените приходи са нетните приходи от такси и комисионни, които осигуряват 22.2% от общите приходи и са в размер на 6 855 хил. лв. Нарастването им в сравнение с 2005 г. е с 1 847 хил. лв., или с 36.9%. Приходите от такси и комисионни са в размер на 7 360 хил. лв. (при 5 345 хил. лв. за 2005 г. и нарастване с 37.7%), а разходите са 505 хил. лв., при 337 хил. лв. за 2005 г. и нарастване с 49.9%.

## СТРУКТУРА НА СРЕДНИТЕ ДОХОДОНОСНИ АКТИВИ НА КТБ АД



Резултатът от валутни сделки и преоценка на валутни активи и пасиви е в размер на 4 356 хил. лв., с относителен дял в общите приходи от 14.1%. В сравнение с предходната година нарастването е 2 062 хил. лв., или 89.9%.

Нетните приходи от търговски операции с дългови инструменти са в размер на 1 081 хил. лв. с относителен дял 3.5% от общите приходи и в сравнение с предходната година резултатът от тази дейност е с 589 хил. лв. по-нисък.

Другите нелихвени приходи са в размер на 1 722 хил. лв. и са с 1 172 хил. лв., или три пъти повече от предходната година. Резултатът е формиран основно от продажба на активи – 1 018 хил. лв., от събрани вземания по договор за цесия – 262 хил. лв. и от предоставяне на други финансови услуги.

### Нелихвени разходи

В сравнение с 2005 г., нелихвените разходи на Банката за 2006 г. нарастват с 4 758 хил. лв., или с 25.8% и са в размер на 23 201 хил. лв. В същото време коефициентът на ефективност, измерващ дела на тези разходи в приходите от дейността на Банката спада с 3.7 процентни пункта до 71.5%, в резултат от контрола на нелихвените разходи, който продължи да бъде сред приоритетите на мениджмънта и през 2006 г.

Преобладаващата част от нелихвените разходи са административните разходи с относителен дял от 95.4% и размер 22 135 хил. лв. Спрямо 2005 г. те нарастват с 4 345 хил. лв. или с 24.4%, като темпът на изменение на разходите по отделни групи е в рамките на 20 – 24% (с изключение на групата „други разходи“ с ръст от 37.4%). Увеличението основно е свързано с разрастването на дейността на Банката и обезпечаването ѝ с необходимите ресурси. Повишена е ефективността при управлението на активните и пасивните операции на Банката и през 2006 г. направените административни разходи на 100 лева средни активи са 2.97 лв., при 4.04 лв. за предходната година.

С най-голям относителен дял в административните разходи са разходите за материали, наем и услуги – 38.3%, с абсолютен размер 8 480 хил. лв. и нарастване спрямо 2005 г. от 1 450 хил. лв, или 20.6%. Една трета от разходите в групата са тези за реклама и са в размер на 2 725 хил. лв, следвани от разходите за телекомуникации и ИТ услуги – 1 984 хил. лв. и дял в групата от 23.4%.

Разходите за персонала (трудова възнаграждения, разходи за социално и пенсионно осигуряване и възнаграждение на УС и НС) за 2006 г. са в размер на 6 952 хил. лв. и запазват почти непроменен дела си от 31.4% в общите административни разходи. В сравнение с предходната година нарастват с 1 248 хил. лв. или с 21.9%, като увеличението на тези разходи е в резултат главно на разширяването на дейността на Банката и свързаното с това наемане на нов персонал. През 2006 г. са назначени 32 служители, с което общият им брой в края на годината достига 281. Възнаграждението на членовете на Управителния и Надзорния съвети на Банката за 2006 г. е 888 хил. лв. или 12.8 % от разходите за персонала.

Разходите за амортизации нарастват с 435 хил. лв. или с 24.0% и за 2006 г. са в размер на 2 249 хил. лв., с дял от 10.2% в административните разходи.

Най-съществен темп на изменение се отчита в групата „други разходи“ – 37.4% и за 2006 г. те възлизат на 4 454 хил. лв., като формират 20.1 % от общата сума на административните разходи. Най-голям източник на разходи в тази група продължават да бъдат тези за фонд „Гарантиране на влоговете“ – с 40.9% дял и ръст от 39.5% до 1 821 хил. лв., което е резултат от увеличаването на депозитната база на Банката. Голям дял (26.4%) в групата заемат разходите за ДДС в размер 1 181 хил. лв. и разходите на Банката свързани със спонсориране на социални дейности – 945 хил. лв.

Загубите от обезценка за 2006 г. са в размер на 1 066 хил. лв. и заемат дял от 4.6% в разходите на Банката при 3.5% за предходната година. Формирани са от нетни разходи за провизии по кредити в размер на 675 хил. лв. и загуби от преоценка на ДМА в размер на 391 хил. лв.

### **Кредитен портфейл**

В края на 2006 г. предоставените от Банката кредити на нефинансови институции и други клиенти са в размер на 382 811 хил. лв., което е със 117 657 хил. лв. или с 44.4% повече в сравнение с началото на годината. След заделяне на специфични провизии за загуби от обезценка в размер на 2 711 хил. лв., нетният им размер е 380 100 хил. лв.

Абсолютното нарастване на кредитния портфейл през годината е съпроводено с намаляване на относителния му дял в общата сума на активите с 12.3 пункта до 37.8% в резултат на политиката за ефективно управление на банковите рискове и адекватно капиталово покритие.

Корпоративна търговска банка АД е специализирана в обслужване основно на корпоративни клиенти и делът на предоставените кредити на юридически лица остава непроменен и през 2006 г. – 98.4%, с абсолютен размер 376 533 хил. лв. и нарастване спрямо предходната година от 115 559 хил. лв., или 44.3%. Предоставените кредити на български и чуждестранни частни фирми формират 90.4% от портфейла на юридически лица, а кредитите за държавни предприятия са с 9.6% дял. Макар и с нисък относителен дял, кредитите за държавни фирми нарастват най-много – 4 пъти и в края на годината са в размер на 36 110 хил. лв., при 8 911 хил. лв. за 2005 г. и дял от 3.4%. През последните години Банката традиционно работи с фирми от отрасли „Търговия“, „Преработваща промишленост“, „Строителство“ и познава задълбочено бизнеса от тези сектори на икономиката. И през 2006 г. няма съществени промени в отрасловата структура на кредитния портфейл. Най-голям относителен дял запазват кредитите на фирми от отрасъл „Търговия“ – 45.4%, следвани от тези за отрасъл „Преработваща промишленост“, в чиито дял има известно намаление – с 3.3 пункта до 21.9%.

На трето място са кредитите за отрасъл “Строителство” – с 13.0 % дял, който е с 1.4 пункта по-висок в сравнение с края на 2005 г.

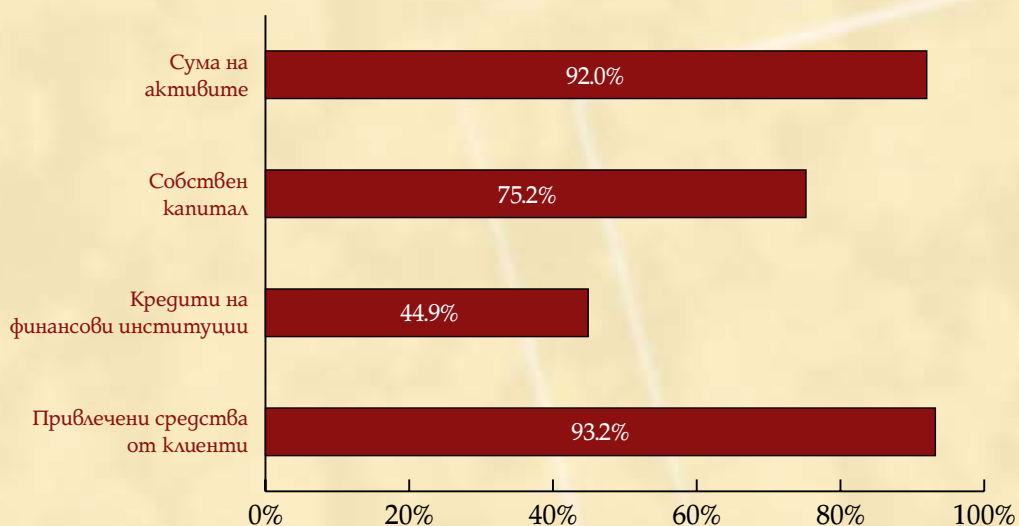
Абсолютното нарастване на кредитния портфейл на Банката също е в резултат от финансиране на дейности свързани с бизнеса от изброените по-горе сфери. Увеличението на кредитите за предприятия от отрасъл “Търговия” е с 40.8% до размер в края на годината 171 037 хил. лв. и формира 42.9% от общото нарастване на портфейла. Кредитите за отрасъл “Строителство” осигуряват 16.0% от общото нарастване и при ръст от 61.1% достигат размер от 48 838 хил. лв. Кредитирането на фирми от отрасъл “Преработваща промишленост” нараства с 25.2% до размер от 82 542 хил. лв. и 14.4% дял в нарастването на портфейла.

Общият размер на кредитите, отпуснати на физически лица, представлява 1.6% от всички кредити, като абсолютният им размер нараства с 2 099 хил. лв. или с 50.2% и към 31.12.2006 г. е 6 278 хил. лв. Повече от половината (56.7%) от кредитите на физически лица, или 3 559 хил. лв. са ипотечни кредити, 2 371 хил. лв., или 37.8% са потребителски кредити и останалата част в размер на 348 хил. лв. са заеми отпуснати по картови сметки. С цел гарантиране на по-голяма сигурност на вложенията на Банката в кредитната дейност, през 2006 г. относителният дял на обезпечените кредити е увеличен до 91.5% с абсолютен размер 350 105 хил. лв., при 87.9% година по-рано и размер 233 034 хил. лв.

Валутната структура на кредитния портфейл през 2006 г. се промени в посока на нарастване дела на левовите кредити с 8.4 пункта до 59.9% към 31.12.2006 г., за сметка на намаляване както на дела на кредитите в евро – с 5.6 пункта до 32.4%, така и на тези в щ. долари – с 2.8 пункта до 7.6%. Почти 80% от общото увеличение на кредитния портфейл се формира от левовите кредити. Спрямо 31.12.2005 г. те нарастват с 67.9% до размер от 229 476 хил. лв. Кредитите в евро отбелязват ръст от 23.2% до размер 124 217 хил. лв., а тези в щ. долари са 29 118 хил. лв. и се увеличават с 5.3%.

И през 2006 г. Банката продължи да поддържа изключително високо качество на кредитния си портфейл, най-вече благодарение прилагането на надеждни процедури за управление на кредитния риск чрез разработена система за рейтинговане на клиентите, установяване на кредитни лимити, текущо наблюдение и задълбочен анализ на кредитните сделки. Кредитните специалисти на Банката следят стриктно обслужването на задълженията от страна на клиентите и извършват текущ преглед както на финансовото им състояние, така и на тенденциите в развитието на бизнеса им и на пазарната конюнктура като цяло.

## ТЕМП НА НАРАСТВАНЕ НА ОСНОВНИ БАЛАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ ПРЕЗ 2006 г.



### Ценни книжа

Портфейлът на Банката от ценни книжа заема несъществен дял в сумата на активите – 5.1% и към 31.12.2006 г. възлиза на 51 033 хил. лв. Спрямо края на предходната година портфейлът е увеличен в абсолютен размер с 19 338 хил. лв. или с 61.0%, а дялът му в активите намалява с 1.0 пункт. Нарастването на обема на ценните книжа се дължи изцяло на инвестиционния портфейл. През 2006 г. Банката значително увеличи вложенията си в инвестиции за продажба, инвестирайки основно в чуждестранни ДЦК, които към 31.12.2006 г. са в размер на 19 259 хил. лв. или 86.9% от този портфейл и са със средна лихвена доходност 4.28%. Останалите ценни книжа са корпоративни облигации и осигуряват средна лихвена доходност от 7.20%. Общата сума на инвестиционния портфейл към 31.12.2006 г. е 22 160 хил. лв., което е 2.2% от активите и е с 19 169 хил. лв. повече в сравнение с 31.12.2005 г.

Ценните книжа в оборотен портфейл към края на 2006 г. са 28 878 хил. лв. или 2.9% от сумата на активите и остават в същия обем от края на 2005 г. (28 709 хил. лв.). Портфейлът се състои от 98.2% български държавни ценни книжа в размер на 28 367 хил. лв. и 511 хил. лв., или 1.8% ценни книжа на Европейската инвестиционна банка. В портфейла от български ДЦК преобладават дългосрочните – 53.9%, другите са средносрочни. Средната лихвена доходност на оборотния портфейл ценни книжа е 4.39%.

### Привлечени средства

КТБ АД основно финансира дейността си чрез привличане на средства от клиенти. През отчетната година размерът на привлечените средства почти е удвоен (ръст от 93.5% спрямо края на предходната година) и към 31.12.2006 г. те достигат 929 166 хил. лв. или с 448 923 хил. лв. повече. Почти цялото нарастване (96.0%) се дължи на ръста на депозитите на НФИ и други клиенти. Те се увеличават с 95.1% и към 31.12.2006 г. са 884 215 хил. лв.

През 2006 г. структурата на привлечените средства от НФИ и други клиенти се запази почти непроменена. Стратегията на Банката за стабилизиране на привлечения ресурс е ефективна и към края на 2006 г. срочните и спестовните депозити формират 59.1% (58.3% в началото на годината) от този ресурс с абсолютен размер 522 592 хил. лв. Безсрочно привлечените средства са в размер на 361 623 хил. лв., с дял от 40.9%.



Депозитите на ДФИ към края на 2006 г. възлизат на 43 783 хил. лв. и в сравнение с началото на годината са с 16 832 хил. лв., или с 62.5% повече, като в същото време относителният им дял в общата сума на депозитите намалява с почти 1 пункт до 4.7%. Преобладаващата част от тях (89.2%) са срочни депозити.

#### СТРУКТУРА НА ПРИВЛЕЧЕНИТЕ СРЕДСТВА НА КТБ АД ПО ВИД

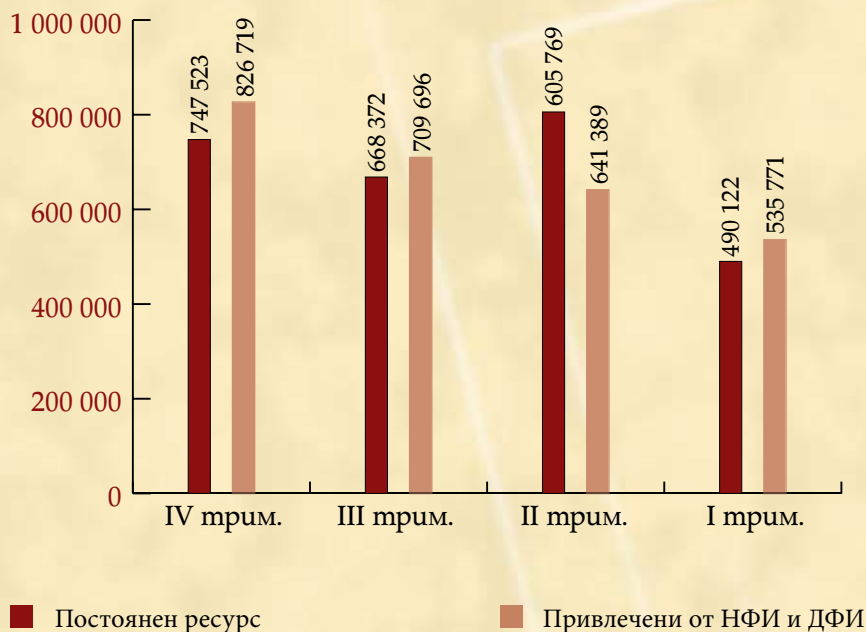


Почти удвоеният размер на привлечените средства от НФИ и други клиенти е в резултат на предлагането на депозитни продукти, които са съобразени със специфичните изисквания на основните групи клиенти. Затова и в нарастването на привлечения ресурс всички основни групи клиенти участват с почти еднакъв дял – с по една трета. Привлечените средства от частни предприятия и граждани удвояват обема си, а нарастването на ресурса от държавни предприятия е със 71.8%. Макар и с по-бавен темп на нарастване, привлечените средства от държавни предприятия продължават да са с най-голям обем – 327 813 хил. лв. и относителен дял 37.1%, депозитите на граждани са в размер на 280 831 хил. лв. и дял 31.8%, а тези от частни предприятия са 275 571 хил. лв. и относителен дял 31.2%.

Постоянният ресурс<sup>4</sup> на Банката през отделните тримесечия на годината покрива между 90.4 % и 94.4 % от среднодневния размер на привлечени средства от НФИ и ДФИ.

<sup>4</sup> Постоянният ресурс от НФИ и ДФИ е формиран от среднодневния размер на срочните депозити и минималния дневен обем за определен период по останалите привлечени средства.

**ПОСТОЯНЕН РЕСУРС И СРЕДЕН ОБЕМ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ПО ТРИМЕСЕЧИЯ НА 2006 г.**



Близо половината от общо привлечените средства са левови (49.2%), следвани от тези в евро – 34.4% и в щ. долари – 16.4%. Спрямо края на 2005 г. няма съществени изменения във валутната структура на привлечения ресурс – дялът на ресурса в евро намалява с 2.0 пункта, за сметка покачването на този в лева и щ. долари, съответно с 1.1 и с 0.8 пункта.

Качественото, бързо и ефективно обслужване на клиентите на Банката доведе до почти двукратното нарастване на броя им. Към 31.12.2006 г. те са 73 805, което е с 33 363 повече спрямо края на 2005 г. Съществено нарастване има и при разкритите клиентски сметки, които в края на годината са 75 570 бр. и са с 83.8% повече от началото.

**Капитал и резерви**

Размерът на собствения капитал е от съществено значение за стабилността на банката и е ключов елемент в разрастването на дейността ѝ. През 2006 г. собственият капитал на КТБ АД нарасна с 32 265 хил. лв. или със 75.2% спрямо края на 2005 г. и към 31.12.2006 г. възлиза на 75 157 хил. лв.

Собствен капитал	2006		2005		Изменение хил. лв.	Темп на изменение %
	хил. лв.	%	хил. лв.	%		
Обикновени акции	50 000	66.5	30 000	69.9	20 000	66.7
Резерви	12 892	17.2	8 515	19.9	4 377	51.4
Законови резерви	12 757	17.0	8 380	19.5	4 377	52.2
Други резерви	135	0.2	135	0.3	-	-

Собствен капитал	2006		2005		Изменение		Темп на изменение	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%	хил. лв.	%		%
Други компоненти на капитала	5 721	7.6	-	-	5 721		100.0	
Преоценка – ДМА	5 879	7.8	-	-	5 879		100.0	
Преоценка – инвестиции за продажба	(158)	(0.2)	-	-	(158)		100.0	
Печалба/загуба от текущата година	6 544	8.7	4 377	10.2	2 167		49.5	
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>75 157</b>	<b>100.0</b>	<b>42 892</b>	<b>100.0</b>	<b>32 265</b>		<b>75.2</b>	

През цялата 2006 г. капиталовите показатели на КТБ АД са в рамките на нормативно установените. Капиталовата позиция на Банката осигурява адекватно покритие на рисковите ѝ активи. Отношението на обща капиталова адекватност към 31.12.2006 г. е 13.27%, което е с 1 пункт по-високо в сравнение с 31.12.2005 г. Адекватността на капитала от първи ред е значително над изискуемите стойности от минимум 6% и към края на 2006 г. е 12.17%.

### Управление на риска

За успешното развитие и стабилността на Банката е важно правилното разбиране на същността на основните рискове в дейността ѝ. При управлението на банковите рискове КТБ АД прилага политика и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност. Основните рискове, обект на ежедневно наблюдение са кредитен, ликвиден, пазарен, операционен.

Кредитната дейност по своята същност е най-рисковата инвестиция на Банката и затова са разработени процедури за текущ анализ и наблюдение както на индивидуалните кредитни експозиции, така и на цялостното развитие на бизнеса на клиентите. В резултат на системния контрол качеството на кредитния портфейл на Банката е много високо и през последните години относителният дял на класифицираните като реговни експозиции е по-висок в сравнение с банковата система. По данни на БНБ<sup>5</sup> в края на 2005 г. и към 31.10.2006 г. (няма по-актуална информация) реговните кредити за банковата система са с дял съответно 94.16% и 94.64% от общата сума на предоставените кредити. Към 31.12.2006 г. КТБ АД е класифицирала извън реговни кредити в размер на 3 823 хил. лв., което е с 8 292 хил. лв. или с 68.4% по-малко в сравнение с края на 2005 г. Относителният дял на класифицираните кредити в края на отчетната година е 1.0% при 4.6% за 2005 г. Заделените за тях специфични провизии за загуби от обезценка са в размер на 2 711 хил. лв. и представляват 0.7% от общия обем на кредитния портфейл и 0.3% от общата сума на активите. По отношение на регулаторните ограничения за размера на големите експозиции и вътрешните кредити, показателите на КТБ АД са значително по-ниски от максимално допустимите. Към 31.12.2006 г. съотношението на общия размер големи експозиции към капиталовата база на Банката е 344.8 % при ограничение от 800%, като се отчита съществено намаление спрямо края на предходната година, когато това съотношение е било 487.07%. Делът на вътрешните кредити като процент от капиталовата база на Банката в края на 2006 г. е 4.38% за кредитите по чл. 47 (1) от ЗБ (при ограничение от 10%) и 0.53% за тези по чл. 47 (5) от ЗБ (при ограничение от 3%).

<sup>5</sup> Използвани са данни от Информационен бюлетин на БНБ

За нормалното функциониране на Банката е от съществено значение във всеки един момент да посреща своите задължения и да изпълнява поетите ангажименти своевременно, на разумна цена и при минимален риск. Управлението на ликвидността в КТБ АД е централизирано и се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи. През цялата 2006 г. Банката продължи да поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ, като коефициентите за ликвидност почти не се променят спрямо края на 2005 г. Към 31.12.2006 г. коефициентът за първична ликвидност, отчитащ дела на паричните средства в общо привлечени средства е 13.01 %, а този за вторична ликвидност, изразяващ дела на ликвидните активи в общо привлечените средства е 45.13 %. За съпоставка, стойностите за банковата система към 30.09.2006 г. (последна публикувана информация) съответно са 13.05% първична ликвидност и 31.99% вторична.

При управлението на пазарния риск Банката прилага стратегия за неговото минимизиране чрез използване на относително несложни финансови инструменти. Основни източници на пазарен риск за Банката в оперативната ѝ дейност са валутният риск и лихвеният риск. Дневните позиции на Банката в Търговски портфейл през цялата 2006 г. са под нормативно определените изисквания за изчисляване на капиталово покритие за лихвен риск – максималната стойност на дейността в търговски портфейл <sup>6</sup> от цялостната дейност <sup>7</sup> на Банката за месец декември 2006 г. е 1.54% , а средната за месеца е 1.36%. Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година е със стойности от 1.34% до 4.41% от Капиталовата база, което е под допустимото ниво от 15% за отделна валута и 30% за обща откритата валутна позиция.

Управлението на операционния риск в КТБ АД е неразделна част от цялостната система за управление на банковите рискове и обхваща всички източници на този вид риск – хора, работни процедури, информация, документация, технологии. Чрез внедрената вътрешноконтролна система и непрекъснатото подобряване на адекватността и ефективността ѝ Банката осигурява ефикасното управление на операционните събития. Ясните линии на отговорности, разделението на задълженията, ефективния мониторинг и плановете за действия при непредвидени обстоятелства са сред основните инструменти, включени в установената рамка за управление на операционния риск.

### **Клонова мрежа**

Корпоративна търговска банка АД осъществява дейността си чрез мрежа от финансови центрове, офиси и отдалечени работни места, преобладаваща част от които са разположени в големите градове на страната, където концентрацията на икономическа активност е сравнително висока. В края на 2006 г. клоновата мрежа е със следната структура:

- Централно управление
- Финансови центрове – 13 броя
- Офис – 1 брой
- Отдалечени работни места – 12 броя.

### **Перспективи за развитие**

Достигнатите резултати през предходните години, трайната тенденция на растеж

<sup>6</sup> Дейност в търговски портфейл – обхваща позиции от ЦК в банков портфейл и валутни дериватни инструменти.

<sup>7</sup> Цялостна дейност – сума на балансовите активи и приравнените на тях забалансови позиции.

и установената клиентска база са основа за реализиране на стратегическите цели на Банката. Основните приоритети на КТБ АД за развитието през 2007 г. са:

- Стабилен растеж, съчетан с разширяване на пазарното присъствие на Банката и увеличаване на клиентската база.
- Увеличаване на доходността чрез ефективно управление на натрупваните ресурси и поддържане на високи стандарти в оперативната дейност, съчетани със системен контрол на разходите.
- Оптимизиране на структурата на активите при следване на досегашната политика за допустим риск и покритието му с необходимия капитал.
- Изграждане на висококвалифициран екип от служители.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА НА "КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА" АД ПРЕЗ 2006 ГОДИНА**

### **Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвети на КТБ АД**

- *Относно придобитите, притежавани и прехвърлени от членовете на Управителния и Надзорния съвети през годината акции на Банката*

През 2006 година следните членове на Надзорния и на Управителния съвет са притежавали, придобили и прехвърлили акции на Банката :

1. Златозар Кръстев Сурлеков – член на Надзорния съвет - към 01.01.2006 г. притежава 32 (тридесет и два) броя акции от капитала на банката; през 2006 г. е придобил 11 (единадесет) броя акции от увеличението на капитала на банката от 30 млн. лева на 38 866 810 лева, вписано в търговския регистър с решение на СГС от 31.05.2006 г.; към 31.12.2006 г. притежава 43 (четиридесет и три) броя акции от капитала на банката.

- *Относно правата на членовете на Управителния и Надзорния съвет да придобиват акции на Банката*

Уставът на "Корпоративна търговска банка" АД не съдържа специални разпоредби относно правата на членовете на съветите (Надзорен и Управителен), в това им качество, да придобиват акции от капитала на Банката.

На основание чл.194 от Търговския закон всеки акционер на банката, независимо дали е член на Надзорен или Управителен съвет, има право да придобие такава част акции от нова емисия, с която ще се увеличава капиталът на банката, която съответства на неговия дял в капитала на банката преди увеличението.

- *Относно участието на членовете на Управителния и Надзорния съвет в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети*

През 2006 година следните членове на Надзорния и на Управителния съвет са притежавали повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и са участвали в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

1. Цветан Рагоев Василев – Председател на Надзорния съвет на КТБ АД

Участва в управлението на следните други дружества:

- ЗАД "Виктория" АД, гр. София – Председател на Надзорния съвет;
- "Мел финанс" ЕАД, гр. Сливен - Председател на Съвета на директорите;
- Фондация "Атанас Буров", гр. София – член на Управителния съвет;

- Сдружение “Българска федерация по самбо” – зам. - председател на Управителния съвет;
- Сдружение “Комитет по кандидатурата за 22-рите Олимпийски зимни игри, София 2014” – член на Управителния съвет

Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните други дружества:

- “Сезони – 3” ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството;
- “Агалина комерс” ООД, гр. София – 33.33 на сто от капитала на дружеството;
- “КВ Реал” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството;
- “Бромак” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала;
- “Фина –Ц” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала;
- “Естейд” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството.

2. Янчо Панайотов Ангелов – Член на Надзорния съвет на КТБ АД

Участва в управлението на следните други дружества:

- “Афлик” ЕАД, гр. София – член на Съвета на директорите;
- политическа организация Обединение “Достойна България” – член на Управителния съвет

Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните други дружества:

- “Интерлега финанс” ЕООД, гр. София – 100 на сто от капитала на дружеството в качеството му на едноличен собственик на капитала;

3. Златозар Кръстев Сурлеков - Член на Надзорния съвет на КТБ АД

Участва в управлението на следните други дружества:

- Сдружение “Българска федерация по бейзбол”, гр. София – член на Управителния съвет

4. Орлин Николов Русев – член на Управителния съвет на КТБ АД

Участва в управлението на следните други дружества:

- “Търговско-инвестиционна компания” АД, гр. София – член на Съвета на директорите;

Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните други дружества:

- “Еленски Балкан Имоти” ООД, гр. София – 50 на сто от капитала на дружеството

5. Илиан Атанасов Зафиров – член на Управителния съвет на КТБ АД

Участва в управлението на следните други дружества:

- Сдружение “Българска федерация по бейзбол”, гр. София – член на Управителния съвет

6. Любомир Иванов Весов – член на Управителния съвет на КТБ АД

Участва в управлението на следните други дружества:

- Собственик и управител на ЕТ “Любомир Весов”, гр. Стара Загора;
- ВИП-1 ООД, гр. Стара Загора – управител;
- Сдружение “Консултативен информационен център по европейски програми”, гр. София – Председател на Управителния съвет

Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните други дружества:

- ВИП-1 ООД, гр. Стара Загора – 42 на сто от капитала на дружеството

- *Относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2006 г.*

През 2006 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет или свързани с тях лица не са сключвали договори с Банката, които излизат извън обичайната ѝ дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

- *Относно информацията, изисквана по реда на чл. 187г от Търговския закон*

През 2006 г. Банката не е придобивала и прехвърляла собствени акции, както и не е притежавала собствени акции.

## Списък НА ФИНАНСОВИТЕ ЦЕНТРОВЕ НА КТБ АД В СТРАНАТА

**ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ**  
Ул. "Граф Игнатиев" 10, София 1000  
Тел.: 980 93 62, Факс: 980 89 48  
e-mail: corpbank@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР СОФИЯ ЮГ  
София 1404, ул. "Делян Белишки" № 2, бл. 104  
Тел.: 02/81 81 030, факс: 02/ 81 81 040  
Ssu.adragovchev@corpbank.bg

ОРМ "Бизнес парк"  
ул. "Кукуш" № 2  
тел.: 81 20 710, факс: 81 20 720  
ssu.mivanova@corpbank.bg

ОРМ "Красно село"  
ул. "Дебър" № 17  
тел.: 81 82 080, факс: 81 82 070  
ssu.adimitrova@corpbank.bg

ОРМ "Дианабад"  
ул. "Никола Габровски" № 20  
тел.: 961 54 95, факс: 961 54 95  
ssu.trpanaiotova@corpbank.bg

ОРМ "Теорзи Софийски":  
1606 София,  
ул. "Теорзи Софийски" № 3  
тел. 950 48 55; тел./факс 951 55 67  
ssu.sdimitrova@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР БУРГАС  
Бургас 8000, ул. "Васил Априлов" № 8  
Тел.: 056/84 49 23, факс: 056/ 84 49 22  
Burgas.micherevski@corpbank.bg

ОРМ Созопол  
Созопол 8130, ул. "Първи май" № 2  
Тел.: 0550/252 35, факс: 0550/252 45  
Sozopol.datanasova@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР ВАРНА  
Варна 9000, ул. "Шунка" № 18  
Тел.: 052/68 12 30, факс: 052/68 12 40  
Varna.mjordanova@corpbank.bg

ОРМ "Агрополихим"  
гр. Девня 9160, "Промислена зона"  
тел.: 0519/77 43  
varna.akostova@corpbank.bg

КЛОН ГАБРОВО  
Габрово 5300, ул. "Николаевска" № 6  
Тел.: 066/ 804 610, факс: 066/80 54 29  
Gabrovo.ichomakov@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР ДУПНИЦА  
Дупница 2600, пл. "Свобода" № 1  
Тел.: 0701/ 59 010, факс: 0701/59 014  
Dupnica.gsotirov@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР КОЗЛОДУЙ  
Козлодуй 3320, бл. 80, вх. В партер  
Тел.: 0973/8 30 05, факс: 0973/8 30 94  
Kozlodui.bborisov@corpbank.bg

ОРМ АЕЦ Козлодуй  
Площадка АЕЦ Козлодуй  
Тел.: 0973/8 20 05  
Kozlodui.imitova@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР ПЛОВДИВ  
Пловдив 4000, ул. "Белград" № 14  
Тел.: 032/94 58 10, факс: 032/94 59 19  
Plovdiv.skolarova@corpbank.bg

ОРМ Международен пловдивски панаур  
Тел.: 032/90 27 05  
Plovdiv.livanova@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР РУСЕ  
Русе 7000, пл. "Света Троица" № 13  
Тел.: 082/81 07 10, факс: 082/81 07 20  
Ruse.iivanov@corpbank.bg

ОРМ ТЕЦ РУСЕ  
Русе 7000, пл. "Света Троица" № 13  
Тел.: 082/84 57 29  
Ruse.mvasileva@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР СТАРА ЗАГОРА  
Стара Загора 6000,  
бул. "Цар Симеон Велики" № 85 А  
Тел.: 042/23 00 16, факс: 042/23 00 36  
StZagora.IPejkovski@corpbank.bg

ОРМ Стара Загора  
Стара Загора 6000,  
бул. "Цар Симеон Велики" № 142  
Тел.: 042/611 215, факс: 042/611 221  
StZagora.JRecheva@corpbank.bg

ОРМ гр. Раднево  
Раднево 6260, ул. "Теорзи Димитров" № 5  
Тел.: 0417/82 854  
Stzagora.dvasilev@corpbank.bg

ОРМ Окръжен съд Стара Загора  
Тел.: 042/64 54 87  
Stzagora.ekostova@corpbank.bg

ОРМ Рудник Траяново 2  
Тел.: 0417/823 10/416  
radnevo.dmarkova@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР ДОСПАТ  
Доспат 4831, ул. "1-ви май" № 4  
Тел.: 03045/21 24, факс: 03045/22 51  
Dospat.lhadjiev@corpbank.bg

Офис гр. Девин  
Девин 4800, ул. "Орфей" № 1  
Тел.: 03041/24 84  
Dospat.smemecheva@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР ХАРМАНЛИ  
Харманли 6450, пл. "Възраждане" № 7  
Тел.: 0373/26 06, факс: 0373/27 02  
Harmanli.asakalov@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР ВЕЛИКО ТЪРНОВО  
Велико Търново 5000, ул.  
"Никола Пиколо" № 8  
Тел.: 062/600 007, факс: 062/600 787  
Vtarnovo.stomov@corpbank.bg

ФИНАНСОВ ЦЕНТЪР КАЗАНЛЪК  
Казанлък 6100, ул. "Петко Стайнов" № 9А  
Тел.: 0431/687 86, факс: 0431/64 557  
Kazanlyk.gdeleva@corpbank.bg