

2006

годишен отчет



Централна Кооперативна Банка | Важният си ти

Обръщение на ръководството	5
Финансови показатели към 31.12.2006 г.	6
Днес	7
Кратка история	8
Управленски екип	9
Акционерен капитал и акционери	10
Преглед на дейността	11
Клиентска структура	11
Индивидуално банкиране	12
Кредитиране	14
Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции	15
Международни разплащания	15
Финансови пазари	17
Информационни технологии	19
Персонал	20
Клонова мрежа	20
Финансов преглед за 2006 г.	22
Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД	22
Отчет за приходите и разходите	23
Анализ на активите и пасивите	24
Приложение №1: Клонова мрежа	28
Приложение №1: Клонова мрежа	29
Приложение №2: Ностро сметки	30
Одиторски доклад и финансов отчет	32



Важно е ...

... да имаш цел

Обръщение от ръководството

Уважаеми гами и госпожа,

Ние, изпълнителните директори и прокуриста на Централна кооперативна банка АД, бихме искали да ви благодарим за вашия принос към резултатите и успехите ни през 2006 г. Централна кооперативна банка АД е универсална търговска банка с особени постижения и опит в банкирането на дребно. Към 31.12.2006 активите на Банката са 1 132 милиона лева или с 40% повече от предходната година, собственият капитал е 117 милиона лева, като акционерният капитал нарасна с 50%, а нетната печалба е 12 милиона лева или с 88% повече от миналата година.

2006 г. беше много успешна за нашата Банка. През септември и октомври ЦКБ АД участва в първичното публично предлагане на Химимпорт АД, нашият основен акционер, което беше определено като най-голямото събитие на българския капиталов пазар. Първичното публично предлагане реализира 2,5 пъти повече записани акции, а акциите на дружеството следват възходящ тренд на Българската фондова борса. На 11 май 2006 г. ЦКБ АД подписа своето второ срочно споразумение за синдикаиран заем на стойност 27 500 000 евро, организиран от HSH Nordbank AG и Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG. Имаше голям интерес от страна на международните финансови институции и Банката затвърди своята репутация в международен план. В края на 2006 г. Централна

кооперативна банка е единствената банка в България, която предлага едновременно чип карти MasterCard и чип карти Visa. По отношение на картова дейност ЦКБ АД се нарежда на трето място и има 11 % от картите Visa в България. Нареждаме се на пето място по брой ATM устройства и на седмо място по POS терминали. Възнамеряваме да завършим разширяването на широката ни мрежа от клонове и представителства.

Поставили сме си амбициозни цели за 2007 г.: защитаване на силната ни позиция на българския банков пазар чрез увеличен пазарен дял, конкурентни продукти, лоялни клиенти и добър имидж, запазване и допълнително усъвършенстване на вече установената позиция на банката в "retail" банкирането и създаването на нови стратегии в съответствие със съвременните, различни изисквания на клиентите, като увеличим балансовото число и се наредим сред първите десет банки според класификацията на БНБ.

Ние изпълняваме нуждите и изискванията на нашите клиенти. Ръководството на Банката и персоналот полагат максимални усилия, за да задоволим изискванията на клиентите ни и да бъдем конкурентни на бързо развиващия се банков пазар. Ценим вашите препоръки и приятелски съвет по отношение на нашата работа.

С уважение,


Лазар Илиев,

Изпълнителен директор



Виктор Мечкаров,

Изпълнителен директор



Георги Константинов,

Изпълнителен директор



Тихомир Атанасов,

Прокурист



Финансови показатели към 31.12.2006 г.

Основни показатели от баланса и отчета за приходите и разходите	Към 31.12.2006 хил. лв	Към 31.12.2005 хил. лв
Общо активи	1 131 987	809 023
Акционерен капитал	72 761	48 507
Собствен капитал	116 640	80 928
Общо депозити	946 746	677 998
Депозити от нефинансови институции	946 657	661 189
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	542 331	383 872
Нетен лихвен доход	37 598	29 544
Нелихвен доход	34 473	23 941
Общо приходи	72 071	53 485
Оперативни разходи	49 251	38 284
Нетна печалба	12 013	6 387

Финансови резултати	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Възвръщаемост на собствения капитал %	13.31%	7.89%
Възвръщаемост на активите %	1.26%	0.79%
Собствен капитал / общо активи %	10.30%	10.00%
Оперативни разходи / общо активи %	4.35%	4.73%
Оперативни разходи / общо приходи %	68.34%	71.58%
Общо кредити / общо активи %	47.91%	47.45%
Общо депозити / общо активи %	83.64%	83.80%
Депозити от НФИ / общо активи %	83.63%	81.73%
Обща капиталова адекватност	13.17%	13.93%

Акции	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Брой акции	72 760 779	48 507 186
Пазарна капитализация (в хил. лева)	515 146	267 275
Цена на акция (BGN, 1.1.2006 – 31.12.2006)	лв.	лв.
Максимална цена	7.30	7.89
Минимална цена	4.05	3.15
Последна средно-претеглена цена	7.08	5.51
Средно-претеглена цена за 2006 г.	5.43	5.64
Обем изтързувани акции (хиляди)	2 957	5 797

Ресурси	брой	брой
Брой клиенти	741 052	603 608
Чужди кореспонденти	365	363
Ностро сметки	20	19
Клонове	45	39
Представителства	175	140
Персонал	1 375	1 111

Централна кооперативна банка АД принадлежи към финансовата структура на **Химимпорт АД**, като заедно с другите финансови дружества на холдинга обхваща пълния кръг от услуги в областта на финансовото посредничество.

- Към **финансовите дружества**, собственост на холдинга влизат застрахователното дружество ЗПАД "Армеец", пенсионните фондове "ЦКБ Сила" и "Съгласие", както и фондовете "CCB Real Estate Fund" и "Capital Management". В проект е и създаването на две нови дружества – здравно-осигурително и живото-застрахователно, с което ще бъде постигната целта да бъде затворен кръга от предлагани финансови услуги.
- **Химимпорт АД** е дружество, създадено на 11 април 1947 г., а от 27 октомври 1990 г. е частно акционерно дружество с холдингова структура, включваща финансови, търговски, правни, производствени и транспортни дружества в България и зад граница. Холдингът контролира активи в областта на търговията с химически продукти като внос и износ на суров петрол, петролни деривати, пластмаси и пластмасови изделия, каучук и каучукови изделия, над 30 000 вида химикали, торове и препарати; също така търговия с консумативи и препарати за хуманитарна и ветеринарна медицина; консумативи и препарати за селското стопанство; търговия със зърнени храни, както и тяхното съхранение и обработка. Химимпорт АД разполага със складови бази и съоръжения на територията на цялата страна.
- Като **универсална търговска банка** ЦКБ АД предлага широк спектър от финансови продукти и услуги. Наред с традиционните услуги, ЦКБ предлага и високо конкурентни продукти, чрез които се стреми да отговори на изискванията на бързо променящите се условия на пазара на финансови услуги.
- ЦКБ АД е член на **Международната асоциация на**

кооперативните банки, а с приемането на България в Европейския съюз промени статута си от асоцииран, на пълноправен член на **Европейската асоциация на кооперативните банки** със седище в Брюксел.

- Продуктите и услугите на **Western Union** се предлагат от 187 клона и офиси на ЦКБ АД в 122 населени места в страната.
- Банката е пълноправен член на **MasterCard Europe** и **Visa International** и предлага както картите Maestro и MasterCard, така и пълната гама от карти Visa.
- Отношенията на ЦКБ АД с **банките кореспонденти** и през изминалата 2006 г. запазиха възходящата си тенденция на развитие. Бяха предоставени нови линии за документарни операции, лимити за работа на паричните и валутни пазари. ЦКБ АД подписа и второто си споразумение за синдикиран заем, което отново бе организирано от двете големи Европейски банки Raiffeisen Zentralbank Oesterreich, Vienna и HSH Nordbank, Hamburg. Финансирането отново бе използвано за финансиране на проекти за малки и средни предприятия.
- ЦКБ АД е лицензирана да извършва дейност като **инвестиционен посредник** на българския капиталов пазар, осъществявайки трансакции от свое име и за своя сметка, както и от името и за сметка на свои клиенти.
- ЦКБ АД е **първичен дилър на държавни ценни книжа** на българския паричен пазар.
- ЦКБ АД осигурява бързи и гъвкави решения на специфичните изисквания на своите клиенти посредством много добре развита **клонова мрежа**. Понастоящем банката разполага с 49 клона и над 184 представителства из цялата страна, които са обект на непрекъсната оптимизация с цел постигане на максимална ефективност и бързина при обслужването на клиентите.

Кратка история

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

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

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

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

През 1996 г. - една от най-трудните години за банковия сектор в България, ЦКБ АД успя да укрепи позициите си сред работещите банки в България и се нареди сред първите 10 банки в страната по общ обем на вътрешния сетълмент.

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

До 2001 г. акционери на ЦКБ АД са били: ЦКС, Булбанк АД, ДФ "Земеделие", Банковата консолидационна компания и гр.

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

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

През 2003 г. ЦКБ АД придоби лицензия за агент за България на международната система за бързи парични преводи - **Western Union** - поделение на First Data Corporation.

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

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

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

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

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

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

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

През септември 2006 г. основният акционер на ЦКБ АД – Химимпорт АД успешно направи първично публично предлагане на ценни книжа, което бе отчетено като събитие №1 българския капиталов пазар. Отчетено бе презаписване в размер на 2.5 пъти от първоначално обявените акции. От листването до сега акциите на дружеството бележат възходящ тренд на Българската фондова борса.

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

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

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

Централна кооперативна банка АД има двустепенна система на управление, състояща се от Надзорен и Управителен съвет. Надзорният съвет се състои от трима членове и избира Управителен съвет и Прокурист. Управителният съвет

от своя страна с одобрението на Надзорния съвет избира Изпълнителните директори. В състава на Надзорния и Управителния съвет към настоящия момент влизат следните членове:

1. Надзорен съвет:

Председател:

Никола Александров Дамянов

Членове:

Марин Великов Митев
Централен кооперативен съюз
представяван от Петър Стефанов

2. Управителен съвет:

Председател:

Проф. Д-р Александър Вогеничаров

Членове:

Цветан Ботев – Заместник - председател
Лазар Илиев - Изпълнителен директор
Виктор Мечкаров - Изпълнителен директор
Георги Константинов - Изпълнителен директор
Александър Керезов
Бисер Славков

3. Прокурист:

Тихомир Атанасов

Акционерен капитал и акционери

В края на 2006 г. акционерния капитал на ЦКБ АД отново бе увеличен с 50% и към 31 декември 2006 г. собствения капитал възлиза на 116 640 хил. лв. Капиталовата адекватност е 13.17%,

което напълно отговаря на изискванията на Наредба №. 8 на БНБ за капиталовата адекватност на банките..

Акционери на ЦКБ АД към 31 март 2007 г.	Участие (%)
"ЦКБ Груп Асемс Мениджмънт" ЕАД	68.20
Bank Austria Creditanstalt	10.09
Hansapank Clients, Tallinn, Estonia	4.26
ЗАД "Армеец"	4.42
"Химимпорт" АД и други свързани с него лица	5.54
Миноритарно участие	7.49
Общо	100.00

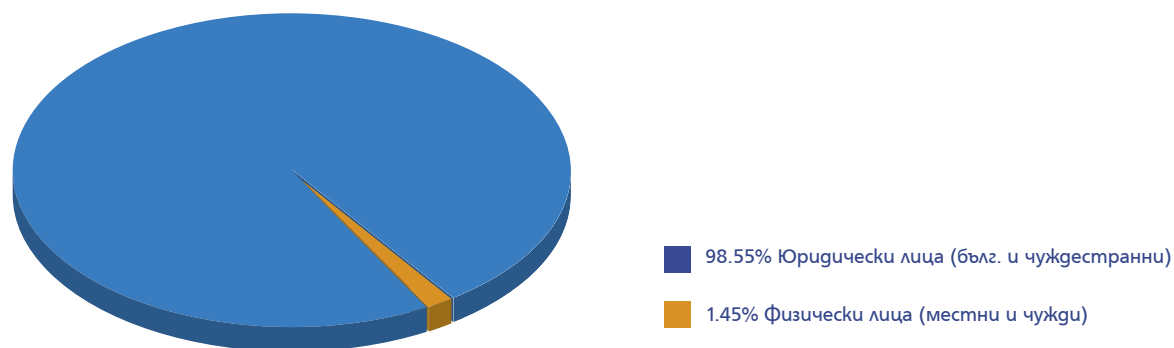
През ноември 2006 г. ЦКБ АД увеличи акционерния си капитал на 72 760 779 лева чрез издаване на нови 24 253 593 акции с номинална и емисионна стойност от 1 лв. Всички акции са с право на 1 глас в Общото събрание. Понастоящем акционерите на ЦКБ АД са 5631, като 4469 от тях са физически, а 1162 юридически лица.

Акциите на ЦКБ АД се търгуват на Българска фондова борса от 4 март 1999 г. През последните 7 години акционерната структура на ЦКБ АД се е променяла съществено три пъти – през юни 1999 г., когато Булбанк продава на Държавен Фонд "Земеделие" своя дял от 35%; през юни 2001, когато

делят на Фонд "Земеделие", преминал първоначално през Банковата Консолидационна Компания е закупен от "Химимпорт" АД и в края на 2004, когато акциите на Централния кооперативен съюз се придобиват от "Химимпорт" АД чрез "ЦКБ Груп Асемс Мениджмънт".

В началото на 2007 г., Bank Austria Creditanstalt AG закупу 10% от акциите на ЦКБ АД, които се търгуват на Виенската фондова борса под формата на издадени варанти. Участието на европейски инвеститор в акционерната структура на банката е естествен резултат от динамичното развитие на банката, както и приемането на България в Европейския съюз.

Разпределение на акционерния капитал



Преглед на дейността

ЦКБ АД е универсална банка, активна в множество банкови дейности, като основно поставя акцента върху "retail" банкирането и МСП кредитирането. Успоредно с това банката продължава да бъде лидер в предоставянето на услуги на селскостопанския сектор и свързаните с него производства.

През 2006 г. Банката разшири значително разнообразието от предлагани кредитни продукти и услуги в областта на потребителското кредитиране, както и кредитирането на малки и средни предприятия. Освен стремежа да се развива като "retail bank", банката има амбицията да завладее позиции и на пазара на малки и средни предприятия, като привлича все повече клиенти от този сектор.

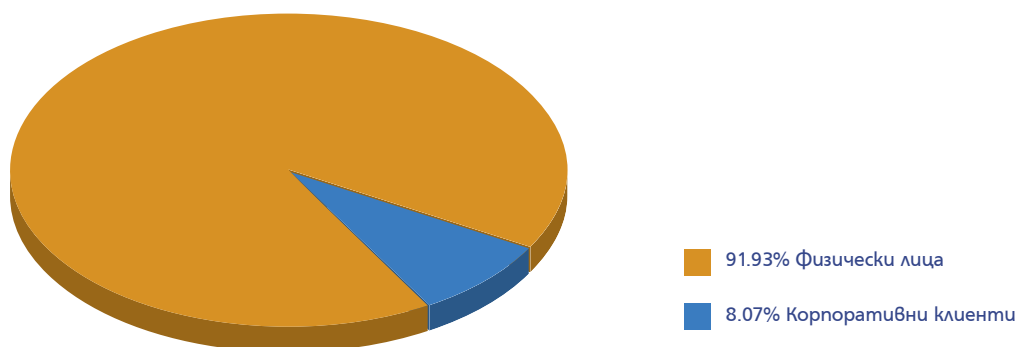
Клиентска структура

Клиентите са от съществено значение за банката, тъй като спомагат за успешното развитие и утвърждаване на

пазарните ѝ позиции. Поради това ЦКБ АД се стреми към привличане на все повече и повече клиенти, особено физически лица, домакинства, малки и средни предприятия и се съобразява с техните нужди и желания, като предлага разнообразен портфейл от все повече нови и атрактивни продукти и услуги.

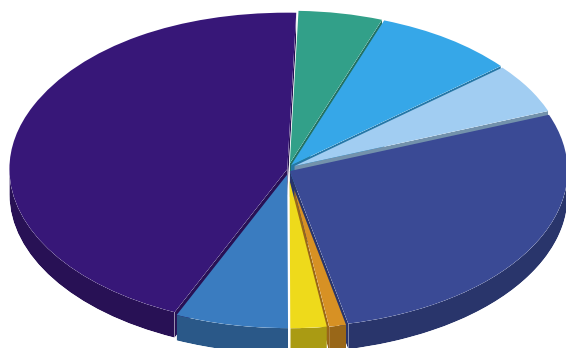
Към края на 2006 г. клиентите на банката са 741 052 – със 137 444 или 22.77% повече в сравнение с предходната година. Най-голямо и основно увеличение има при физическите лица, броят на които се е увеличил със 130 973 или с 23.80% спрямо 2005 г. Тази тенденция се наблюдава през последните няколко години, тъй като ЦКБ АД се стреми да се развива във високо конкурентния за българския пазар сегмент "банкиране на гребно". Същевременно с това се наблюдава увеличение при кредитите, отпуснати на малки и средни предприятия, което се дължи на ориентирането на банката към завладяване на повече пазарни позиции в областта на МСП кредитирането.

Структура на клиентите към 31 декември 2006



Сектор	Декември 2006	Декември 2005
Физически лица и ЕТ	681,254	550,281
Търговия	26,317	22,734
Транспорт и съобщения	3,006	2,524
Промисленост и строителство	4,941	4,233
Селско и горско стопанство	3,222	2,760
Финанси, кредит и застраховки	16,427	16,603
Наука и образование	624	409
Здравеопазване, спорт и туризъм	1,400	1,091
Други	3,861	2,973
Общо	741,052	603,608

Отраслова структура на клиентите юридически лица



- 44.01% Търговия
- 5.03% Транспорт и съобщения
- 8.26% Промисленост и строителство
- 5.39% Селско и горско стопанство
- 27.47% Финанси, кредит и застраховки
- 1.04% Наука, образование, култура и изкуство
- 2.34% Здравеопазване, спорт и туризъм
- 6.46% Други

Индивидуално банкиране

Индивидуалното банкиране е основен приоритет за ЦКБ АД предвид стремежа на Банката да привлича сред своите клиенти основно физически лица и домакинства. През 2006 г. Банката постигна завидни резултати в това отношение. И през тази година тя продължи да развива своите утвърдени се привлекателни за клиентите продукти, като наравно с това бяха разработени редица нови продукти и услуги.

ЦКБ АД предлага на своите клиенти богата гама от картови продукти, които се приемат много добре от клиентите и дават възможност на Банката да завоюва позиции в челните редици сред банките на българския пазар. През 2006 г. общия брой на издадените от банката карти надхвърли 500 000. В края на годината ЦКБ АД заема трето място в страната по общ брой издадени банкови карти, пето място по общ брой банкомати и седмо място по брой POS терминали. Благодарение на съвременната си централизирана информационна система вече четири години ЦКБ АД предлага на своите клиенти и Интернет банкиране, с което те печелят бърз, удобен и надежден начин за извършване на обичайни банкови операции от компютъра в дома или офиса си, навсякъде по света, 24 часа в денонощието.

Картова дейност

2006 г. бе изключително успешна за картвата дейност на ЦКБ АД. Банката увеличи значително издадените от нея дебитни и кредитни карти и предложи нови картови продукти и услуги. Наред с издаваните от 2003 г. кредитни карти MasterCard Standard, Business и Gold, както и дебитни карти Maestro, Банката предложи на своите клиенти и картовите продукти на Visa International – кредитни карти Visa Classic, Business и Gold и дебитни карти Visa Electron. ЦКБ АД е един от основните фактори на пазара на картови услуги в България. Въпреки че предлага продуктите на Visa едва от април 2006 г., ЦКБ АД бързо придоби значителен дял от издадените кредитни карти

и дебитни карти Visa Electron. Към 31.12.2006 г. Банката има 11% пазарен дял от картите Visa в България.

През ноември 2006 г. Visa International SEMEA връчи на ЦКБ АД сертификат за издадени 100 000 карти Visa.



През октомври 2006 год. ЦКБ АД стана втората банка в България, която издава Visa чип карти, а през ноември 2006 год. ЦКБ АД бе първата банка в страната, която стартира издаването на MasterCard чип карти. Така ЦКБ АД стана първата банка в България, която предлага на своите клиенти едновременно чип MasterCard карти и чип Visa карти.

Банката увеличи разнообразието от предлаганите кредитни карти и по отношение на финансовите условия. През 2006 г. ЦКБ АД стартира издаването на карти Visa Фаворит и MasterCard Фаворит, които са с gratuitен период до 60 дни при покупки в страната и чужбина.

ЦКБ АД има завоювани позиции при международните кредитни карти MasterCard, които към 31.12.2006 г. са над 4 000 броя, а дебитните карти Maestro са почти 400 000. Издадените кредитни карти Visa са над 7 000, а дебитните карти Visa Electron са над 130 000.

ЦКБ АД предлага също местни кредитни карти "Маркет" и "Маркет+". "Маркет" е местна кредитна карта, с която Банката предлага отлични лихвени условия на клиентите при пазаруване на кредит. Част от конкурентните предимства на този продукт са най-дългият гратисен период по такъв тип продукт в България, бонусната система за всички картодържатели и липсата на такси при пазаруване с картата. Карта "Маркет+" предлага допълнителни предимства на лоялните клиенти на Банката, с добра кредитна история и получаващи трудовите си възнаграждения по карта в Банката.

През 2006 г. АТМ терминалите на ЦКБ АД достигнаха 260, с което беше постигнато годишно увеличение от 38%. При ПОС терминалите в търговски обекти и в банкови салони увеличението е съответно 60% и 37%, като броят на ПОС терминалите на ЦКБ АД към 31.12.2006 г. общо е 1087.

ЦКБ АД предлага и допълнителни услуги за своите картодържатели. Това са "Абонамент за периодични сметки", "SMS Детектив", плащания на сметки по телефона чрез ePayVoice, плащане на сметки от банкомат, easy-info, преводи в Интернет чрез дебитна карта и др. Увеличиха се и възможностите за ползване на услуги в ePay.bg. Клиентите на банката могат да разглеждат в Интернет извлеченията по своите сметки. С една регистрация за услугата в ePay.bg клиентите получават информация за салдата и движенията по всички свои сметки в ЦКБ АД - разплащателни и депозитни, в лева и в чужда валута.

Една от новите услуги, предложени на картодържателите на ЦКБ АД през 2006 г., е "Вноски по карти и кредити". Тази услуга представлява паричен превод, който може да се извършва от банкомат и в Интернет. Единствената изисквана информация за превода е номера на картата получател в ЦКБ АД, а таксата за услугата е значително по-ниска от стандартната за паричен превод.

Потребителски кредити

Потребителското кредитиране е приоритет в кредитната дейност на ЦКБ АД, което е израз на развитието ѝ като retail банка. В този сегмент Банката постига растеж от 62% на годишна база, което ѝ определя място сред водещите банки.

Банката предлага на своите клиенти атрактивни продукти в областта на потребителското кредитиране. През изминалата година продължи възходящата тенденция в развитието на продукта "Стоки на кредит" на ЦКБ АД. Значително се увеличи броят на търговците и търговските обекти, предлагащи тази услуга. Нарастването за 2006 г. се дължи както на развитата мрежа от търговски партньори, така и на услугата

"Автоматичен кредит" за коректни клиенти.

През 2006 г. бяха разработени следните нови продукти за потребителско кредитиране:

- **Комбиниран потребителски кредит.** Предимството на този продукт е, че може да бъде ползван като овърдрафт през първите 6 месеца и клиентът сам решава каква сума да използва и кога да я възстанови. През останалия срок продуктът има параметрите на потребителски кредит.
- **Кредит "Оборот".** Този кредит е предназначен за физически лица и малки и средни предприятия. През първите пет години се използва като овърдрафт, а максималният срок е 25 години. Предоставя се срещу обезпечение недвижим имот. Кредитът е до 100% от оценката на имота.
- **Кредит "Смарт".** Този кредит се отпуска при максимално опростена процедура и без формалности. Не са необходими поръчители и не се изисква представяне на документи за доходите.
- **WEB Кредит.** Продуктът представлява бърз потребителски кредит, за който се кандидатства чрез заявка в Интернет. Отпуска се до 2 часа от получаване на искането за кредит, не са необходими поръчители и документи за доходите. WEB Кредитът е част от **WEB Пакет** – продукти и услуги, които Банката предлага на клиенти, притежаващи универсален електронен подпис. Банката предоставя универсален електронен подпис на своите клиенти при преференциални условия.
- **WEB Пакет.** Пакетът включва: заявка за потребителски кредит и банкови карти, управление на банкови карти, поръчка на допълнителни услуги и Интернет банкиране. За първи път в България клиентите ползват толкова много банкови услуги в Интернет, без да е необходимо да посещават банката. Клиентите сами избират времето за поръчка на услугите, независимо от работното време на банката. Могат да използват електронния подпис както за банкови операции, така и за подаване на годишна данъчна декларация и други документи към държавната администрация.

ЦКБ АД продължава успешно да предлага и потребителски кредити с поръчители, като подобри финансовите условия за своите клиенти. ЦКБ АД предлага преференциални лихвени условия на клиенти, които получават трудовите си възнаграждения в банката или ползват услугата "Абонамент за периодични сметки".

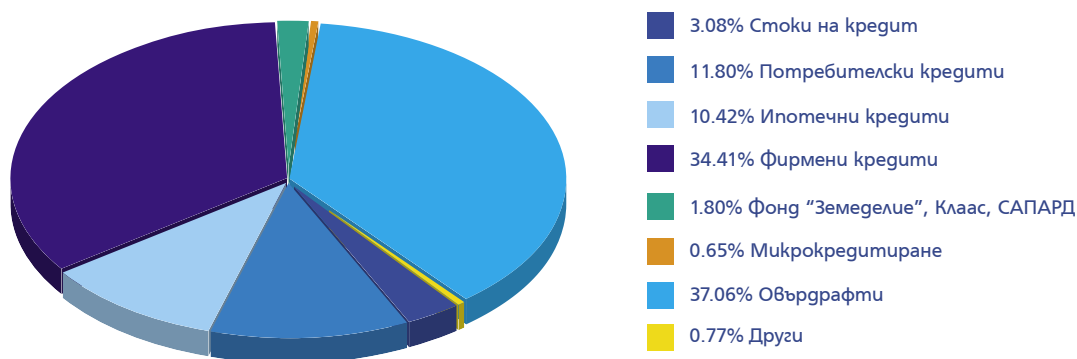
Преглед на дейността

Кредитиране

Кредитирането заема основен дял от дейността на банката. За изминалата 2006 г. то представлява 47.91% от общия размер на активите на банката, като през 2005 г. беше 47.45%. Основна част от кредитите са фирмени кредити, които възлизат на 34.41%. Те запазват големия си дял, тъй като банката през последната година е ориентирана, освен към индивидуалното банкиране, също и към кредитиране на малки и средни предприятия. Увеличение се наблюдава също и при кредитите, които представляват овърдрафт по сметка.

Техният дял от общата сума на отпуснатите кредити е 37.06% към края на изминалата година, като такива кредити се отпускат както на физически лица, така и на фирми. Следват потребителските и ипотечните кредити съответно с 11.80% и 10.42%. Увеличението при кредитите овърдрафт, потребителските и ипотечните кредити може да се обясни със стремежа на ЦКБ АД да запази вече завоюваните позиции на банка, обслужваща предимно граждани, домакинства и малки и средни предприятия.

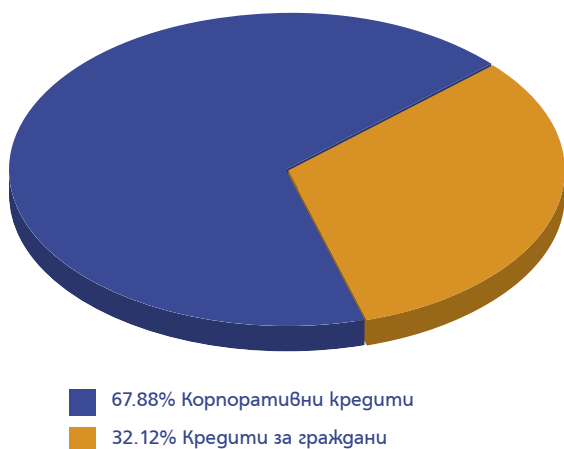
Разпределение на кредитите по видове



Съгласно отрасловото разделение на кредитите най-голямата част от тях са концентрирани в областта на търговията и финансите и заемат 37.96% от общия кредитен

портфейл. Съотношението на кредитите за граждани към корпоративните кредити може да се види от следните графики:

Разпределение на кредитите по клиенти - по сума на кредитите



Разпределение на кредитите по клиенти - по брой отпуснати кредити



Сътрудничество с български и чуждестранни финансови институции

През 2006 г. Банката продължи да работи по няколко дългосрочни проекта и задълбочи добрите си бизнес отношения с банките кредитори по споразуменията за търговско финансиране.

През 2006 г. ЦКБ АД продължи да изпълнява поетите ангажименти по няколко проекта във връзка с основно рамково споразумение, сключено през ноември 2002 г. с Landesbank Berlin (бивша Bankgesellschaft Berlin AG). Споразумението е за предоставяне на кредитна линия за дългосрочно финансиране на експортни сделки от страна на германската банка. Сделките, които се финансират съгласно споразумението са за износ на инвестиционни стоки от Германия, но може да се финансира и износа от други страни, например Белгия, Австрия и гр.

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

На 11 май 2006 г. ЦКБ АД сключи второ срочно споразумение за синдикиран заем на стойност 27,5 милиона евро със срок една година и възможност за удължаване с още една година. Синдикираният заем отново беше организиран от HSH Nordbank AG и Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG и в него взеха участие 12 престижни финансови институции от Европа и Азия. Целта на заема е отпускане на кредити и финансиране на малки и средни предприятия – клиенти на банката. Големият интерес от страна на чуждестранните финансови институции и увеличението на предварително заявената сума от над 2 пъти е доказателство за утвърждаването и доброто реноме на Банката в международен план.

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

Zurich; American Express, New York; Deutsche Bank AG, Frankfurt / Main; Rabobank Nederland, Utrecht и гр.

През последните две години Банката беше посещена от голям брой инвеститори и фондове: CAIB, Deka Investment, Diolkos, DWS Investments, Egnatia Mutual Funds, Gustavia, NBGI, Petercam, Robur, Trigon Capital и други. Големият интерес се дължи на възходящото развитие на Банката през последните години, доходността от инвестиции в български капиталови дружества, развитието в сектора на недвижимите имоти и предимствата на членството в ЕС.

ЦКБ АД поддържа кореспонгентски отношения с над 360 финансови институции от цял свят, като шифрирани съобщения може да разменя с над 2000 чуждестранни кореспонденти. Към 31.12.2006 г. банката има открити 20 ностро-сметки, 8 от които са в EUR при европейски банки, 4 сметки са в USD при американски банки, а 8 са в други валути – GBP, CHF, CAD, DKK, SEK, NOK, JPY и CYP.

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

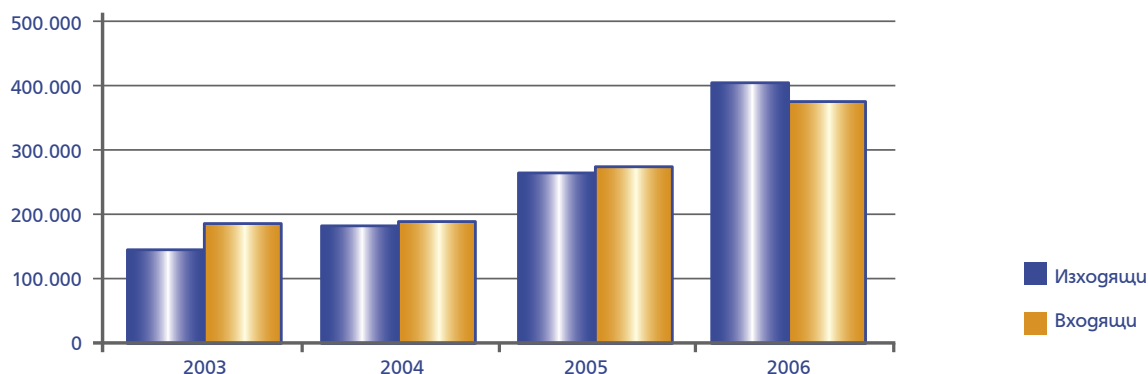
Международни разплащания

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

Обемът на плащанията като цяло показва непрекъснато нарастване от 2003 г. до сега. Увеличението на изходящите плащания за 2006 г. спрямо 2005 г. е значително - 56.31%, докато за 2005 г. спрямо 2004 г. този процент е 35.06%, а за 2004 г. спрямо 2003 г. – 32.32%. При входящите плащания покачването за 2006 г. спрямо 2005 г. е 35.32%. Увеличението за 2005 г. спрямо 2004 г. възлиза на 37.99%, съответно за 2004 г. спрямо 2003 г. този процент е 6.43%.

Преглед на дейността

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

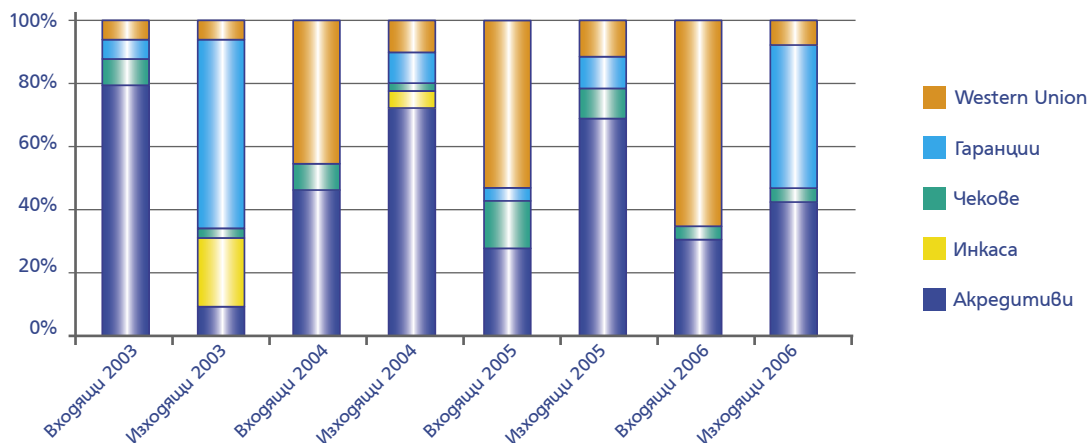


Централна кооперативна банка АД предлага на своите клиенти всички основни видове разплащания, познати в банковата практика. Основно място заемат свободните преводи, които имат най-голям обем, както при входящите, така и при изходящите плащания. През 2006 г. обемът на излъчените, както и на получените преводи е нараснал почти двойно. Делът на свободните преводи в общия обем на плащанията за

2006 г. възлиза на 89.91% при изходящите и съответно 87.13% при входящите плащания.

През изминалата година се наблюдава значително увеличение при издадените банков гаранции – наг 12 пъти. Разпределението на останалите видове плащания е доста разнообразно и може да се види от следната диаграма:

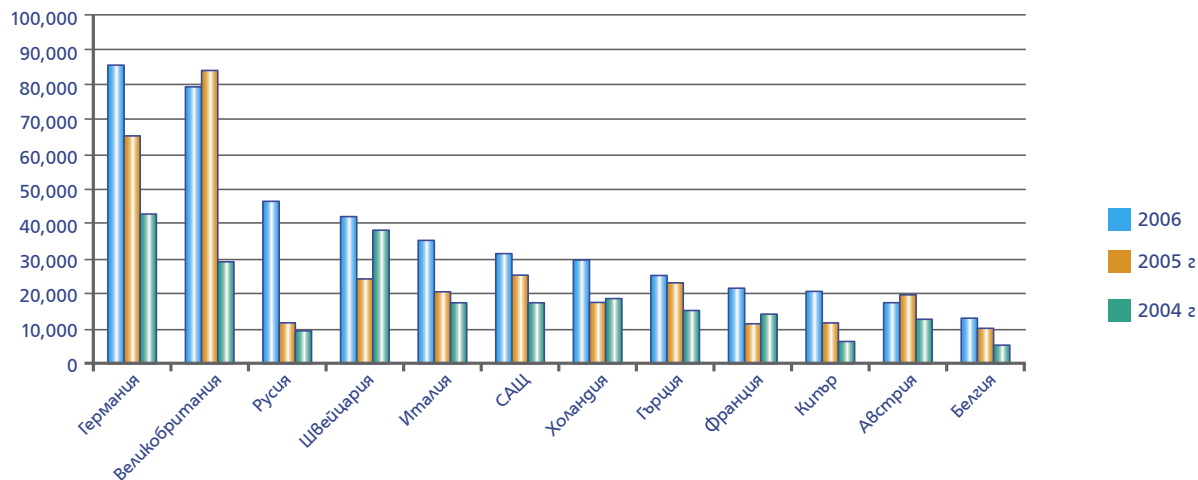
Съотношение на видовете входящи и изходящи плащания



През изминалата 2006 г. Германия измества Великобритания по обем на плащанията и заема водеща позиция с 10.71% от общия обем на плащанията. Великобритания остана на второ

място с 9.98%, следвана от Русия – 5.89% и Швейцария – 5.26%. САЩ, която през 2005 г. бе на трето място с 4.64%, сега е на шесто място с 4.00%.

Транзакции в чуждестранна валута по държави за 2006, 2005 и 2004 г. (хил. USD)

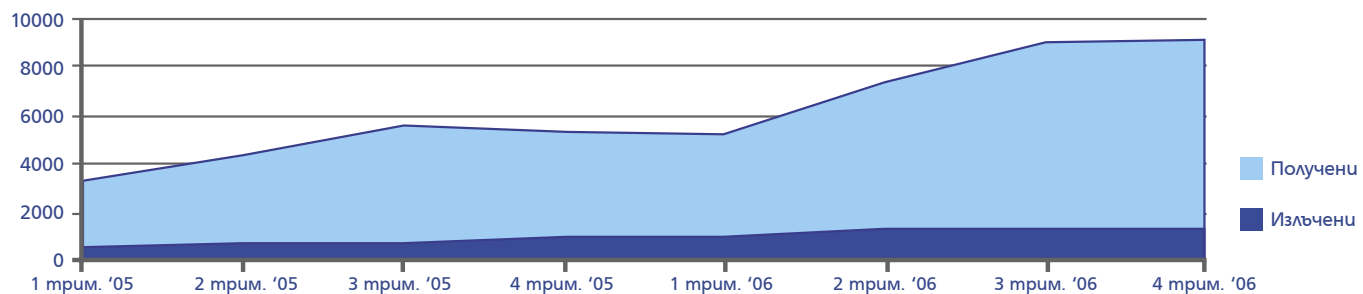


Western Union

От 2003 ЦКБ АД е лицензиран агент за България на международната система за бързи парични преводи - Western Union - поделение на First Data Corporation. Western Union присъства с повече от 200,000 офиса в около 200 страни в света, което позволява светкавично нареждане и получаване на парични трансфери от цял свят. Продуктите и услугите на

Western Union се предлагат от 187 клонове и офиси на ЦКБ АД в 122 населени места в страната, които са снабдени с директен електронен достъп до мрежата на Western Union. Освен това ЦКБ АД има сключени договори с подагенти, които предлагат услугите на Western Union в още 23 локации в 17 населени места.

Излъчени и получени преводи през Western Union по тримесечия за 2005 и 2006 г. (в хил. USD)



Финансови пазари

Финансовите пазари са един от важните сегменти в дейността на ЦКБ АД. Банката е една от най-активните на междубанковия валутен пазар и банкотната търговия, както и е първичен дилър на държавни ценни книжа на българския

паричен пазар. Предоставя голям обем валутни депозити в страната и чужбина, и осъществява трансакции както от свое име и за своя сметка, така и от името и за сметка на своите клиенти.

Преглед на дейността

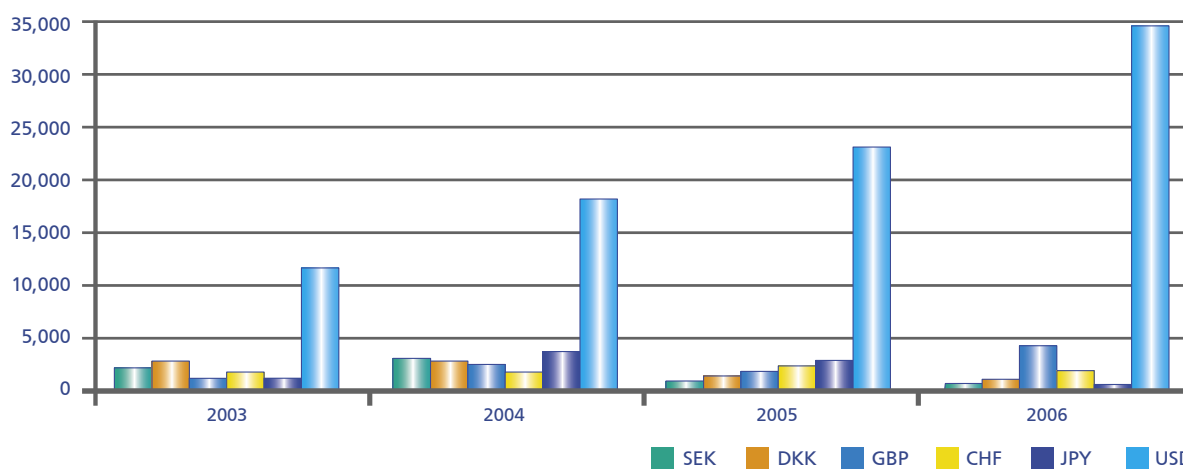
Валутна търговия

В областта на валутната търговия, банката предлага редица продукти и консултантски услуги на инвеститори и корпоративни клиенти, както и на банки - кореспонденти: спот или форуърд сделки, опции, хеджинг и други. Наред със съществуващите линии за валутна търговия, предоставени от големи европейски кореспондентски банки и финансови къщи, които ЦКБ АД активно използва, през 2006 г. беше предоставена още една линия за операции на валутния пазар от American Express Bank GmbH. Тези линии могат да се

използват за спот и форуърд търговия.

През изминалата година, благодарение на подобрените показатели на Банката и активността ѝ на валутните пазари, голяма част от кореспондентските банки, с които ЦКБ АД, работи увеличиха обема на вече отпуснатите линии за валутна търговия. Също така банката има действащи линии за търговия с фючърси и опции върху ценни книжа, индекси и валути, търгувани на американските и европейските фондови борси.

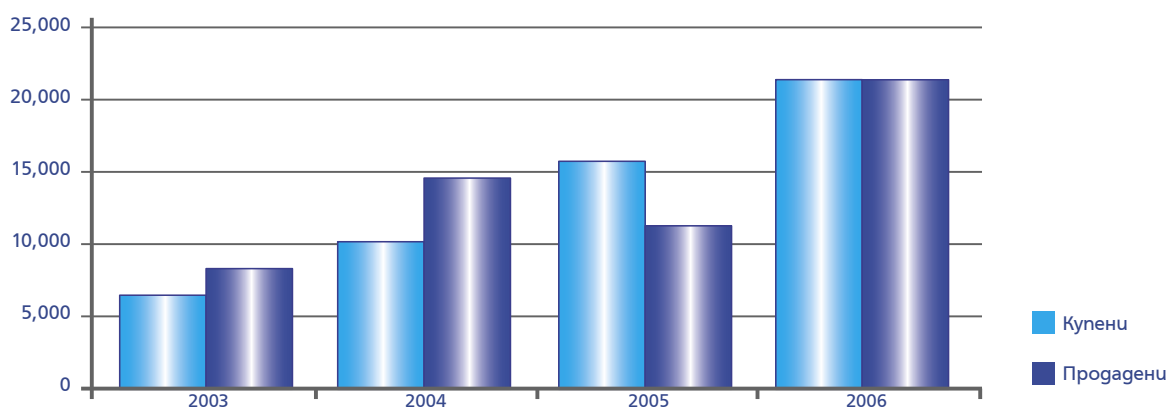
Транзакции на валутните пазари (в хил. EUR)



ЦКБ АД предлага на своите клиенти възможността да търгуват на международните финансови пазари като сключат договор за маржин търговия. За тази цел Банката откри линии за маржин и нетинг търговия с няколко водещи в областта на този вид търговия финансови и брокерски къщи като Saxo

Bank, Sucden и Marex Financial. Тези линии дават възможност на Банката да извършва спекулативни сделки за собствена сметка при лимитиран риск. В сравнение с 2005 г. през 2006 г. обемът на валутната търговия се е увеличил с 60%.

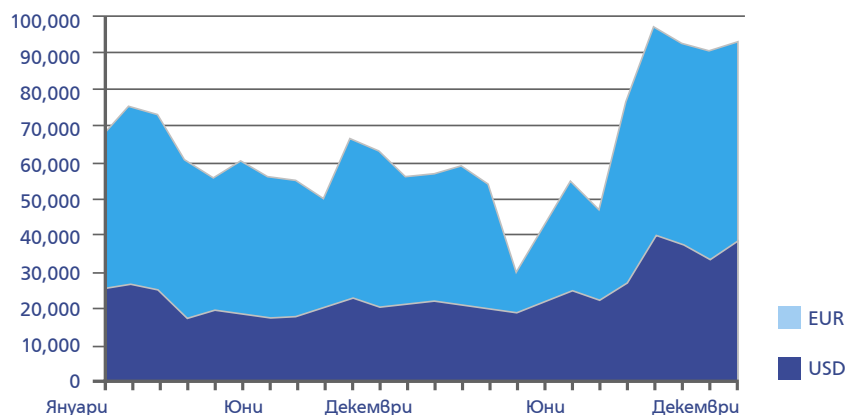
Обем на валутната търговия (в хил. EUR)



Обемът на предоставените валутни депозити на междубанковия пазар през 2006 г. значително се увеличава в сравнение с 2005 г. Обемът на предоставените депозити в

EUR значително превишава този на депозитите в USD, което е естествен резултат от членството на България в Европейския Съюз.

Обем на депозитите за 2005 и 2006 г. (в хил. EUR и USD)



Ценни книжа

ЦКБ АД участва активно на първичния и вторичния пазар на ДЦК. Портфейлът от сържавни ценни книжа бе оптимизиран с цел съкращаване на средния срок до падежа и включване на книжа с плаващ доход, поради ограничена възможност за хеджиране на ценовия и лихвен риск по притежаваните ДЦК.

През 2006 г. Банката продължи да търгува с фючърси върху американски дългосрочни облигации с цел хеджиране на собствени позиции, както и с цел извличане на спекулативни печалби от промените в цените на съответните активи.

Капиталови пазари

Централна кооперативна банка АД притежава пълен лиценз на инвестиционен посредник от 1997 г. Банката предлага следните инвестиционни услуги:

- изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти и за собствена сметка;
- изготвяне на проспекти за публично предлагане на ценни книжа и поемане на емисии ценни книжа;

ЦКБ АД бе инвестиционен посредник по емисията от 11 083 914 броя обикновени акции на "Химимпорт АД" през септември 2006 г., която бе окачествена от финансовите анализатори като събитие №1 за 2006 г.

Информационни технологии

Банката обслужва своите клиенти на базата на съвременните

банкови информационни технологии. Стремещт на ИТ специалистите в ЦКБ АД е да съдействат на бизнес звената с цел предлаганите продукти и услуги на банката да бъдат максимално атрактивни, да се минимизира времето за развой и внедряване на нови услуги. През 2006 г. информационните технологии на Банката се развиваха в следните основни направления:

- Вече четвърта година ЦКБ АД използва централизираната информационна система на "Дейтамакс" АД – "АИС 2". Като използва предимствата на "АИС 2", Банката предлага на своите клиенти вътрешно-банкови разплащания в лева и валута в реално време, обслужване на клиентите – физически лица във всички офиси на банката, извършване на разплащания без да е необходимо клиентите да имат открити банкови сметки и др.
- Банката успешно е интегрирала в информационната система "АИС 2" всички типове SWIFT съобщения, касаещи разплащанията чрез РИНГС и всички международни разплащания.
- ЦКБ АД е лицензиран агент на системата за бързи парични преводи Western Union, като в информационната мрежа на банката съществуват над 150 работни места за работа с Western Union.
- ЦКБ АД е лицензиран агент на системата за бързи парични преводи EasyPay, като в информационната мрежа на

Преглед на дейността

банката съществуват над 200 работни места за работа с EasyPay.

- ЦКБ АД е "Регистрационен оператор" на системата за универсални електронни подписи Info notary, като в информационната мрежа на банката съществуват над 200 работни места за работа с нея.
- Следващата стъпка за повишаването на надеждността и сигурността на банковата информационна система е внедряването на PKI система, която ще даде възможност на потребителите да се идентифицират пред системата с чип карти и цифрови сертификати.
- Предстои миграция от използваната в момента хетерогенна преносна среда към такава базирана изцяло на IP. Разширяване на Voice услугите и изграждане на алтернативни канали за телефония.

Персонал

Човешкият ресурс в ЦКБ АД е основният елемент за провеждане на политиката и стратегията на банката. Отчитайки спецификата на дейността на ЦКБ АД, изискванията към качеството на работа на служителите са особено високи с цел постигане на поставените от банката цели. Стремещт на мениджърския екип на банката е да се създадат условия за подобряване качествения състав на персонала, неговото професионално израстване и развитие. Крайната цел е мотивиране развитието на квалифициран, лоялен и всеотдаен към банката персонал.

Общата численост на персонала на ЦКБ АД към 31.12.2006 г. е 1375 бр., в това число в Централно управление – 282 бр. и в клоновете – 1093 бр. Увеличението в сравнение с предходната година е 225 бр. или съответно 19.6%

И през 2006 г. продължи разширяването на клоновата мрежа на банката, поради което ръководният екип на банката полага постоянни грижи за ефективност на броя и структурата на персонала. В банката работят основно млади специалисти с необходимия образователен ценз и езикова квалификация. Специалистите, които са на възраст до 40 години представляват 61.7% от общата численост на персонала и наброяват към 31.12.2006 г. 848 души. Най-голям е броят на служителите с висше образование 953 души – 69.3%. Банката разчита да задържа добрите си кадри и да привлича нови компетентни специалисти и все повече залага на модерните

системи за стимулиране на служителите. За обективната оценка на служителите и определяне на трудовото им възнаграждение на практика се използват различни методи и начини за определяне на техните професионални знания и умения, отговорност и резултатност в работата /обучение, персонално тестване и практически занятия, изпити и др./.

Основа за провеждане на обучението и квалификацията на служителите е утвърдената дългосрочна концепция за обучение и развитие на персонала в системата на банката. На тази основа се разработва и утвърждава "Програма за обучение и квалификация на персонала в системата на банката за 2006 г." с основни акценти:

1. Кредитна политика;
2. Индивидуално банкиране;
3. Международни разплащания;
4. Парични пазари и ценни книжа;
5. Информационни технологии;
6. Счетоводна дейност.

През 2006 г. бе отделено голямо внимание на обучението чрез Международния банков институт, различни центрове за квалификация и обучение на кадри, както и на други български и международни институции. Служители на банката участваха в множество международни конференции и курсове у нас и в чужбина във връзка с новите изисквания на Европейската общност в сферата на банковата дейност.

Клонова мрежа

ЦКБ АД има много добре развита клоновата мрежа, която е добре разпределена по територията на Република България. През 2006 г. разширяването и развитието на клоновата мрежа отново бе една от основните цели на мениджмънта на банката. Посредством клоновата си мрежа банката се стреми в максимална степен да бъде на разположение на своите клиенти, да може да им осигури удобно, бързо и качествено обслужване.

Новооткритите клонове през последната година и през първите три месеца на 2007 г. са десет, седем от които в София и по един в Пловдив, Троян и Стара Загора. Разкрити са над 40 нови представителства и изнесени работни места към клоновете.

Структурни единици и звена	31.3.2007	31.12.2006	31.12.2005
Банкови клонове	49	45	39
Банкови представителства	184	175	140

През 2006 г. започна подготовка по стартирането на първия чуждестранен клон на ЦКБ АД в Никозия, след получено разрешение за банкова дейност на територията на Кипър. Новият клон ще има за цел да обслужва граждани, малки и средни предприятия и в частност български граждани живеещи и работещи на територията на Република Кипър.

Банката в бъдеще

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

През 2006 г. бяха разнообразени формите на потребителско кредитиране, бяха намалени лихвените проценти при потребителските и ипотечни кредити и бяха въведени редица продукти и услуги за физически лица. Предстои пускането на продукти, предлагащи на клиентите висока доходност при настъпването на определени условия и зависещи от развитието на международните финансови пазари.

Целите на Банката в бъдеще са:

- запазване на силната позиция на българския банков пазар посредством увеличен пазарен дял, конкурентни продукти, лоялни клиенти и добър имидж;
- запазване и допълнително налагане на вече утвърдената позиция на банката в "retail" банкирането и разработването на нови стратегии в съответствие със съвременните, разнообразни изисквания на клиентите;
- диверсификация на продуктите и услугите;
- запазване на високия растеж при депозитите за физически лица;

- увеличаване на дела на кредитите към физически лица, малки и средни предприятия, еднoлични търговци и практикуващите свободни професии, най-вече земеделски производители, в кредитния портфейл на Банката;
- завършване на разработената клонова мрежа;
- спазване на новите изисквания относно SEPA при международните разплащания;
- въвеждане на Basel II при управлението на риска на Банката;
- обучение и мотивиране на персонала в Банката, привличане и задържане на млади и знаещи служители;
- увеличаване на балансовото число и нареждане сред първите десет банки според класификацията на БНБ.

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

Стремеж на Банката през 2007 г. ще бъде да задълбочи взаимоотношенията си с чуждестранните финансови институции, да увеличи броя на кредитните линии и да разнообрази продуктите си за външно финансиране. По този начин и чрез добрата си репутация, пазарни позиции и широко развита клонова мрежа, ЦКБ АД ще може да удовлетвори непрекъснато нарастващите изисквания на своите клиенти.

Финансов преглед за 2006 г.

Пазарен дял и позициониране на ЦКБ АД

През 2006 г. ЦКБ АД продължи устойчивия темп на развитие, следван през предходните няколко години. Съгласно групирането направено от БНБ, българските банки са разпределени в три групи по размер на активите: I-ва група включва първите 10 банки, II-ра група следващите 17 банки, а III-та група клоновете на чуждестранните банки в България. В

края на 2006 г., ЦКБ АД застава на челно място във втора група банки и съответно на 11 място сред всички български банки.

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

Пазарен дял на ЦКБ АД по отношение на:	Общо за банковата система	За II-ра група банки
Общо активи	2.68%	11.84%
Доходоносни активи	2.62%	11.64%
Дълготрайни активи	4.61%	20.67%
Привлечени средства	2.67%	11.70%
Предоставени кредити на нефинансови институции	2.43%	11.88%
Нетен доход от лихви и дивиденди	2.43%	11.38%
Нетен нелихвен доход	6.15%	31.59%
Оперативна печалба	1.49%	10.27%
Нетна печалба	1.48%	10.19%

В таблицата по-долу са представени основните финансови показатели на ЦКБ АД в сравнение с показателите на II-ра група

банки и тези за банковата система като цяло:

Съотношение	ЦКБ АД	II-ра група банки	Общо за банковата система
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	13.31%	13.40%	20.78%
Възвращаемост на активите (ROA)	1.26%	1.42%	2.20%
Доходоносни активи / общо активи	84.27%	85.76%	86.34%
Нетен лихвен марж	5.08%	3.28%	5.10%
Норма на кредитиране	55.94%	55.07%	61.34%
Доходност на активите	1.25%	1.43%	2.22%
Нетен лихвен доход / разходи по икономически елементи	76.59%	95.77%	123.61%
Нетен нелихвен доход / разходи по икономически елементи	50.27%	22.65%	32.09%

Приносът на банката по отношение на банковите карти и през 2006 г. бе значителен. За изминалата година ЦКБ АД се нарежда на 3-то място по брой на издадените карти и на 5-то място по инсталирани банкомати. Въпреки че предлага продуктите на Visa едва от април 2006 г., ЦКБ АД отбеляза значителен ръст в броя на издадените кредитни карти Visa и дебитни карти Visa Electron. Към 31.12.2006 г. пазарният дял на картите Visa е 11.98%, а на Visa Electron е 36.49%.

През октомври 2006 год. ЦКБ АД стана втората банка в България, която издава Visa чип карти, а един месец по-късно (през ноември 2006 год.), банката първа стартира издаването и на MasterCard чип карти. Така ЦКБ АД стана първата банка в България, която предлага на своите клиенти едновременно чип

MasterCard карти и чип Visa карти.

Банката увеличи разнообразието от предлаганите кредитни карти и по отношение на финансовите условия. През 2006 г. ЦКБ АД стартира издаването на карти Visa Фаворит и MasterCard Фаворит, които са с gratuitен период до 60 дни при покупки в страната и чужбина.

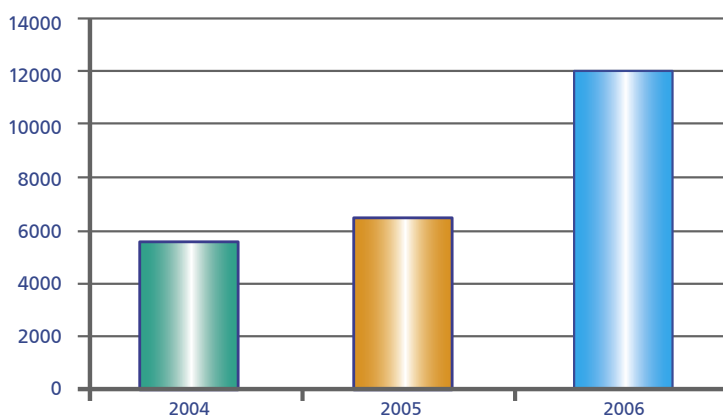
ЦКБ АД има завоювани позиции при международните кредитни карти MasterCard, които към 31.12.2006 г. са над 4 000 броя, а дебитните карти Maestro са почти 400 000. Издадените кредитни карти Visa са над 7 000, а дебитните карти Visa Electron са над 130 000.

Отчет за приходите и разходите

2006 година отново бе много успешна за Централна кооперативна банка АД. Печалбата към края на годината

възлиза на 12,013 хил.лв., което е почти два пъти повече в сравнение с 2005 г., когато печалбата възлизаше на 6,387 хил.лв.

Нетна печалба

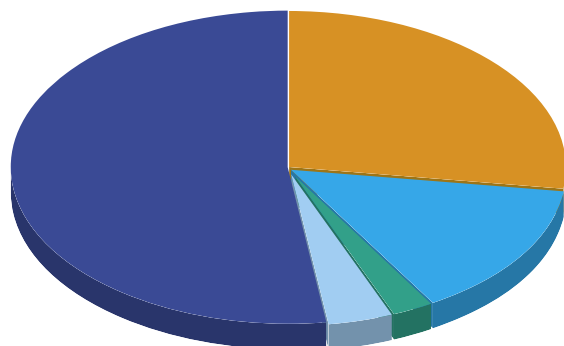


Двата най-важни показателя за успешно развитие на Банката - възвръщаемост на собствения капитал и възвръщаемост на активите са съответно 13.31% и 1.26%, а общата капиталова адекватност е 13.17%.

През 2006 год. нетният лихвен доход на ЦКБ АД е в размер на 37,598 хил.лв., което представлява 52.17% от общите приходи

и е с 27.26% по-висок от нетният лихвен доход, постигнат през 2005 г., когато той възлизаше на 29,544 хил.лв. Основна причина за това са положителните разлики от операции с ценни книжа, които са седем пъти повече в сравнение с предходната година.

Структура на приходите



Разходите за лихви през отчетната година са в размер на 26,224 хил. лв. при техен размер за 2005 г. 18,235 хил. лв. Нарастването възлиза на 43.81%. и се дължи на значителното увеличение на привлечените средства от нефинансови институции през годината.

ЦКБ АД реализира нетен нелихвен доход, който възлиза на 34,473 хил. лв. за 2006 г., при 23,941 хил.лв. за 2005 г. Най-съществен дял в нетните нелихвени приходи на ЦКБ АД през 2006 г. заемат нетните приходи от такси и комисионни – 19,682 хил. лева, с дял 27.31% от общите приходи, при 15,958 хил. лв. за 2005 г.

В края на 2006 г. банката реализира печалба от ценни книжа в размер на 10,219 хил. лв., което представлява седемкратно увеличение спрямо края на 2005г., когато е възлижала на 1,442 хил. лв.

Оперативните разходи на ЦКБ АД за 2006 г. възлизат на 49 251 хил. лв. В сравнение с 2005 г. те нарастват с 28.65%. Увеличението се дължи до голяма степен на разширяването на клоновата мрежа на банката и други административни разходи. Същевременно съотношението оперативни разходи / общо приходи е намаляло през изминалата година и е в размер на 68.34%, докато през 2005 г. възлизаше на 71.58%.

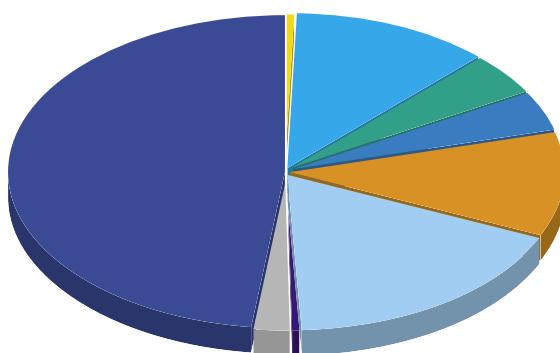
Анализ на активите и пасивите

Активи

Към 31 декември 2006 г. общата сума на активите на ЦКБ АД достигна 1,131,987 хил. лева при 809,023 хил. лева за 2005 г., което показва нарастване от 39.92%. Нарастването на общата сума на активите за цялата банкова система възлиза на 28.44%.

През изминалата 2006 г. бяха постигнати значително по-висока доходност и висока степен на ликвидност на активите, като увеличението при доходоносните активи, както и това при високоликвидните активи бе над 50%.

Структура на активите



- 47.91% Представени кредити и аванси на клиенти, нетно
- 0.62% Други активи и активи за препродажба
- 11.68% Финансови активи за продажба
- 4.55% Финансови активи го падеж
- 4.15% Дълготрайни активи
- 10.83% Парични средства и сметки в Централната банка
- 17.44% Предоставени ресурси и аванси на банки
- 0.60% Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа
- 2.22% Ценни книжа за търгуване

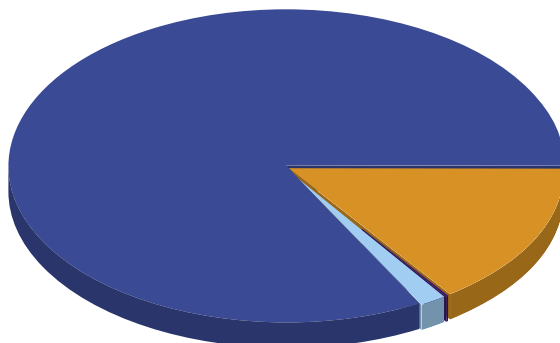
В края на 2006 г. паричните средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ възлизат на 122,619 хил.лв. (10.83% от общата сума на активите) при съответно 105,565 хил.лв. за 2005 г. Вземанията от банки и други финансови институции на ЦКБ АД за 2006 г. са в размер на 197,455 хил.лв. или 17.44% от общата сума на активите на банката. Това показва увеличение в предоставените ресурси и аванси на банки в размер на 80.84%.

Ценните книжа за търгуване на ЦКБ АД са в размер на 25,096 хил.лв. при 13,936 хил.лв. за предходната година, което представлява увеличение от почти два пъти. Финансовите активи за продажба също нарастват значително. Увеличението и в двата случая е в резултат на закупени лихвоносни корпоративни и държавни ценни книжа. Основната

цел на диверсификацията на портфейла е повишаване доходите и печалбите от търгуваните книжа, както и осигуряването на висока степен на ликвидност. От друга страна банката обслужва първостепенни разпоредители с бюджетни сметки, които са обезпечени с държавни облигации.

Към 31.12.2006 г. общият размер на кредитните експозиции достигна 542,331 хил.лв. Той заема най-големия дял от общата сума на активите – 47.91%. В сравнение с 31.12.2005 г. увеличението е с 41.28%, като най-съществен принос имат отпуснатите кредити на граждани, както и кредитите, отпуснати на малки и средни предприятия. Това се дължи на стремежа на банката да заеме още по-добри пазарни позиции в областта на индивидуалното банкиране, както и МСП - кредитирането.

Разпределение на кредитния портфейл според класификацията на кредитния риск

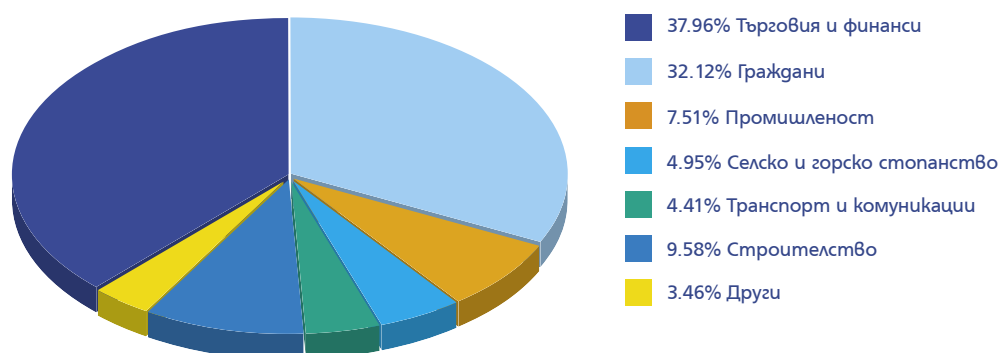


- 83.14% Редовни експозиции
- 15.06% Експозиции под наблюдение
- 0.14% Нередовни експозиции
- 1.66% Необслужвани експозиции

Към 31.12.2006 г. относителният дял на редовните експозиции в общата сума на кредитите на банката е 83.14%, който е намалял в сравнение с изминалата година. Това намаляние се дължи на преминаването на част от кредитните експозиции от първа във втора група. Делът на необслужваните кредити е само 1.66%, което показва, че кредитният портфейл на ЦКБ АД се обслужва много добре.

ЦКБ АД предоставя кредити на клиенти от всички стопански отрасли. Най-голяма част от кредитните вложения са концентрирани основно в областта на търговията и финансите и заемат 37.96% от общия дял в кредитния портфейл. На второ място са кредитите предоставени на домакинства и граждани, които възлизат на 32.12%. Към 31.12.2006 г. отрасловата структура на кредитните вложения е както следва:

Разпределение на кредитите по отрасли



Пасиви

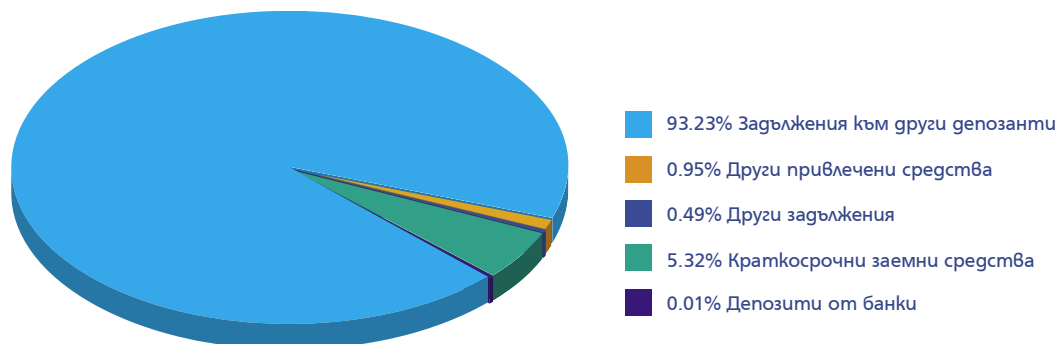
Общият размер на депозитите към 31.12.2006 г. е 946,746 хил. лв., което представлява ръст от 39.64% спрямо за 2005 г., когато той възлизаше на 677,998 хил. лв. Депозитите от банки значително намаляват и към края на изминалата година са 0.01% от сумата на депозитите.

Увеличението на привлечените средства от клиенти отново е в резултат на привличането на повече клиенти физически лица и малки и средни предприятия. Депозитите от клиенти

затвърдиха ролята си на основен източник на финансиране на операциите на ЦКБ АД. Техният дял в общия обем на задълженията на банката се увеличи на 93.23% при 90.81% за 2005 г. Те нарастват от 661,189 хил. лева през 2005 г. на 946,657 хил. лв. през 2006 г., което представлява увеличение с 43.17%.

Структурата на пасивите на банката се илюстрира чрез следната графика:

Структура на пасивите



Привлечените средства от фирми, както и привлечените средства от граждани и домакинства през 2006 г. заемат приблизително еднакви дялове в общата сума на привлечените средства от клиенти. Привлечените средства от граждани и домакинства възлизат на 49.05%, като леко надвишават тези

от фирми, които са в размер на 48.90% от общата сума на привлечените средства от клиенти.

Значителният дял на привлечените средства от населението е важен и стабилен източник на ресурс за банката. Това се обуславя от избраната от банката стратегия, да бъде преди

Финансов преглед за 2006 г.

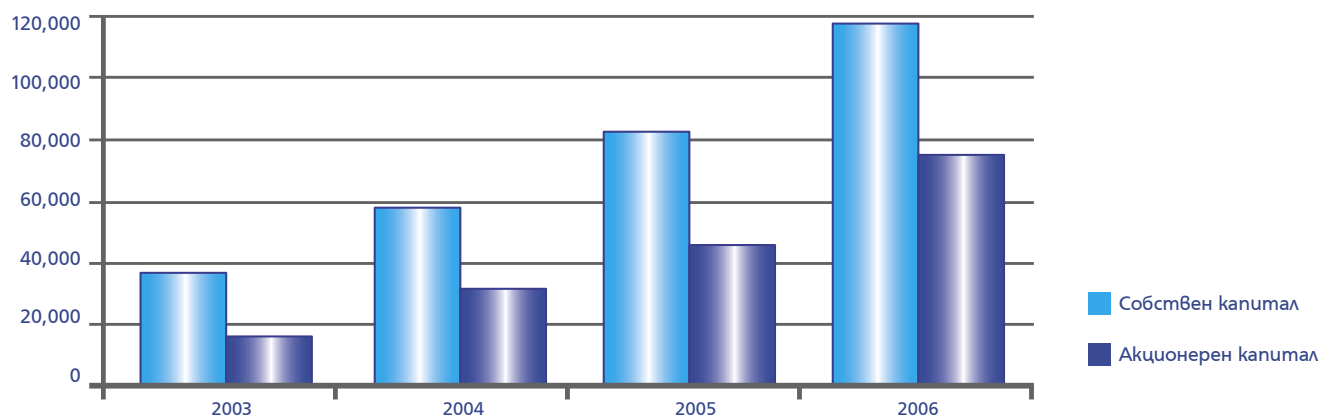
Всичко банка насочена към обслужване на населението (т.нар. "retail bank"). Тази стратегия налага продължаване на усилията за разработване и внедряване на нови продукти и услуги за гражданите и домакинствата, както и за малки и средни предприятия, които са основната част от клиентите на ЦКБ АД.

Собствен капитал

Към края на 2006 г. собственият капитал на ЦКБ АД възлиза на

116,640 хил. лв., като показва увеличение с 44.13% спрямо 2005 г. На извънредно Общо събрание на акционерите, което се състоя през септември 2006 г. ЦКБ АД взе решение да увеличи капитала си с 50% и към края на годината акционерният капитал на банката вече възлиза на 72 760 779 лв. Увеличението на печалбата за 2006 г. е значително - 88.09%. Нетната печалба през 2006 г. е в размер на 12 013 хил. лв. докато към края на 2005 г. тя е 6 387 хил. лв.

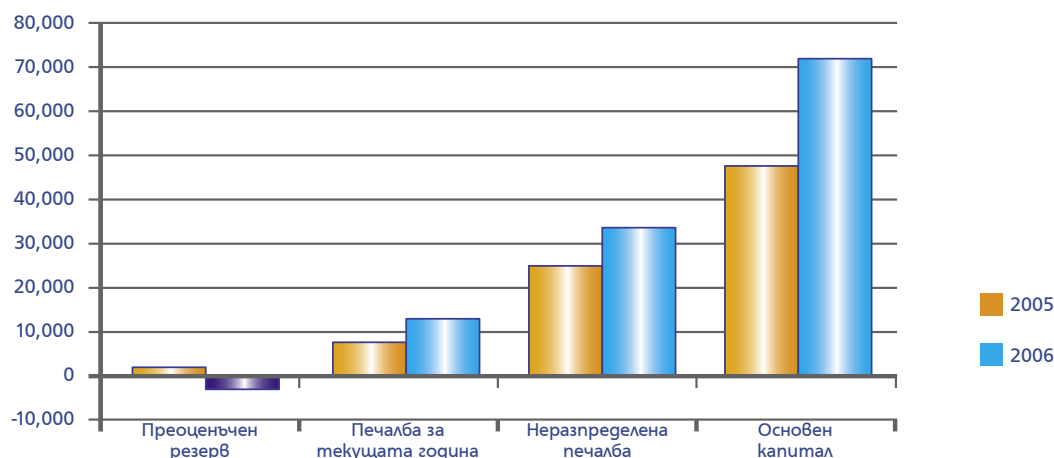
Нарастване на собствения и акционерния капитал



Увеличението по отношение на неразпределената печалба, която възлиза на 32 403 хил.лв. през 2006 г., е в размер на 24.55% спрямо предходната година. И през тази година Банката

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

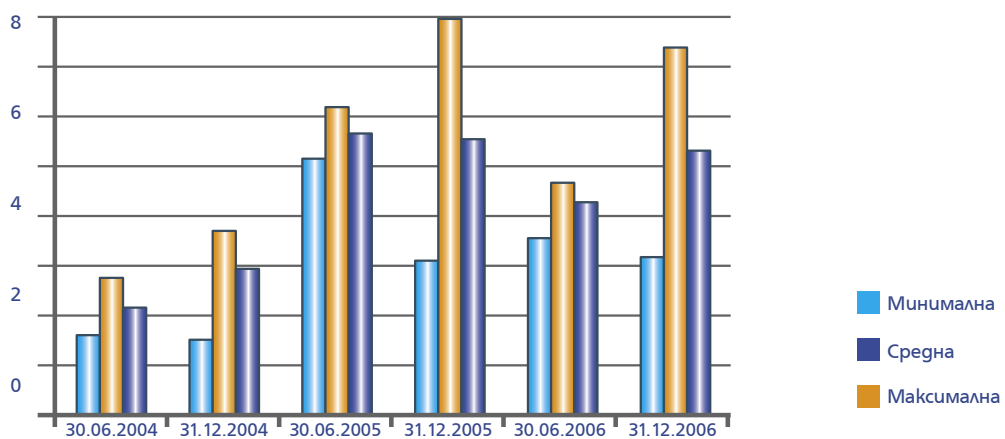
Собствен капитал



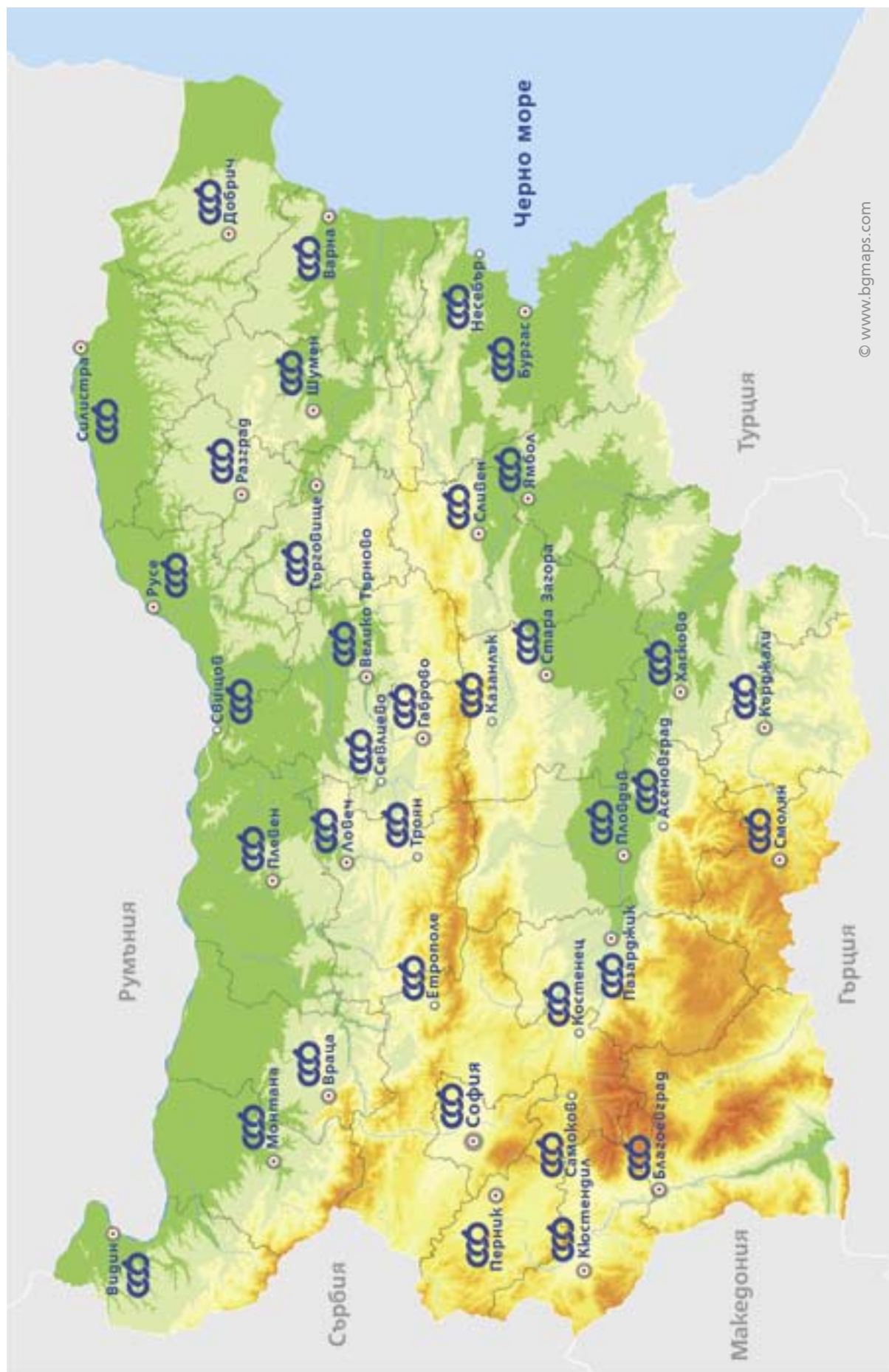
Централна кооперативна банка АД е публично сдружество, чиито акции се търгуват на Българска фондова борса от март 1999 г. Пазарната капитализация на банката към края на 2006

година възлиза на 515,146 хил. лв., като показва увеличение повече от 2 пъти спрямо предходната година. Последната средно-претеглена цена на акция е 7.08 лв. при 5.51 лв. за 2005 г.

Цена на акциите на ЦКБ АД за периода от 31 декември 2004 г. до 31 декември 2006 г.



Приложение №1 Клонова мрежа



Приложение №1 Клонова мрежа

Клон	П.ког	Адрес	Телефон	Факс
1 Асеновград	4230	ул. Речна № 8	0331/ 63 194, 65 112	0331/ 63 195
2 Благоевград	2700	ул. В. Левски № 13	073/ 882 961	073/ 882 963
3 Бургас	8000	ул. Конт Андорованти № 4	056/ 874 500, 874 525	056/ 874 522
4 Варна	9000	бул. Съборни № 58А	052/ 600 754, 602 181	052/ 600 794
5 Велико Търново	5000	ул. Н. Габровски № 4	062/ 622 255, 621 531	062/ 621 853
6 Видин	3700	ул. Акад. Стефан Младенов № 4	094/ 600 152, 600 157	094/ 600 152
7 Враца	3000	ул. Лукашов № 5	092/ 660 853, 622 539	092/ 623 296
8 Възраждане (София)	1303	пл. Възраждане № 3	02/ 981 48 47	02/ 981 48 47
9 Габрово	5300	ул. Брянска № 54	066/ 817 011, 817 012	066/ 809 026
10 Дървеница (София)	1756	бул. Св. Климент Охридски № 7	02/ 816 7950	02/816 7960
11 Добрич	9300	ул. България № 1	058/ 600 231, 600 132	058/ 600 019
12 Етropole	2180	Ул. Г. Димитров № 2	0720/ 36 83, 74 14	0720/ 36 83
13 Казанлък	6100	бул. 23 - ти Пехотен шипченски полк № 3	0431/ 63 062, 64 518	0431/ 64 516
14 Костенец	2030	ул. Търговска № 11А	07142/ 30 80, 21 85	07142/ 20 52
15 Кърджали	6600	ул. Републиканска № 47	0361/ 60 912, 60 916	0361/ 60 929
16 Кюстендил	2500	ул. Константинова баня №22	078/ 27 522, 51 116	078/ 51 116
17 Ловеч	5500	ул. Акад. Иширков №10	068/ 600 565, 600 533	068/ 601 501
18 Магрид (София)	1505	бул. Магрид № 39	02/ 946 1682	02/946 17 57
19 Младост (София)	1784	бул. Андрей Сахаров № 14	02/ 974 46 06	02/ 975 7476
20 Монтана	3400	бул. Трети март № 59	096/ 300 810, 300 888	096/ 300 800
21 Несебър	8230	ул. Струма № 23	0554/ 29 966	0554/ 29 969
22 Пазарджик	4400	ул. Шипка № 2	034/ 401 613, 401 611	034/ 401 617
23 Перник	2300	пл. Кракра Пернишки №4	076/ 688 331, 688 332	076/ 688 339
24 Плевен	5800	ул. Васил Левски №150	064/ 800 124, 800 125	064/ 800 239
25 Пловдив	4000	ул. Бетовен № 5	032/ 623 425, 654 950	032/ 626 129
26 Пловдив Марица	4020	ул. Янко Сакъзов № 44	032/ 275 760	032/ 275 766
27 Разград	7200	ул. Стефан Караджа № 7	084/ 661 290, 661 292	084/ 661 291
28 Русе	7000	пл. Хан Кубрат № 1	082/ 826 074, 826 075	082/ 826 071
29 Самоков	2000	ул. Търговска № 33	0722/ 68 910	0722/ 68 911
30 Свищов	5250	ул. Цар Освободител №5а	0631/ 61 251, 61 252	0631/ 61 262
31 Севлиево	5400	ул. Стоян Бъчваров № 4	0675/ 32 665, 32 444	0675/ 32 233
32 Силистра	7500	ул. Г.С.Раковски № 1	086/ 821 236, 821 230	086/ 821 235
33 Сливен	8800	пл. Александър Стамболийски № 1	044/ 662 945, 662 964	044/ 662 963
34 Смолян	4700	бул. България № 11	0301/ 62 174, 62 163	0301/ 62 184
35 София - град	1086	ул. Г.С. Раковски №103	02/ 92 66 107, 92 66 122	02/ 98 88 107
36 София - Дондуков	1000	бул. Дондуков № 7Б	02/ 930 69 11, 930 6913	02/ 930 69 16
37 София Запад	1359	ж.к. Люлин-4 бул. Панчо Владигеров бл.442	02/ 923 80 11, 923 80 16	02/ 923 80 25
38 София - Юг	1612	ж.к. Хиподрума, ул. Емине № 23	02/ 818 80 81	02/ 818 80 86
39 Стамболийски (София)	1309	бул. Ал. Стамболийски № 156	02/ 812 87 55	02/ 812 87 52
40 Стара Загора	6000	ул. Кольо Ганчев № 54	042/ 639 348	042/ 647 013
41 Стара Загора - Веря	6003	ул. Ген. Гурко № 58	042/ 639 348	042/ 647 013
42 Троян	5600	ул. Г.С. Раковски № 44	0670/ 62 555	0670/ 62 555
43 Търговище	7700	ул. Васил Левски № 5	0601/ 69111, 69122	0601/ 69 129
44 Хаджи Димитър (София)	1510	ул. Макгахан № 51	02/ 814 4851	02/ 814 4856
45 Хасково	6300	ул. Скопие № 1	038/ 607 828, 607 830	038/ 607 834
46 Химимпорт (София)	1000	ул. Стефан Караджа № 2	02/ 932 19 11, 932 19 10	02/ 932 19 10
47 Централен (София)	1463	ул. Гургулят № 18	02/ 9266 102	02/ 988 81 07
48 Шумен	9700	бул. Славянски № 13А	054/ 830 407, 830 406	054/ 64 403
49 Ямбол	8600	пл. Освобождение № 7	046/ 662 045, 662 044	046/ 662 046

Приложение №2 Ностро сметки

Банка	BIC	Валута	Сметка №
1 American Express Bank Ltd, Frankfurt am Main	AEIBDEFX	EUR	018183003
2 Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	DEUTDEFF	EUR	100 9233560 0000
3 UniCredito Italiano SpA, Milan	UNCRITMM	EUR	0995 172
4 Intesa Sanpaolo SpA, Turin	IBSPITTM	EUR	10/11946 95
5 Societe Generale, Paris La Défense	SOGEFRPP	EUR	002010319130
6 Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna	RZBAATWW	EUR	000-50.098.938
7 Rabobank Nederland, Utrecht	RABONL2U	EUR	390879673A00EUR
8 DZ Bank AG, Frankfurt / Main	GENODEFF	EUR	0000025064
9 American Express Bank Ltd., New York	AEIBUS33	USD	000752378
10 The Bank of New York, New York	IRVTUS3N	USD	8900106921
11 Deutsche Bank Trust Company Americas, New York	BKTRUS33	USD	04164299
12 HSBC Bank USA, New York	MRMDUS33	USD	000304875
13 Credit Suisse, Zuerich	CRESCHZZ80A	CHF	0835-0902027-53-001
14 Barclays Bank PLC, London	BARCGB22	GBP	20325380245925
15 The Toronto-Dominion Bank, Toronto	TDOMCATT	CAD	0360-01-2223944 TORONTO
16 Laiki Bank (Marfin Popular Bank Company Ltd.), Nicosia	LIKICY2N	CYP	189-21-001717
17 Danske Bank Aktieselskab, Copenhagen	DABADKKK	DKK	3996024253
18 Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ), Stockholm	ESSESESS	SEK	52018518488
19 DnB NOR Bank ASA, Oslo	DNBANOKK	NOK	7001.02.5172
20 Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Tokyo	SMBCJPJT	JPY	4280

Важно е ...

... да имаш бъдеще



Deloitte Audit Ltd.
55, Al. Stambolijski Blvd.
Sofia 1000
Bulgaria

Tel. +359 (0) 2 980 8500
Fax +359 (0) 2 980 0436
www.deloitte.bg

Делоит Одит ООД
бул. "Ал. Стамболийски" 55
София 1000
България

Фирмено дело 10638/96
при Софийски градски съд
банкова сметка: ИНГ БАНК kog 14591458
сметка в лева: 1000270610

Доклад на независимия одитор До акционерите на Централна кооперативна банка АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Централна кооперативна банка АД, София ("Банката"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2006 и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банки в България, както е оповестено в бележка 2 към приложения финансов отчет, 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 финансовия отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2006, както и финансовите ѝ резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банки в България, както е оповестено в бележка 2 към приложения финансов отчет.

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл.38, алинея 4, ние презгледяхме приложения Годишен доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството на Банката. Годишният доклад за дейността на Банката не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Банката към 31 декември 2006, изготвен на база националното счетоводно законодателство, приложимо за банки в България. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 22 март 2007, се носи от ръководството на Банката.

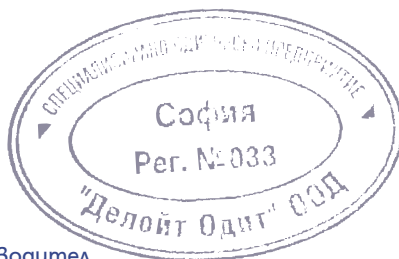
Deloitte Audit
Делойт Одит ООД



Силвия Пенчева

Управител

Регистриран дипломиран експерт - счетоводител



Дата: 22 март 2007 г.

София

Счетоводен баланс към 31 декември 2006 г.


	Бележка	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Активи			
Парични средства и сметки в Централната банка	4	122,619	105,565
Предоставени ресурси и аванси на банки	5	197,455	109,189
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6	6,741	1,036
Ценни книжа за търгуване	7	25,096	13,936
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	8	542,331	383,872
Други активи и активи за препродажба	9	7,014	5,236
Финансови активи за продажба	10а	132,237	113,209
Финансови активи до падеж	10б	51,541	38,382
Дълготрайни активи	11	46,953	38,598
Общо активи		1,131,987	809,023
Задължения и капитал			
Задължения			
Депозити от банки	12	89	16,809
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	13	-	14,507
Задължения към други депозанти	14	946,657	661,189
Други привлечени средства	15	9,658	9,152
Други задължения	16	4,965	4,981
Краткосрочни заеми	17	53,978	21,457
Общо задължения		1,015,347	728,095
Собствен капитал			
Основен капитал	19	72,761	48,507
Неразпределена печалба		32,403	26,016
Преоценъчен резерв		(537)	18
Печалба за текущата година		12,013	6,387
Общо собствен капитал		116,640	80,928
Общо задължения и капитал		1,131,987	809,023
Условни задължения	29	88,551	46,389

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

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД от:


 Виктор Мечкаров
 Изпълнителен директор




 Георги Константинов
 Изпълнителен директор

Дата: 22 март 2007 г.



Приложените бележки са неделима част от този отчет.


 22/03/07

Отчет за доходите за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

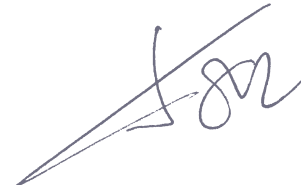
	Бележка	Годината приключваща на 31.12.2006	Годината приключваща на 31.12.2005
Приходи от лихви	20	63,822	47,779
Разходи за лихви	20	(26,224)	(18,235)
Приходи от лихви, нетно		37,598	29,544
Приходи от такси и комисиони, нетно	21	19,682	15,958
Печалба от операции с ценни книжа, нетно	22	10,219	1,442
Печалба от промяна на валутни курсове, нетно	23	1,755	1,955
Други приходи от дейността, нетно	24	2,817	4,586
Разходи за дейността	25	(49,251)	(38,284)
Увеличение на обезценките за несъбираемост	26	(10,045)	(7,867)
Печалба преди данъци		12,775	7,334
Данъци	27	(762)	(947)
Нетна печалба		12,013	6,387
Доход на акция (в лева)	28	0.23	0.20

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

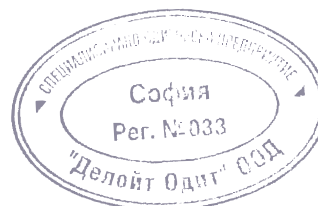
Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД от:


 Виктор Мечкаров
 Изпълнителен директор




 Георги Константинов
 Изпълнителен директор

Дата: 22 март 2007 г.



Приложените бележки са неделима част от този отчет.


 22/03/07

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

	Годината приключваща на 31.12.2006	Годината приключваща на 31.12.2005
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъци	12,775	7,334
Амортизация	4,631	3,390
Нереализирана печалба от преценка на ценни книжа за търгуване	-	(1,820)
Платен данък печалба	(762)	(980)
Увеличение/(намаление) на провизии за задължения и на обезценка на кредити	10,045	7,867
Нетни парични потоци преди измененията в оборотния капитал	26,689	15,791
Промяна в активите, участващи в основната дейност:		
(Увеличение)/намаление на предоставени ресурси и аванси на банки с падеж над 90 дни	473	(87)
Намаление/(увеличение) на вземания по споразумения за обратно изкупуване	(5,705)	12,309
Увеличение на ценни книжа за търгуване	(11,160)	(6,289)
Увеличение на предоставени кредити и аванси на клиенти	(168,505)	(138,635)
Намаление/(увеличение) на групи активи	(1,779)	5,951
	(186,676)	(126,751)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност		
Намаление на депозити от банки	(16,720)	(28,993)
(Намаление)/увеличение на задължения по споразумения за обратно изкупуване	(14,507)	4,939
Увеличение на задължения към други депозанти	285,468	242,207
Намаление на групи привлечени средства	506	(1,132)
Намаление на други задължения	(16)	(7,798)
Увеличение на краткосрочни заемни средства	32,521	21,457
	287,252	230,680
Нетен паричен поток от основна дейност	127,265	119,720
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи, нетно	(12,986)	(18,805)
Придобиване на финансови активи за продажба и до падеж, нетно	(32,739)	(124,338)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(45,725)	(143,143)
Парични потоци от финансова дейност		
Емисия на дялов капитал	24,254	16,169
Нетен паричен поток от финансова дейност	24,254	16,169
Увеличение/ (намаление) на парични средства и парични еквиваленти, нетно	105,794	(7,254)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината (бележка 30)	214,280	221,534
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината (бел.30)	320,074	214,280

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

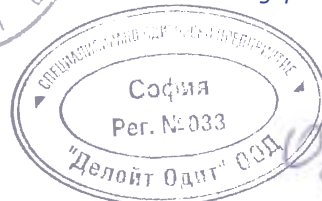
Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД от:

Виктор Мечкаров
Изпълнителен директор

Георги Константинов
Изпълнителен директор

Дата: 22 март 2007 г.

Приложените бележки са неделима част от този отчет.



Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Печалба за текущата година	Общо
Салдо към 1 януари 2005	32,338	20,373	58	5,643	58,412
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2004, пренесена в неразпределена печалба	-	5,643	-	(5,643)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2005	-	-	-	6,387	6,387
Емитиран и внесен основен капитал	16,169	-	-	-	16,169
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба - нетно	-	-	(40)	-	(40)
Салдо към 31 декември 2005	48,507	26,016	18	6,387	80,928
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2005, пренесена в неразпределена печалба	-	6,387	-	(6,387)	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2006	-	-	-	12,013	12,013
Емитиран и внесен основен капитал	24,254	-	-	-	24,254
Изменение от преценка и продажба на финансови активи, обявени за продажба - нетно	-	-	(555)	-	(555)
Салдо към 31 декември 2006	72,761	32,403	(537)	12,013	116,640

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

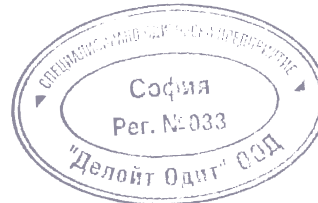
Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет и подписан от името на Централна кооперативна банка АД от:

Виктор Мечкаров
Изпълнителен директор



Георги Константинов
Изпълнителен директор

Дата: 22 март 2007 г.



Приложените бележки са неделима част от този отчет.

Одитор: [Signature] 22/03/07

Бележки към финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

1. Оперативна политика

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

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

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

Към 31 декември 2006 г. дейностите на Банката се извършват чрез централен офис в София, България и 45 клона на територията на страната.

2. База за изготвянето на финансовия отчет

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България. Съгласно Закона за счетоводството (ЗСч), в сила от 1 януари 2005, на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), издание 2005, приети от Комисията на Европейския съюз. Същите са преведени официално на български език, приети са от Министерския съвет на Република България с Постановление № 207/07.08.2006 г. и са обнародвани в Държавен вестник (ДВ – бр.66/2006). Текущите (издание 2006 г.) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), които са приложими за отчети за годината приключваща декември 2006, не са преведени на български език и не са приети са от Министерския съвет на Република България за законова рамка през 2006. В допълнение, Законът за банките (ЗБ) изисква банките периодично да оценяват кредитите, другите рискови активи, включително и загубите 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. Централната банка дава също така групи задължителни указания за отчетността и изготвяне на финансовите отчети, с които Банката се е съобразила при изготвянето на настоящия отчет (например при оценката на обезценки и несъбираемост на кредити, инвестиции на разположение за продажба и др.).

Ръководството на Банката е избрало да не прилага предварително изискванията на МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване", както и промяната на МСС 1 – Оповестявания, свързани с капитала, които са приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти, но са задължителни за отчетни периоди, започващи на и след 1 януари 2007 г.

Финансовият отчет е представен в хиляди лева (хил. лв.) и е изготвен на база историческата цена, с изключение на ценните книжа за търгуване и финансовите активи, обявени за продажба, които се оценяват по справедлива стойност.

3. Счетоводна политика

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

3.1. Обхват и цел

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

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

3.2. Основни елементи на счетоводната политика

3.2.1. Приходи от лихви и разходи за лихви

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

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

Признаването на приходите от лихви се прекратява в случай, че е налице просрочие в изплащането на лихви или на главница над 90 дни. Тези приходи се включват в приходи от лихви при тяхното получаване. Начисляването на лихви по кредити се възобновява само след като отпадне съмнението за събираемостта на кредита и когато просрочените главница и лихва са получени.

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

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

3.2.2. Такси и комисиони

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

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

3.2.3 Операции в чуждестранна валута

Сделките, осъществени в чуждестранни валути са преизчислени в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута са преизчислени в лева към деня на изготвянето на счетоводния баланс по обменните курсове на БНБ за същия ден.

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

Банката извършва ежедневна преценка на всички валутни

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

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

Обменните курсове към 31 декември 2006 г. и 2005 г. между долара на САЩ и българския лев са:

31 декември 2006 г.	31 декември 2005 г.
---------------------	---------------------

1 долар на САЩ = 1.48506 лв.	1 долар на САЩ = 1.65790 лв.
------------------------------	------------------------------

3.2.4. Финансови активи

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

Финансовите активи, обявени за продажба са тези финансови активи, които не са държани от банката за търгуване, до падеж и не представляват кредити и вземания, възникнали първоначално в банката. Финансовите активи, обявени за продажба представляват придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, както и придобити капиталови инвестиции във финансови и нефинансови предприятия, в които Банката не притежава контролно участие.

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

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

Признаване

Финансовите активи се признават само когато Банката стане страна по договорните разпоредби на инструмента.

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

Първоначалното им отчитане е на датата на уреждане (плащане) на договора.

Първоначална оценка

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

Последваща оценка

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

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

След първоначалното признаване, финансовите активи държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е първоначалната стойност /цена на придобиване/ на актива, коригирана в посока увеличение с акумулираната амортизация на всяка разлика между първоначалния размер и размера при падежа и в посока намаление с вноските за погасяване на главницата, акумулираната амортизация на всяка разлика

между първоначалния размер и размера на падежа и разходите за обезценка и/или несъбираемост. Амортизацията се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент.

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

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

Отписване

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

Обезценки за несъбираемост

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

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

Финансовите активи, държани за продажба и отчитани по справедлива стойност се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет, доколкото наличието на обезценка не е намерило отражение

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

В извършената преоценка към датата на годишния финансов отчет. При наличие на условия за обезценка се определя тяхната възстановима стойност. При условие, че очакваната възстановима стойност на финансовите активи е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка, както следва:

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

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

доходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината.

Кредитите и авансите, възникнали първоначално в Банката с фиксиран падеж, се проверяват за наличие на обезценка във връзка с изготвянето на годишния финансов отчет. Обезценките за несъбираемост за предоставени от Банката кредити, отчетени по амортизирана стойност, се определят като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, ако това е необходимо. Ръководството определя очакваните бъдещи парични потоци след преглед на индивидуалните кредитополучатели, кредитните експозиции и групи оказващи влияние фактори. При условие, че сегашната стойност на бъдещите парични потоци на кредитите е по-ниска от отчетната им стойност, се извършва обезценка. Разликата се отчита като текущ финансов разход и намаляване на стойността на кредитите. Намаляването на обезценките за несъбираемост се отчита в отчета за доходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на обезценките за несъбираемост за годината. Несъбираемите кредити и аванси, които не могат да бъдат възстановени се отписват и се нетират от акумулираната обезценка за несъбираемост. Тези кредити се отписват след приключване на всички необходими правни процедури и след като сумата на загубата е окончателно определена.

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

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

клиентите и икономическата среда, в която са поставени кредитополучателите.

3.2.5. Вземания и задължения по споразумения за обратно изкупуване

Вземанията и задълженията по споразумения за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която е равна на справедливата стойност на пласираните/привлечените от Банката средства, обезпечени със стойността на ценните книжа. Дължимите лихви за предоставеното/полученото финансиране за срока на споразумението се осчетоводяват и признават като приходи/разходи за лихви в периода на възникването им.

3.2.6. Парични средства и парични еквиваленти

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

3.2.7. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

няма публикувана пазарна информация. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да се определи надеждно. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства, отчетените възстановими стойности на финансовите активи и пасиви са най-достоверни и полезни за целите на финансовия отчет.

3.2.8. Нетиране

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

3.2.9. Провизии за кредитни ангажименти

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

3.2.10. Деривативи

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

3.2.11. Дълготрайни материални и нематериални активи

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

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

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

При извършената към датата на изготвяне на годишния финансов отчет проверка не са установени условия за наличие на обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи, поради което те не са обезценявани.

3.2.12. Данъчно облагане

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

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

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

и задължения се признават, независимо от това кога ще се прояви с обратна сила временната разлика.

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

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

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

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

4. Парични средства и сметки в централната банка

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Парични средства в брой:		
В български лева	40,670	28,634
В чуждестранна валута	15,762	19,250
Парични средства на път:		
В български лева	68	-
В чуждестранна валута	437	69
Текуща сметка в БНБ в български лева	52,382	44,312
Текуща сметка в БНБ в чуждестранна валута	13,300	13,300
Общо парични средства и сметки в Централната банка	122,619	105,565

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

Към 31 декември 2006 и 2005 сметките в Централната банка са съответно 52,382 хил. лв. и 13,300 хил. лв. минимален задължителен резерв във валута и 44,312 хил. лв. и 13,300 хил. лв. минимален задължителен резерв във валута. Търговските банки в България са задължени да поддържат минимален резерв при БНБ. Задължителният минимален

резерв, който е безлихвен, се определя като процент от привлечените средства в лева и в чуждестранна валута, периодично определян от БНБ. Тези резерви се регулират на месечна база, като недостигът по тях води до начисляването на наказателни лихви. Централната банка не налага ограничения върху използването на минималните резерви като дневни отклонения в рамките на едномесечния период за регулиране са допустими.

5. Предоставени ресурси и аванси на банки

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Срочни депозити в местни банки		
В български лева	10,003	2,001
В чуждестранна валута	37,172	60,300
Срочни депозити в чуждестранни банки в чуждестранна валута	145,203	42,968
Блокирани сметки в местни банки		
В български лева	-	344
В чуждестранна валута	-	129
Ностро сметки в местни банки		
В български лева	296	24
В чуждестранна валута	110	211
Ностро сметки в чуждестранни банки в чуждестранна валута	4,671	3,212
Общо предоставени ресурси на банки	197,455	109,189

Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. срочните депозити са предоставени в няколко чуждестранни банки – кореспонденти, основно в страни от Европейския съюз.

6. Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2006 г. Банката има сключени споразумения с клауза за обратно изкупуване на обща стойност 6,741 хил. лв., в това число вземанията по лихви. Банката е обезпечила това вземане със залог на български сържавни ценни книжа на приблизително еднаква стойност. Падежът на тези споразумения е между януари и март 2007 г..

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

7. Ценни книжа за търгуване

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

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Краткосрочни български държавни облигации	-	446
Средносрочни български държавни облигации	4,358	-
Дългосрочни български държавни облигации	896	10,838
Български корпоративни ценни книжа	19,842	2,652
Общо ценни книжа за тързуване	25,096	13,936

Средносрочни български ценни книжа

Към 31 декември 2006 г. средносрочните облигации в размер на 4,358 хил. лв. са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева, емитирани от българското правителство.

Дългосрочни български държавни облигации

Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. дългосрочните български ценни книжа, в размер на 896 хил. лв. и 10,838 хил. лв., са представени по справедлива стойност и включват ценни книжа в български лева.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2006 Банката притежава корпоративни ценни

книжа на нефинансови предприятия на стойност 19,842 хил. лв. Тези ценни книжа представляват акции от капитала на публични търговски дружества, които се тързват на Българска фондова борса и са представени в отчета по справедлива стойност, като те са ликвидни на българския пазар.

Български ценни книжа, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2006 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство, в размер на 2,033 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

8. Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Граждани		
В български лева	155,796	97,009
В чуждестранна валута	22,759	15,227
Предприятия		
В български лева	226,816	162,969
В чуждестранна валута	150,474	113,022
	555,845	388,227
Обезценка за несъбираемост	(13,514)	(4,355)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	542,331	383,872

Кредитният портфейл на Банката към 31 декември 2006 г. включва кредити с относително тегло около 10%, които представляват кредити с еднократно погасяване на падеж или с gratuitен период над 1 година, при които погасяването

започва след датата на баланса. Въз основа на приетата от Банката политика тези кредити са класифицирани като редовни и за тях не са начислени обезценки за несъбираемост. Възвръщаемостта на тези кредити и адекватността на

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

обезценките за несъбираемост, както и поддържането на ликвидността на Банката са в зависимост от финансовото състояние и способността на кредитополучателите да погасяват кредитите при настъпването на падежите им в следващите отчетни периоди.

(б) Анализ по икономически отрасли

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Селско и горско стопанство	27,501	21,757
Промисленост	41,751	33,314
Строителство	53,260	16,879
Търговия и финанси	211,009	137,904
Транспорт и комуникации	24,514	20,315
Граждани	178,555	112,236
Други	19,255	45,822
	555,845	388,227
Обезценка за несъбираемост	(13,514)	(4,355)
Общо предоставени кредити и аванси на клиенти	542,331	383,872

(в) Лихвени проценти

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

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

9. Други активи и активи за препродажба

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Отсрочени данъчни активи	172	109
Разходи за бъдещи периоди	2,040	1,826
Вземания от клиент	-	45
Други активи	4,802	3,256
Общо групи активи	7,014	5,236

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

10а. Финансови активи за продажба

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Средносрочни български държавни облигации	37,567	26,068
Дългосрочни български държавни облигации	6,133	29,459
Капиталови инвестиции във финансови институции	2,495	1,575
Капиталови инвестиции в нефинансови институции	3,831	4,521
Български корпоративни ценни книжа	82,075	51,494
Други	136	92
Общо финансови активи за продажба	132,237	113,209

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

Български ценни книжа, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2006 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 30,814 хил. лв. са заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

Капиталови инвестиции

Към 31 декември 2006 г. капиталовите инвестиции за продажба са в дружества, в които Банката няма контролно участие.

Български корпоративни ценни книжа

Към 31 декември 2006 г. корпоративните ценни книжа за продажба представляват облигации на местни емитенти. Нито една от тези инвестиции не е в дъщерно дружество или асоциирано предприятие.

106. Финансови активи до падеж

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Средносрочни български държавни облигации	14,289	-
Дългосрочни български държавни облигации	37,252	38,382
Общо финансови активи до падеж	51,541	38,382

Български ценни книжа, заложи като обезпечение

Към 31 декември 2006 г. държавни облигации, емитирани от българското правителство в размер на 49,444 хил. лв. са

заложи като обезпечение за обслужване на бюджетни сметки.

11. Дълготрайни активи

	Земя и сгради	Оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Други дълготрайни активи	Общо
Отчетна стойност							
31 декември 2004 г.	13,479	8,674	2,371	4,255	3,091	3,689	35,559
Придобити	4,966	4,142	1,105	1,508	13,079	1,672	26,472
Излезли	(13)	(771)	(165)	(139)	(7,619)	(20)	(8,727)
31 декември 2005 г.	18,432	12,045	3,311	5,624	8,551	5,341	53,304
Придобити	8,756	5,037	1,072	1,286	10,159	1,695	28,005
Излезли	(197)	(672)	(72)	(222)	(14,803)	(56)	(16,022)
31 декември 2006 г.	26,991	16,410	4,311	6,688	3,907	6,980	65,287
Амортизация							
31 декември 2004 г.	2,564	4,137	1,765	2,706	-	1,204	12,376
Начислена за периода, нетно	521	1,529	268	428	-	644	3,390
Амортизация на излезлите	(3)	(746)	(162)	(129)	-	(20)	(1,060)
31 декември 2005 г.	3,082	4,920	1,871	3,005	-	1,828	14,706
Начислена за периода, нетно	764	2,187	284	558	-	838	4,631
Амортизация на излезлите	-	(664)	(69)	(212)	-	(58)	(1,003)
31 декември 2006 г.	3,846	6,443	2,086	3,351	-	2,608	18,334
Нетна балансова стойност							
31 декември 2005 г.	15,350	7,125	1,440	2,619	8,551	3,513	38,598
31 декември 2006 г.	23,145	9,967	2,225	3,337	3,907	4,372	46,653

В разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са включени извършени от банката ремонтни работи за преустройство на наети помещения в банкови офиси, които

ремонтни работи не са приключили към датата на изготвяне на баланса.

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

12. Депозити от банки

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Безсрочни депозити - местни банки:		
В български лева	26	38
В чуждестранна валута	63	33
Срочни депозити - местни банки:		
В български лева	-	5,001
В чуждестранна валута	-	11,737
Общо депозити от банки	89	16,809

Към 31 декември 2006г., приетите депозити са от местни банки.

13. Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2006 г. Банката няма сключени споразумения с
клауза за обратно изкупуване на ценни книжа.

14. Задължения към други депозанти

(а) Анализ по срочност и вид валута

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Безсрочни депозити		
В лева	262,240	183,663
В чуждестранна валута	58,452	33,133
	320,692	216,796
Срочни депозити		
В лева	263,205	189,803
В чуждестранна валута	304,255	210,298
	567,460	400,101
Спестовни влогове		
В лева	18,245	15,049
В чуждестранна валута	20,780	16,375
	39,025	31,424
Други депозити		
В лева	13,720	5,971
В чуждестранна валута	5,760	6,897
	19,480	12,868
Общо задължения към други депозанти	946,657	661,189

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

(б) Анализ по вид клиент и вид валута

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Депозити на граждани		
В български лева	210,107	144,564
В чуждестранна валута	254,185	167,831
	464,292	312,395
Депозити на предприятия		
В български лева	333,581	237,273
В чуждестранна валута	129,304	98,719
	462,885	335,992
Депозити на групи институции		
В български лева	13,720	12,649
В чуждестранна валута	5,760	153
	19,480	12,802
Общо задължения към групи депозанти	946,657	661,189

15. Други привлечени средства

Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. "Други привлечени средства" представлява финансиране от Държавен фонд "Земеделие" в размер на 9,658 хил. лв. (вкл. лихвите) и 9,152 хил. лв.

за отпускане на кредити на селскостопанския сектор.

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

16. Други задължения

	Към 31.12.2006	Към 31.12.2005
Задължения по неизползван платен отпуск	1.186	812
Задължение по извънсъдебно споразумение	-	2,542
Други задължения	2.988	1,229
Приходи за бъдещи периоди	436	356
Задължение към клиент	355	42
Общо групи задължения	4,965	4,981

17. Краткосрочни заеми

През 2006 г. Банката е получила краткосрочен синдициран кредит от чуждестранни банки в размер на 27,500 хил. евро, с падеж: месец май 2007 г.. Агент по кредита е HSH Nordbank AG, клон Люксембург, а банките кредитопорки са: Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, HSH Nordbank AG, Bank Austria Creditanstalt AG, Bankgesellschaft Berlin AG, Bayerische Hypo – und Vereinsbank AG, Export – Import Bank of the Republic of China, Dresdner Bank, Alpha Bank A.E., Anglo Romanian Bank Limited, Vyblos Bank Europe

SA London, Hypo Alpe Adria Bank International AG, MKB Bank Rt Hungarian Foreign Trade Bank. Банката е получила кредита с цел кредитиране на своите клиенти. Кредитът се погасява еднократно на датата на падежа, а лихвените плащания се извършват на всеки шест месеца. За получения кредит Банката не е предоставила обезпечение върху активите си.

Към 31 декември 2006 г. кредитът е изцяло усвоен, като Банката е отчетла задължение по лихви в размер на 195 хил. евро.

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

18. Изменение на обезценките за несъбираемост

	Предоставени ресурси на групи банки	Предоставени кредити на клиенти	Общо
Салдо към 31 декември 2004 г.	343	2,174	2,517
Начислени / (освободени) за периода, нетно	(324)	8,191	7,867
Отписани	(19)	(6,010)	(6,029)
Салдо към 31 декември 2005 г.	-	4,355	4,355
Начислени / (освободени) за периода, нетно	-	10,045	10,045
Отписани	-	(886)	(886)
Салдо към 31 декември 2006 г.	-	13,514	13,514

19. Основен капитал

Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. емитираният, поускан и изцяло внесен основен капитал на Банката се състои съответно от 72,760,779 броя и 48,507,186 броя обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев за всяка акция.

Дружеството майка на Банката ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт

ЕАД е съществуващо дружество на Химимпорт АД, което е съществуващо дружество на Химимпорт Инвест АД, което от своя страна се контролира от Хим Инвест Институт, дружество със седалище в Лихтенщайн, което дружество е крайно дружество майка на Банката.

Основни акционери	2006 г.		2005 г.	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД	49,258	67,70	32,839	67.70
ЗАД Армеец АД	3,218	4,42	2,425	5.00
Хим Инвест	1,400	1,92	2,358	4.86
Hansarank Clients	3,315	4,56	2,255	4.65
Химимпорт АД	6,349	8,73	1,479	3.05
Холдинг Нов век АД	2,050	2,28	-	-
Други	7,171	9,86	7,151	14.74
	72,761	100,00	48,507	100,00

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

20. Приходи от лихви и разходи за лихви

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Приходи от лихви по видове източници:		
Кредити	50,601	40,776
Ценни книжа	8,233	3,927
Депозити в банки	4,742	2,784
Други	246	292
Общо приходи от лихви	63,822	47,779

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Разходи за лихви по видове източници:		
Депозити на клиенти	22,051	15,582
Депозити на банки	67	227
Кредити	2,316	731
Други	1,790	1,695
Общо разходи за лихви	26,224	18,235

21. Приходи от такси и комисиони, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Приходи от такси и комисиони, в.т.ч.		
Обслужване на кредити	6,856	5,888
Обслужване задбалансови ангажименти	704	580
Обслужване на депозити	1,785	1,707
Банкови преводи в страната и чужбина	8,836	6,659
Други приходи	4,201	2,915
Разходи за такси и комисиони	(2,700)	(1,791)
Общо приходи от такси и комисиони, нетно	19,682	15,958

22. Печалба от операции с ценни книжа, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване в български лева, нетно	2,016	1,161
Печалба от преоценка на ценни книжа, нетно	8,203	281
Общо печалба от операции с ценни книжа, нетно	10,219	1,442

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

23. Печалба от промяна на валутни курсове, нетно

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

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Печалба от сделки, нетно	1,364	1,833
Печалба от преоценка, нетно	391	122
Общо печалба от промяна на валутни курсове, нетно	1,755	1,955

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

български лева на активите и задълженията, геноминирани в чуждестранна валута.

24. Други приходи от дейността, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Приходи от дивиденди	1,240	13
Приходи от цесионни договори	1,104	4,314
Други приходи от дейността	473	259
Общо други приходи от дейността, нетно	2,817	4,586

25. Разходи за дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Заплати и други разходи за персонала	16,916	13,457
Административни и маркетингови разходи	15,231	10,589
Други разходи	10,640	9,362
Амортизация	4,631	3,390
Материали и ремонти	1,833	1,486
Общо разходи за дейността	49,251	38,284

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

на нови банкови услуги и увеличения брой на обслужваните клиенти.

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

26. Увеличение на обезценките за несъбираемост

По-долу е представено по категории увеличението на обезценките за несъбираемост по кредити и аванси и други активи.

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(10,045)	(7,867)
Общо увеличение на обезценките за несъбираемост	(10,045)	(7,867)

Изменението на обезценките за несъбираемост е представено в бел. 18 по-горе.

27. Данъци

Разходите за данъци са представени както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Разходи за текущи данъци	825	985
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	(63)	(38)
Общо разходи за данъци	762	947

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки от 15% за 2006 и 15% за 2005. Приходите или разходите за отсрочени данъци произлизат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви. Отсрочените

данъчни активи и пасиви към 31 декември 2005 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 15%, в сила към тази дата. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2006 са изчислени на база данъчна ставка в размер на 10%, в сила за 2007.

Отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

	Към 31.12.2006 г.	Към 31.12.2005 г.
Отсрочени данъчни активи		
Други задължения (неизползвани отпуски)	157	101
Дълготрайни материални и нематериални активи	15	8
Нетен отсрочен данъчен актив	172	109

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

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

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Печалба преди данъци	12,775	7,334
Данъци по приложими данъчни ставки 15 % за 2006 и 15% за 2005	1,916	1,100
Данъчен ефект от необлагаеми приходи от сделки с акции на регулирана местна борса и дивиденди	(1,154)	(153)
Разходи за данъци	762	947
Ефективна данъчна ставка	5,96%	12,91%

28. Доход на акция (в лева)

	Годината, приключваща на 31.12.2006 г.	Годината, приключваща на 31.12.2005 г.
Нетна печалба след данъчно облагане (в хил. лв.)	12,013	6,387
Средно претеглен брой акции	52,626,974	32,736,817
Доход на акция (в лева)	0.23	0.20

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, разделена на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение, за периода, приключващ съответно на 31 декември 2006 г. и 2005 г.

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

29. Условни задължения

Към 31 декември 2006 г. Банката е отчела условни задължения на обща стойност 88,551 хил. лв. (2005: 46,389 хил. лв.), включващи: издадени гаранции в размер на 67,201 хил. лв. (2005 г.: 43,974 хил. лв.); поети неотменими ангажименти, в

размер на 20,779 хил. лв. (2005: 2,017 хил. лв.); и други условни задължения в размер на 572 хил. лв. (2005: 399 хил. лв.).

А. Издадени гаранции

Общата сума на издадените гаранции в края на годината е както следва:

	Към 31.12.2006 г.	Към 31.12.2005 г.
Банкови гаранции		
В български лева	35,945	29,047
В чуждестранна валута	31,256	14,927
Общо издадени гаранции	67,201	43,974

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

Б. Поети неотменими ангажименти

Към 31 декември 2006 г. и 2005 г. Банката има сключени договори за отпускане на револвиращи и други кредити и търговски акредитиви на клиенти за общата сума съответно от 20,779 хил. лв. и 2,017 хил. лв. Бъдещото усвояване на тази

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

30. Анализ на промените в паричните средства и паричните еквиваленти

	Годината, приключваща на 31.12.2006	Годината, приключваща на 31.12.2005
Към 1 януари	214,280	221,534
Нетни парични постъпления	105,794	(7,254)
Към 31 декември	320,074	214,280

	Годината, приключваща на 31.12.2006	Годината, приключваща на 31.12.2005
Парични средства	56,937	47,953
Парични средства в Централната банка	65,682	57,612
Предоставени ресурси и аванси на банки с падеж до 3 месеца	197,455	108,715
Към 31 декември	320,074	214,280

31. Валутен анализ

Следните таблици обобщават представянето на риска от промяна на валутни курсове към 31 декември 2006 г. и 2005 г. година. В таблиците са включени активите и задълженията на

Банката по балансова стойност в хиляди левва, разпределени по видове валута.

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

31 декември 2006 г.	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
Активи					
Парични средства	40,738	11,031	3,569	1,599	56,937
Парични средства в Централната банка	52,382	13,300	-	-	65,682
Предоставени ресурси и аванси на банки	10,299	120,281	66,213	662	197,455
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	6,741	-	-	-	6,741
Ценни книжа за търгуване	25,096	-	-	-	25,096
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	373,029	137,151	32,151	-	542,331
Други активи и активи за препродажба	3,567	1,007	2,220	220	7,014
Финансови активи за продажба	50,082	82,108	47	-	132,237
Финансови активи до падеж	18,336	33,205	-	-	51,541
Дълготрайни активи	46,953	-	-	-	46,953
Общо активи	627,223	398,083	104,200	2,481	1,131,987
Задължения					
Депозити от банки	26	63	-	-	89
Задължения към групи геопозанти	557,411	287,509	99,457	2,280	946,657
Други привлечени средства	9,623	-	-	35	9,658
Други задължения	2,542	879	1,041	503	4,965
Краткосрочни заемни средства	-	53,978	-	-	53,978
Общо задължения	569,602	342,429	100,498	2,818	1,015,347
Нетна позиция	57,621	55,654	3,702	(337)	116,640

В Република България курсът на българския лев към еврото е фиксиран със Закон за валутен борд. Дългата позиция на

Банката в евро не носи риск за Банката.

31 декември 2005	Лева	Евро	Долари на САЩ	Други	Общо
Активи					
Парични средства	28,634	14,155	4,227	937	47,953
Парични средства в Централната банка	44,312	13,300	-	-	57,612
Предоставени ресурси и аванси на банки	2,369	67,750	37,691	1,379	109,189
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	1,036	-	-	-	1,036
Ценни книжа за търгуване	6,433	7,503	-	-	13,936
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	256,597	93,538	33,737	-	383,872
Други активи и активи за препродажба	3,316	320	1,600	-	5,236
Финансови активи за продажба	61,715	51,494	-	-	113,209
Финансови активи до падеж	3,362	35,020	-	-	38,382
Дълготрайни активи	38,598	-	-	-	38,598
Общо активи	446,372	283,080	77,255	2,316	809,023
Задължения					
Депозити от банки	5,039	11,770	-	-	16,809
Задължения към групи геопозанти	394,486	190,841	75,753	109	661,189
Други привлечени средства	9,152	-	-	-	9,152
Други задължения	1,982	278	2,721	-	4,981
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	14,507	-	-	-	14,507
Краткосрочни заемни средства	-	21,457	-	-	21,457
Общо задължения	425,166	224,346	78,474	109	728,095
Нетна позиция	21,206	58,734	(1,219)	2,207	80,928

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

32. Ликвиден и лихвен риск

Банката поддържа необходимата ликвидност във валутите, с които оперира. Ежедневно от наличните парични средства на Банката се предоставят "overnight" депозити. Това мениджърско решение е с цел увеличаване на приходите от лихви, тъй като този тип операции носят значително по-висока лихва, отколкото лихвите по ностро сметките при кореспондентите, без да влошават ликвидността на Банката.

Падежите на активите и пасивите и възможността да

бъдат заменени на приемлива цена лихвоносните пасиви при настъпването на падежа им, са взети под внимание от ръководството при оценката на ликвидността на Банката и нейната изложеност на риска от промени в лихвените проценти и валутните курсове.

Активите и задълженията на Банката към 31 декември 2006 г. и 2005 г. години имат следната срочна структура на основата на остатъчните срокове.

31 декември 2006 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Без определен падеж	Общо
Активи							
Парични средства	56,937	-	-	-	-	-	56,937
Парични средства в Централната банка	65,682	-	-	-	-	-	65,682
Предоставени ресурси и аванси на банки	197,455	-	-	-	-	-	197,455
Ценни книжа за търгуване	-	-	-	4,732	522	19,842	25,096
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	540	6,201	-	-	-	-	6,741
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	12,683	65,105	128,237	256,194	80,112	-	542,331
Други активи и активи препродажба	7,014	-	-	-	-	-	7,014
Финансови активи за продажба	1,018	10,285	2,301	54,920	57,251	6,462	132,237
Финансови активи до падеж	2,194	33,205	-	16,142	-	-	51,541
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	46,953	46,953
Общо активи	343,523	114,796	130,538	331,988	137,885	73,257	1,131,987
Задължения							
Депозити от банки	89	-	-	-	-	-	89
Задължения към други депозанти	421,048	76,411	168,620	280,578	-	-	946,657
Други привлечени средства	425	851	2,786	5,596	-	-	9,658
Други задължения	4,965	-	-	-	-	-	4,965
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	-	-	-	-	-	-	-
Краткосрочни заеми	-	-	53,978	-	-	-	53,978
Общо задължения	426,527	77,262	225,384	286,174	-	-	1,015,347
Несъответствие в матурирещите структури, нетно	(83,004)	37,534	(94,846)	45,814	137,885	73,257	116,640
С натрупване	(83,004)	(45,470)	(140,316)	(94,502)	43,383	116,640	

Традиционно в Република България клиентите предпочитат сключване на договор за депозит с едномесечен срок и преговарянето му за продължителен период от време. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката.

Безсрочните депозити /на виждане/ са представени и

разпределени в периодите до един месец и от една година до пет години. Разпределението е извършено на база наличната информация в банката за състоянието на тези депозити през 2006 г., като среднодневната им наличност е посочена в периода от една година до пет години, а останалата част в периода до един месец.

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

Бележки към финансовия отчет (продължение) за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

31 декември 2005 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Без определен падеж	Общо
Активи							
Парични средства	47,953	-	-	-	-	-	47,953
Парични средства в Централната банка	57,612	-	-	-	-	-	57,612
Предоставени ресурси и аванси на банки	104,804	3,912	-	-	-	473	109,189
Ценни книжа за търгуване	446	-	-	1,552	9,286	2,652	13,936
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	-	1,036	-	-	-	-	1,036
Предоставени кредити и аванси на клиенти, нетно	16,347	29,209	130,869	207,148	-	299	383,872
Други активи и активи препродажба	5,236	-	-	-	-	-	5,236
Финансови активи за продажба	1,050	-	7,006	55,727	43,238	6,188	113,209
Финансови активи до падеж	-	-	-	38,382	-	-	38,382
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	38,598	38,598
Общо активи	233,448	34,157	137,875	302,809	52,524	48,210	809,023
Задължения							
Депозити от банки	16,809	-	-	-	-	-	16,809
Задължения към други депозанти	506,261	44,515	103,880	38	-	6,495	661,189
Други привлечени средства	-	-	-	9,152	-	-	9,152
Други задължения	2,440	-	2,541	-	-	-	4,981
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	6,229	8,278	-	-	-	-	14,507
Краткосрочни заеми	-	-	21,457	-	-	-	21,457
Общо задължения	531,739	52,793	127,878	9,190	-	6,495	728,095
Несъответствие в матурирелните структури, нетно	(298,291)	(18,636)	9,997	293,619	52,524	41,715	80,928
С натрупване	(298,291)	(316,927)	(306,930)	(13,311)	39,213	80,928	

Ръководството счита, че диверсифицирането на депозитите по брой и вид депозанти, както и предишният опит на Банката дават основание да се счита, че депозитите осигуряват дългосрочно и устойчиво финансиране на Банката.

През 2006 г. Банката използва следните техники при управление на активите и пасивите:

- При управление на активите Банката се стреми да поддържа балансирано портфолио от кредити и ценни книжа от гледна точка активи с фиксирана и активи с плаваща лихва. С малки изключения, всички кредити отпуснати от Банката са с плаваща лихва. Доколкото има незначителен брой кредити с фиксирана лихва, срокът им

до падеж е пог 1 година и лихвените нива превишават пазарните към момента. Активното управление на портфейла от ценни книжа допълнително способства за избягване на риска от неблагоприятно движение на лихвените проценти.

- При управлението на привлечените средства Банката се съобразява с условията, предлагани от конкуренцията, но включва в договорите за депозит клауза за промяна на лихвените проценти при изменение на Тарифата за лихвената си политика. Това позволява цената на привлечения ресурс да се управлява динамично, въпреки че реално договорите за депозит се сключват с фиксирана лихва.

33. Кредитен и пазарен риск

Кредитен риск

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

Пазарен риск

Пазарен риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни

и капиталови продукти, всички които са чувствителни към общи и специфични пазарни съвещения. Пазарната експозиция се управлява от Банката в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

34. Сделки със свързани лица

Банката е отпускала кредити и предоставяла гаранции на редица свързани лица при условие на достатъчна обезпеченост. Ръководството на Банката счита, че тези сделки са сключени при обичайни търговски условия в хода на дейността на Банката.

Свързани лица	Вид на свързаността	Вид на сделката	Експозиция към	
			31.12.2006	31.12.2005
Химимпорт АД	Акционер	Отпуснат кредит	418	415
Химимпорт Фарма АД	Контролирано от акционер	Отпуснат кредит	392	151
Химимпорт Фарма АД	Контролирано от акционер	Отпуснат кредит	500	-
ЗАД Армеец	Акционер	Отпуснат кредит	4	-
ЗАД Армеец	Акционер	Издадени банкови гаранции	1,291	6
Граждани	Служители на Банката	Отпуснати кредити	4,559	3,722
Граждани	Участващи в управлението на акционер	Отпуснати кредити	1,917	1,809
ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД	Акционер	Отпуснат кредит	8	6

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