



# NLB West-East bank

**“НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИЗТОК” АД  
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВА ОТЧЕТНОСТ  
ПРИЕТИ ОТ ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

Съдържание

Годишен доклад за дейността	1-5
Отчет за доходите	6
Счетоводен баланс	7-8
Отчет за движението в собствения капитал	9
Отчет за паричния поток	10-11
Приложение към годишния финансов отчет	12-60

## ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА ОТ УПРАВАТА НА „НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИЗТОК” АД

Дейността през петата година от съществуването на „НЛБ Банка Запад-Изток” АД води до следните основни заключения:

### Финансови постижения:

Чрез прилагане на разпоредбите за банкиране в Република България брутната печалба през 2007 г. достигна 2,10 милиона евро (4,11 милиона лева), което се равнява на 17.50% възвръщаемост на собствения капитал. Нетната печалба следва да е 1,88 милиона евро (3,69 милиона лева), (15.52 % BCO/ROE). Тези цифри свидетелстват за последователно следване на политиката Банката да има дългосрочни стабилни печалби, допълнително поддържани от трите основни стълба:

- Нетно повишаване на провизиите с 1,58 милиона евро (3,09 милиона лева) през 2007, което осигурява общо 3,71% покритие на кредитния портфейл от провизии;
- Засилен контрол на оперативните разходи (съотношението между Разходи/Нетен приход е 36%);
- Стабилна капиталова адекватност с постоянно ниво от 13%;

Размерът на баланса на Банката достигна 102 милиона евро (199,4 милиона лева), което представлява ръст от 34% в сравнение с 2006 г. Това е в планираните рамки, въпреки факта, Банката бе под въздействието на нови капиталови ограничения въведени от Централната Банка за всички банки в България, с които се цели ограничаването на кредитния растеж в банковата система (фиг. 1).

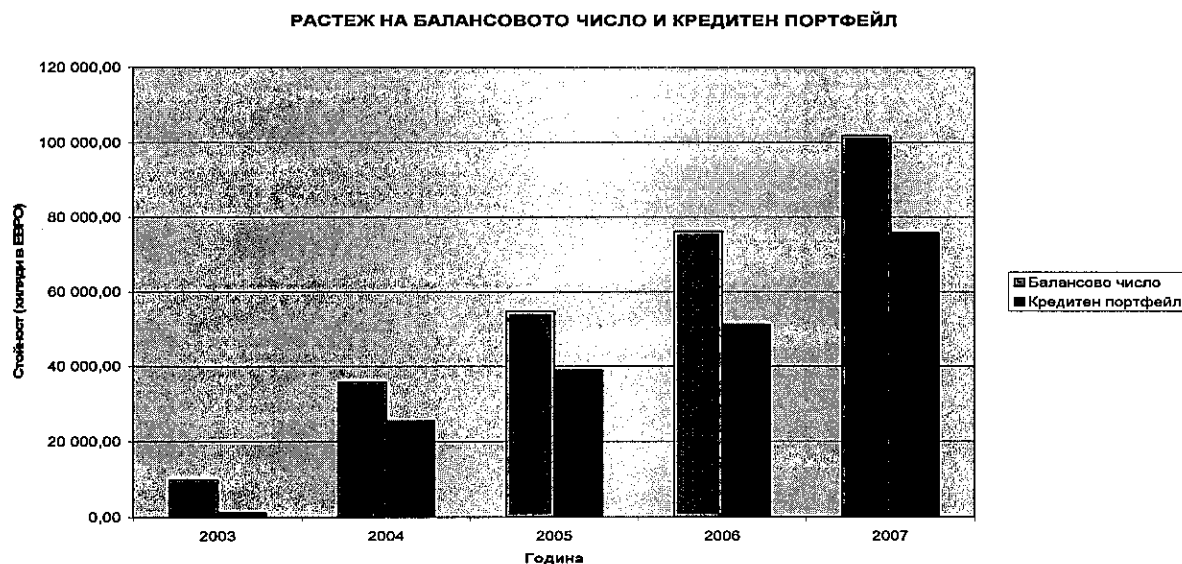
Структура на активите (фиг. 2) отразява факта, че 74% от активите ни са разпределени в клиентски заеми, а фиг. 3 онагледява разпределението на заемите по сектори.

Структура на пасивите (фиг. 4) представя основната ни стратегия за финансиране, която отразява опит да запазим постоянна пропорция между банкови и не-банкови средства.

## Разпределение на печалбата и капиталова позиция

Политиката за дивиденди на „НЛБ Груп“ предвижда като дивидент да се изплащат 50% от печалбата за разпределяне. Очакваме същият принцип да се приложи и при разпределянето на печалбата за 2007 г. Имайки пред вид, че новият капитал от 3 милиона евро е изплатен, но все още не е регистриран за 2007 г., очакваме капиталовата ни база да се увеличи с около 3,8 милиона евро (7,6 милиона лева), след като Събранието на акционерите вземе решение относно разпределението на печалбата (3 милиона евро изплатен капитал и 0,8 милиона евро капитални резерви от печалбата през 2007 г.).

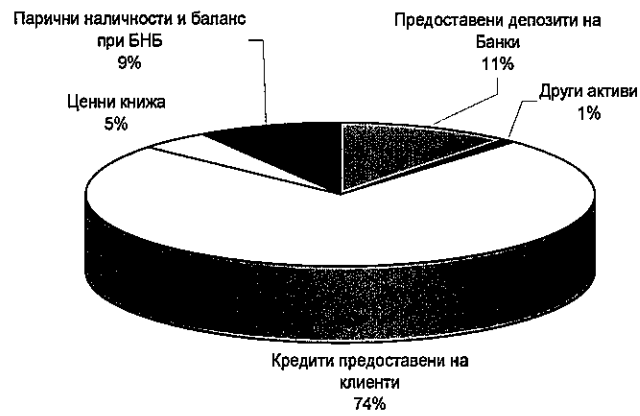
Фиг. 1:



Фиг. 2:

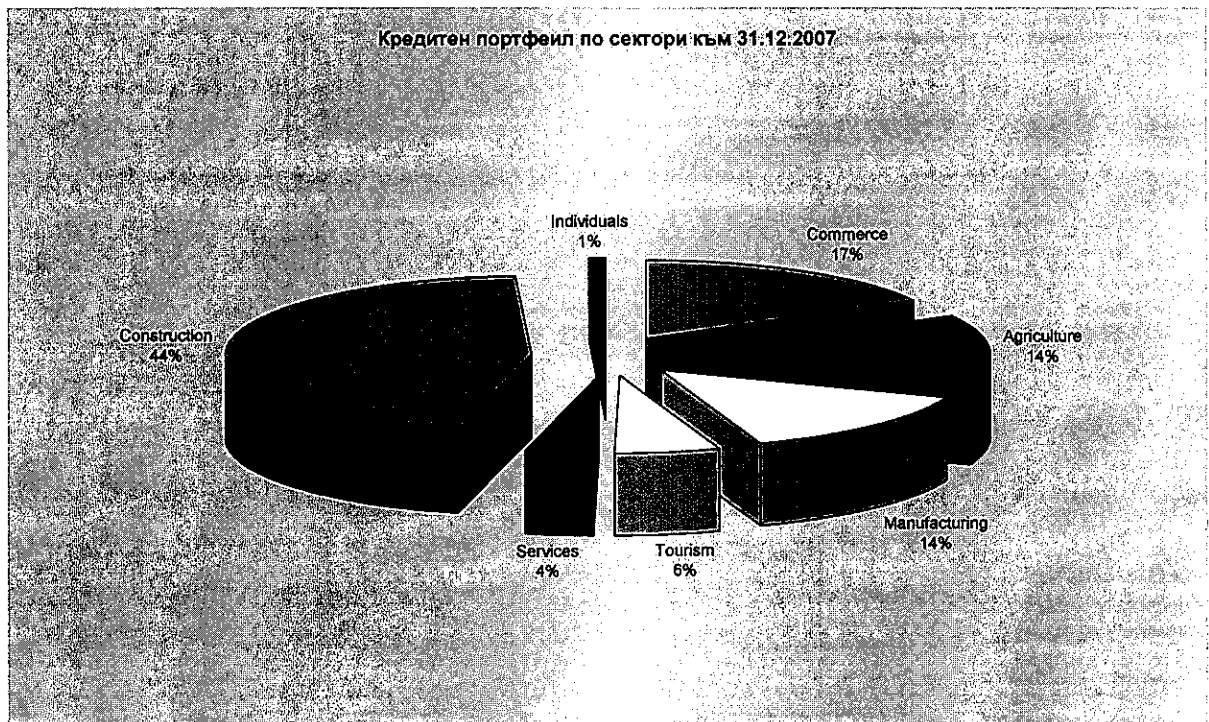
31.12.2007

СТРУКТУРА НА АКТИВИТЕ НА ГРУПАТА КЪМ 31.12.2007



Фиг.3:

Кредитен портфейл по сектори към 31.12.2007



Фиг.

4:



Важни събития за Банката за 2007 година:

- Наред с нормалната бизнес дейност на Банката важно място заема и интензивната ѝ консолидация с „НЛБ Груп“. Основното влияние на тази консолидация бе в областта на Управление на Риска и стратегията на Банката при набавяне на средства.
- През септември 2007 акционерите на Банката гласуваха увеличение на капитала с 3 милиона евро в рамките на двамата съществуващи акционери. Капиталът бе платен през октомври 2007 г. и регистриран в началото на 2008 година.
- През първата половина на 2007 година Надзорният съвет на Банката освободи, по тяхно собствено желание, двама членове на Управителния съвет: г-жа Маргарита Генчева, член на УС, бе заместена от г-н Георги Георгиев, г-н Сафи Харб, Прокурист на Банката няма заместник.

Други въпроси, свързани с дейността на Банката:

- След датата на съставяне на Финансовите отчети на Банката няма настъпили съществени събития;
- Членовете на Съветите нямат право да придобиват акции и облигации от Банката и съответно нямат придобити, притежавани или прехвърлени акции и облигации на Банката през 2007 г.
- Членовете на Съветите и свързаните с тях лица не са подписвали договори извън обичайната дейност на Банката или договори, които съществено се отклоняват от пазарните условия;
- Дъщерното дружество „УЕБ Сървисиз“, 100% собственост на Банката, бе продадено.
- Брутните възнаграждения получени от Членовете на Съвета за 2007 година възлизат на 122 хиляди евро ( 238 хиляди лева).

Бъдещи планове на Банката:

За момента първоначалната ни стратегия остава непроменена: да обслужваме нашите клиенти с гъвкави, индивидуално формирани банкови продукти, създадени основно за корпоративни клиенти. Развиване на клоновата мрежа все още не се включва стратегическите ни планове.

Нашите бизнес и финансови планове за периода 2008 – 2010 г. са приспособени към стратегическите цели и водещите принципи на „НЛБ Груп“. Поставени са следните цели за нашата Банка: годишен растеж на балансовото число 40%; годишна доходност на брутния акционерен капитал (ROE), преди облагане с данъци да достигне 20%, а максималното разпределение на разходи при оперативна печалба (CIR) да достигне 29%; Покритието на кредитния портфейл с провизии трябва да бъде най-малко 5%. През 2008 г. планираме балансовото число на Банката да достигне 140 милиона евро, докато през 2009 г. целта е 190 милиона евро. Планираната брутна печалба за 2008 г. е 2,3 милиона евро.

Душан Валенчич




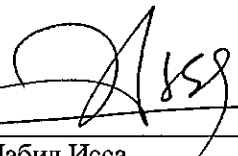
Председател на Управителния Съвет, Изпълнителен Директор

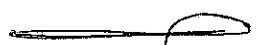
31 декември 2007

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

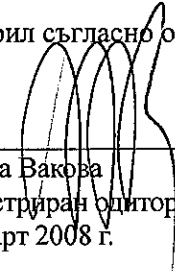
## Отчет за доходите

	Прил.	Към 31 декември	
		2007	2006
Приходи от лихви	4	15,199	10,823
Разходи за лихви	4	(5,394)	(2,968)
<b>Нетен лихвен доход</b>		<b>9,805</b>	<b>7,855</b>
Приходи от такси и комисионни	5	911	641
Разходи за такси и комисионни	5	(51)	(63)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>		<b>860</b>	<b>578</b>
Нетни приходи от търговски операции	6	647	552
Оперативни разходи	7	(4,105)	(3,525)
Загуба от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	9	(6)	-
Разходи за загуби от обезценка на кредити	17	(3,093)	(88)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>4,108</b>	<b>5,372</b>
Разходи за данъци	10	(423)	(693)
<b>Печалба за годината, подлежаща на разпределение между собствениците на капитала на банката</b>		<b>3,685</b>	<b>4,679</b>


  
 Душан Валенчич / Nabil Issa  
 Изпълнителен директор и / Изпълнителен директор и  
 Председател на / Член на  
 Управителния съвет / Управителния съвет  
 20 март 2008 г.

  
 Пенка Дочева  
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

  
 Ирена Вакова  
 Регистриран одитор  
 27 март 2008 г.



Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.



### Счетоводен баланс

	Прил.	Към 31 декември	
		2007	2006
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	11	18,154	11,133
Предоставени средства на други банки	12	21,934	25,201
Ценни книжа в оборотен портфейл	13	1,253	4,297
Ценни книжа в инвестиционен портфейл:			
- на разположение за продажба	14	57	45
- държани до падеж	14	7,775	6,204
Инвестиции в дъщерни дружества	15	-	405
Предоставени заеми на клиенти	16	148,191	99,952
Други активи	21	715	684
Нематериални дълготрайни активи	19	312	532
Имоти, машини и съоръжения	20	1,031	463
<b>Общо активи</b>		<b>199,422</b>	<b>148,916</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Привлечени средства от банки	22	47,437	39,403
Привлечени средства от клиенти	23	52,022	47,638
Други привлечени средства	25	56,829	28,879
Издадени облигации	24	9,785	9,784
Други пасиви	26	9,278	1,770
Задължения за данък		59	353
Отсрочен данъчен пасив	32	265	206
<b>Общо пасиви</b>		<b>175,675</b>	<b>128,033</b>

Продължава на следващата страница



Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

31 декември 2007

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

## Счетоводен баланс (продължение)

	Прил.	Към 31 декември	
		2007	2006
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен капитал	30	15,800	15,800
Неразпределена печалба		6,367	4,679
Други резерви		1,580	404
<b>Общо собствен капитал подлежащ на разпределение между собствениците на капитала на банката</b>		<b>23,747</b>	<b>20,883</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>199,422</b>	<b>148,916</b>

*Men*

Душан Валенчич  
Изпълнителен директор и  
Председател на  
Управителния съвет  
20 март 2008 г.



*Исса*

Набил Исса  
Изпълнителен директор и  
Член на  
Управителния съвет

*Пенка Дочева*

Пенка Дочева  
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

*Ирена Вакова*

Ирена Вакова  
Регистриран одитор  
27 март 2008 г.



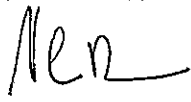
Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

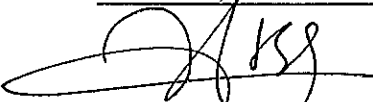
31 декември 2007

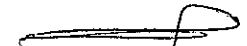
Всички суми са в хиляди лева, ако не е посочено друго

## Отчет за движението в собствения капитал

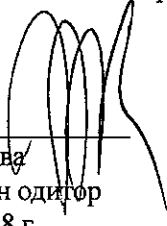
	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2006	15,800	27	487	16,314
Прехвърляне към фонд „Резервен“	-	377	(377)	-
Платени дивиденди за 2005	-	-	(110)	(110)
Печалба за периода	-	-	4,679	4,679
<b>Салдо към 31 декември 2006</b>	<b>15,800</b>	<b>404</b>	<b>4,679</b>	<b>20,883</b>
Салдо към 1 януари 2007	15,800	404	4,679	20,883
Прехвърляне към фонд „Резервен“	-	1,176	(1,176)	-
Платени дивиденди за 2006	-	-	(821)	(821)
Печалба за периода	-	-	3,685	3,685
<b>Салдо към 31 декември 2007</b>	<b>15,800</b>	<b>1,580</b>	<b>6,367</b>	<b>23,747</b>

  
 Душан Валенчич  
 Изпълнителен директор и  
 Председател на  
 Управителния съвет  
 20 март 2008 г.

  
 Набил Исса  
 Изпълнителен директор и  
 Член на  
 Управителния съвет

  
 Пенка Дочева  
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

  
 Ирена Вакова  
 Регистриран одитор  
 27 март 2008 г.



Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

## Отчет за паричния поток

	Към 31 декември	
	2007	2006
<b>Паричен поток от основна дейност</b>		
Получени лихви	15,738	9,417
Платени лихви	(4,534)	(1,920)
Получени такси и комисионни	911	613
Платени такси и комисионни	(51)	(63)
Плащания за персонал и доставчици	(3,552)	(3,487)
Платен данък върху доходите	(658)	(209)
<b>Паричен поток от основната дейност преди промени в оперативните активи и пасиви</b>	<b>7,854</b>	<b>4,351</b>
<b>Промени в оперативните активи и пасиви</b>		
- нетно увеличение/намаление на задължителните резерви при БНБ	(7,104)	(5,100)
- нетно увеличение/намаление на ЦК в оборотен портфейл	2,953	(3,710)
- нетно увеличение/намаление на кредити, предоставени на банки	(1,242)	3,246
- нетно увеличение/намаление на предоставени заеми на клиенти	(50,818)	(22,266)
- нетно увеличение/намаление на другите активи	(31)	(36)
- нетно увеличение/намаление на привлечените средства от банки	8,034	2,665
- нетно увеличение/намаление на привлечените средства от клиенти	4,384	18,451
- нетно увеличение/намаление на другите пасиви	6,403	317
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>	<b>(37,421)</b>	<b>(6,433)</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Покупка на ценни книжа за инвестиционен портфейл	(8,119)	(2,385)
Постъпления от ценни книжа в инвестиционен портфейл	6,560	489
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	399	-
Покупка на нематериални дълготрайни активи	(39)	(257)
Покупка на имоти машини и съоръжения	(750)	(130)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(1,949)</b>	<b>(2,283)</b>

Продължава на следващата страница


Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

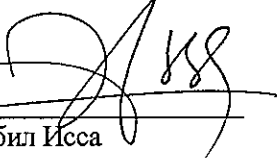
31 декември 2007

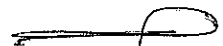
Всички суми са в хиляди лева, ако не е посочено друго

## Отчет за паричния поток (продължение)

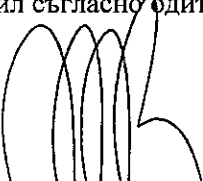
	Прил. Към 31 декември	
	2007	2006
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Платени дивиденди	(821)	(110)
Постъпления от привлечени средства и издадени облигации	35,608	25,299
Погасяване на задължения по привлечени средства и издадени облигации	(7,863)	(10,486)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>26,924</b>	<b>14,703</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>(4,592)</b>	<b>10,338</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	23,019	12,681
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	<b>31 18,427</b>	<b>23,019</b>

  
 Душан Валенчич  
 Изпълнителен директор и  
 Председател на  
 Управителния съвет  
 20 март 2008 г.

  
 Набил Исса  
 Изпълнителен директор и  
 Член на  
 Управителния съвет

  
 Пенка Дочева  
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

  
 Ирина Вакова  
 Регистриран одитор  
 27 март 2008 г.



Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

**Приложения към годишния финансов отчет****1 Обща информация и счетоводна политика**

„НЛБ Банка Запад-Изток“ АД (наричана за кратко “Банката”) е основана на 11 ноември 2002 г. като акционерно дружество с двустепенна система на управление с акционери: Актива Холдинг Б.В., Фактор банка д.д и ЛБ Максима Д.О.О. След получаване на лиценз от Българската народна банка за извършване на банкови услуги на 13 август 2003 г., Банката е регистрирана в Софийски градски съд на 28 август 2003 г. и започва дейността си на 1 октомври 2003. Банката се управлява и представлява от Управителен съвет под контрола на Надзорен съвет. Управителният съвет се състои от трима члена, избрани от Надзорния съвет. Надзорният съвет се състои от 5 члена с мандат от 3 години.

Дейността на Банката е насочена главно към кредитиране на малкия и средния бизнес в Република България. Дейността на Банката се осъществява чрез централния ѝ офис в София.

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет с решение № 0301/0041 от 20.03.2008 г.

Основните счетоводни принципи, в съответствие с които е изготвен финансовият отчет, са изложени по-долу. Тези принципи са приложени по отношение на всички представени години, освен ако не е изрично посочено друго.

**а База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовите отчети на Банката са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (“МСФО”), приети от Европейския съюз. Финансовите отчети са представени в националната валута на България, в Лева (BGN). Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, като същата е коригирана с преоценката на ценни книжа в инвестиционен портфейл на разположение за продажба; финансови активи и пасиви по справедлива стойност в отчета за доходите.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на надеждни оценки и предположения, които влияят върху стойностите на активите и пасивите, и оповестяването на задбалансовите активи и пасиви, както и приходите и разходите към датата на финансовия отчет. Ръководството следва да упражни своите преценки в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. Областите, изискващи висока степен на оценка и сложност, както и областите, в които предположенията и преценките са значими за финансовите отчети, са оповестени в Приложение 3.

*(а) Стандарти, изменения и разяснения в сила от 2007 г.*

МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“, и допълнителни изменения към МСС 1, „Представяне на финансовите отчети – оповестяване на капитала“, въвежда нови оповестявания отнасящи се до финансовите инструменти и не засяга класификацията и оценката на финансовите инструменти на Банката, или оповестяванията, отнасящи се до данъците и търговските, и други вземания.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****а База за изготвяне (продължение)**

*(б) Стандарти, допълнения и разяснения влезли в сила през 2007 г., но неприложими за Банката*

КРМСФО 8 „Обхват на МСФО 2

КРМСФО 10 „Междинни финансови отчети и обезценка”

МСФО 4 „Застрахователни договори”; този стандарт не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката

КРМСФО 7 „Прилагане на подхода на преизчисление според МСС 29, Финансово отчитане в условията на хиперинфлация”

КРМСФО 9 „Повторна преценка на производни деривативи”

Тези разяснения не оказват влияние върху финансовите отчети на Банката.

*(в) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила все още и не се отнасят към дейността на Банката.*

Следните тълкувания към съществуващи стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г. или за по-късни периоди, но не се отнасят към дейността на Банката:

КРМСФО 11 „Сделки с изкупени групови и собствени облигации” (влязъл в сила по-рано през 2007 г.)

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги” (в сила от 1 януари 2008 г.)

КРМСФО 13, „Програми за лоялни клиенти” (в сила от 1 юли 2008 г.)

МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми” (в сила от 1 януари 2009 г.)

МСФО 8, „Оперативни сегменти” (в сила от 1 януари 2009 г.)

КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие” (в сила от 1 януари 2008 г.)

МСС 27 следва да се прилага за периоди започващи на или след 1 юли 2009 г

МСФО 3 заменя МСФО 3 (както е публикуван през 2004 г.) и се прилага за бизнес комбинации, чиято дата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г

**б Валутни операции**

*(а) Функционална и представителна валута*

Позициите, включени във финансовите отчети на Банката са калкулирани и представени в български лева, която е функционална и представителна валута на Банката.

*(б) Операции и наличности*

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута като се използват валутните курсове валидни на датите на операциите. Положителните и отрицателните разлики от валутни курсове, възникващи в резултат на сетълмент на такива операции, както и от преизчисляването на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути по валутните курсове валидни в края на годината, се признават в отчета за доходите.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация счетоводни политики (продължение)****б Валутни операции (продължение)**

Разликите от преизчисляването на непарични позиции, като например ценни книжа държани по справедлива стойност в отчета за доходите, се отчитат като част от печалбата или загубата от справедлива стойност. Разликите от преизчисляване на непарични позиции, като ценни книжа, държани по справедлива стойност в отчета за доходите се отразяват като част от справедливата стойност на печалбата или загубата. Разликите от преизчисляване на непарични позиции, като ценни книжа класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се включват в справедливата стойност на резервите в капитала.

Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута са преизчислени към 31 декември 2007 г. по централния курс на БНБ, валиден за този ден – 1.95583 лева за 1 евро и 1.33122 лева за 1 щ.д. (31 декември 2006 г.: 1.95583 лева за 1 евро и 1.48506 лева за 1 щ.д.).

**в Прихващане на финансови активи и пасиви**

Финансовите активи и пасиви се прихващат и в баланса се отчита тяхната нетна стойност, само в случай че е налице законно основание за такова прихващане на признатите стойности, както и съществува намерението те да бъдат уредени при настъпване на падежа им на нетна основа, или реализирането на активите и покриването на пасивите да бъде извършено едновременно.

**г Приходи и разходи от лихви**

Признаването на приходите и разходите от/за лихви се извършва в отчета за доходите за всички лихвоносни инструменти, оценявани по амортизируема стойност, на база на начисление при прилагането на метода на ефективната лихва.

Методът на ефективната лихва е метод за изчисляване на амортизируемата стойност на финансов актив или финансов пасив, и разпределянето на приходите от лихви или на разходите за лихви в рамките на съответния период от време. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е уместно, през по-кратък период, спрямо нетната балансова стойност на финансовия актив или финансовия пасив.

При изчисляването на ефективния лихвен процент Банката оценява паричните потоци вземайки предвид всички договорни условия на финансовия инструмент (например, опции за авансово плащане), но не взема под внимание бъдещите загуби по кредити. Изчислението включва всички такси, платени или получени между страните по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по операцията и всички други премии или дисконтови проценти.

Доходът от лихви включва доходи от купони по инвестиции с фиксиран доход и по ценни книжа, държани за търгуване.

В случай че събираемостта на даден кредит е поставена под въпрос, той се отписва до възстановимата си стойност и доходът от лихви се признава като се използва лихвеният процент, приложен за дисконтирането на бъдещите парични потоци за целите на измерването на възстановимата стойност.



**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация счетоводна политика (продължение)****г Приходи и разходи от такси и комисионни**

Като цяло, таксите и комисионните се признават на база на принципа на начисляване при предоставянето на услугата. Приходите от такси и комисионни се състоят главно от такси за парични преводи в лева и чуждестранна валута, касови операции и в общия случай се признават на принципа на текущото начисление или на датата на превода, когато е уместно. Таксите върху неувоената част от кредити се разсрочват (заедно със свързаните директни разходи) и се признават като корекция на ефективния лихвен процент по съответните кредити. Началните такси по синдикирани кредити се признават като приход, когато синдикирането е завършено и Банката не е запазила част от кредита за себе си или е запазила част от него със същия ефективен лихвен процент, приложим по отношение на другите участници.

**д Финансови активи**

Банката класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи по справедлива стойност в отчета за доходи; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на своите инвестиции при първоначалното признаване.

*(а) Финансови активи по справедлива стойност в отчета за доходите*

Тази категория включва финансови активи, държани за търгуване.

Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит или възникнал с цел да бъде продаден или изкупен обратно в кратки срокове или е част от портфейл от определени финансови активи, управлявани съвкупно; и за който са налице обективни данни от неотдавнашен конкретен модел за краткосрочна печалба. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване.

Финансовите активи, държани за търгуване първоначално се признават по справедлива стойност плюс разходите по сделката и в последствие се преоценяват по справедлива стойност базирана на актуалните цени на търгуване към датата на отчета. Всички произтичащи реализирани или нереализирани печалби и загуби се включват в нетните приходи от търговски операции в периода на тяхното възникване. Реализираният доход от лихви по финансови активи, държани за търгуване се отчита като лихвен приход.

*(б) Кредити и вземания*

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар различни от: (а) тези, които дружеството възнамерява да продаде незабавно или в кратък срок, които са класифицирани като активи за търгуване, и тези които при първоначалното им признаване са определени по справедлива стойност в отчета за доходите; (б) тези които при първоначалното им признаване са определени като активи на разположение за продажба; или (в) тези за които притежателя може да не възстанови изцяло първоначалното си вложение, по причини различни от влошаване на кредитното качество.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****д Финансови активи (продължение)***(в) Инвестиции, държани до падеж*

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими плащания и фиксиран матуритет, които ръководството на Банката има намерение и възможност да държи до падежа им. В случай, че Банката има намерение да продаде съществена част от стойността на държаните до падеж активи, цялата категория се рекласифицира като финансови активи на разположение за продажба. Инвестициите, държани до падеж се водят по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективната лихва, преди провизии за обезценка. Дохода от лихви по инвестиции, държани до падеж се отчита като приход от лихви. Банката оценява намерението и възможността си да държи своите инвестиции до падеж, не само при първоначалното признаване на тези финансови активи, но и в следствие към всяка дата на съставяне на баланса.

*(г) Финансови активи на разположение за продажба*

Инвестиции на разположение за продажба са тези, чиято цел е да бъдат държани за неопределен период от време, и които могат да бъдат продадени в отговор на потребности от ликвидност или промени в лихвените проценти, валутните курсове или цената на ценните книжа.

Покупките и продажбите на финансови активи, държани за търгуване, държани до падеж и на разположение за продажба, се признават на датата на сделката – датата, на която Банката се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се признават първоначално по справедлива стойност, увеличена с разходите по операцията за всички финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в отчета за доходи. Финансовите активи се отписват, когато срокът на правата за получаване на парични потоци от финансовите активи е изтекъл или когато Банката е прехвърлила по същество всички рискове и ползи, произтичащи от собствеността.

Финансовите активи на разположение за продажба и финансови активи, държани за търгуване в следствие се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията, и държаните до падеж инвестиции се отчитат по амортизируема стойност при прилагането на метода на ефективната лихва. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на финансови активи за търгуване, се включват в отчета за доходите в периода, в който възникват. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на финансови активи, държани за търгуване, се включват в отчета за доходи в периода на тяхното възникване. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, се признават директно в капитала до момента, в който финансовият актив бъде отписан или обезценен, в който момент натрупаните печалби или загуби, признати преди това в капитала, трябва да бъдат признати в печалбата или загубата.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и а съществени счетоводни политики (продължение)****д Финансови активи (продължение)**

Справедливата стойност на инвестиции, котиран на активен пазар, се базира на официална цена „купува“ към настоящия момент. В случай че пазарът на определен финансов актив не е активен, Банката определя справедливата стойност, използвайки подходящи техники за извършване на оценката им.

**е Обезценка на финансови активи***(а) Активи, отчитани по амортизирана стойност*

Към всяка дата на съставяне на счетоводен баланс Банката определя дали е налице обективно обстоятелство за обезценка на даден финансов актив или група финансови активи. Финансов актив или група финансови активи са обезценени и загуби от обезценка са налице, единствено и само ако съществува обективно доказателство за обезценка, резултат от едно или повече събития, настъпили след първоначалното признаване на актива (обстоятелство, водещо до загуба) и това събитие (или събития) има отражение върху оценката на бъдещите парични потоци от финансовия актив или групата финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Обективни доказателства, че финансов актив или група от активи е обезценена включва обективни данни, които стават известни на Банката по отношение на следните обстоятелства, водещи до загуба:

- Неизпълнение на договорени плащания по главници или лихви;
- Финансови затруднения на длъжника (например: капиталов коефициент, процент на нетните приходи от продажби);
- Нарушение на клаузи или условия по договор;
- Откриване на процедура по несъстоятелност;
- Влошаване на конкурентните позиции на длъжника;
- Влошаване стойността на обезпечението по кредита;
- Влошаване на кредитния рейтинг под инвестиционното ниво.

Банката първоначално оценява дали са налице обективни доказателства за обезценка, поотделно за индивидуално значими финансови активи, и индивидуално или на портфейлна основа за финансовите активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че не съществуват обективни доказателства за обезценка финансов актив, независимо дали е индивидуално значим или не, включва този актив в група от финансови активи със сходни рискови характеристики и на портфейлна основа оценява цялата групата за обезценка. Активи, които са индивидуално оценявани за обезценка и за които загуба от обезценка е призната или продължава да бъде признавана, се изключват при определяне на обезценката на портфейлна основа.

Ако е налице обективна информация за натрупана загуба от обезценка на кредити и вземания, или инвестиции, държани до падеж по амортизируема стойност, сумата на загубата се изчислява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните парични потоци (с изключение на бъдещи загуби, които не са натрупани), дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява посредством използването на корективна сметка и размерът на загубата се признава в отчета доходите.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****е Обезценка на финансови активи (продължение)**

В случай, че кредит или инвестиция, държана до падеж е с плаващ лихвен процент, за дисконтиращ процент за измерване на загубите от обезценка се приема текущия ефективен лихвен процент, определен съгласно договора. Като практически целесъобразно, Банката може да изчисли обезценката на база на справедливата стойност на инструмента, използвайки определима пазарна цена.

Изчислението на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци на обезпечени финансови активи отразява паричните потоци, които могат да бъдат получени при реализация на обезпечението, намалени с разходите по неговото придобиване или продажба, независимо от вероятността обезпечението да бъде реализирано.

За целите на портфейлната обезценка финансовите активи се групират на база на сходни рискови характеристики, а именно на база на определен от Банката способ за категоризиране на тип на актива, промишленост, географско местонахождение, тип на обезпечение, статус на просрочие и други приложими фактори. Тези характеристики се прилагат за анализ на бъдещите парични потоци за група от сходни активи и се възприемат като индикатори за възможността на длъжника да възстанови всички суми, дължими съгласно договорните условия за оценяваните активи.

Бъдещи парични потоци за група от финансови активи, които са колективно оценявани за обезценка, се определят на база на договорените парични потоци по отношение на активите в Банката и историческия опит за загуби от активи с характеристики за кредитен риск, подобни на тези в Банката. Оценката за загуби, базирана на историческия опит се коригират на база на текущи данни, с цел да бъде отразено влиянието на настоящи условия, които не са засягали периода, в който оценката за загуби е била направена, както и да бъде елиминиран ефектът от условия през историческия период, които вече не съществуват.

В случай че кредит е определен като несъбираем, той се отписва срещу съответната провизия за обезценка. Такива кредити се отписват след финализиране на всички необходими процедури и определяне на размера на загубата. Последващо възстановяване на вече отписани суми, намалява размера на провизията за обезценка в отчета за доходите.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и това намаление може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след признаването на загубата (напр. подобряване на кредитния рейтинг на длъжника), вече признатата загуба от обезценка се сторнира чрез коригиране на корективната сметка. Размерът на корекцията се включва в отчета за доходите.

**(б) Финансови актив, на разположение за продажба**

На всяка дата на баланса Банката оценява дали са налице обективни данни, че финансов актив или група от финансови активи е обезценена. В случай на капиталови инвестиции, класифицирани на разположение за продажба, един съществен или продължителен спад в справедливата стойност на ценната книга под нейната себестойност се взема под внимание при определяне дали активите са обезценени.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****е Обезценка на финансови активи (продължение)**

Ако за финансови активи на разположение за продажба съществуват такива данни, натрупаната загуба – измерена като разлика между цената на придобиване и настоящата справедлива стойност, намалена с всякакви загуби от обезценка по този финансов актив, признати преди това в печалбата или загубата – се изважда от капитала и се признава в отчета за доходите. Загубите от обезценка, признати в отчета за доходите по капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, не се сторнират чрез отчета за доходите. Ако в следващ период справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран на разположение за продажба, се увеличи и увеличението може да бъде обективно свързано със събитие, настъпило след като загубата от обезценка е била призната в печалбата или загубата, загубата от обезценка се сторнира чрез отчета за доходите.

*(б) Предоговорени кредити*

Кредити, които са предмет на колективно оценяване за обезценка или са индивидуално значими, и техните срокове са били предоговорени, от момента на предоговарянето не се считат за просрочени, а за нови кредити. В следващи периоди, активът се отчита като просрочен и се оповестява като такъв, единствено при условие че е са нарушени новите условия.

**ж Имоти, машини и съоръжения**

Оборудването и другите дълготрайни материални активи се отчитат по историческа цена, намалена с начислената амортизацията. Историческата цена включва разходи, които са пряко свързани с придобиването на дълготрайните активи.

Последващите разходи се включват в балансовата стойност на дълготрайния актив или се признават като отделен актив, само когато е вероятно същият да донесе бъдещи икономически ползи за Банката и е възможно цената му да бъде надеждно определена. Всички останали разходи за текущ ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходи към момента на тяхното възникване.

Амортизацията се изчислява по линейния метод за формиране на остатъчна стойност на всеки актив за периода на полезния му живот. Остатъчната стойност на актива и неговия полезен живот се преразглеждат и коригират, когато е уместно, към всяка дата на съставяне на счетоводен баланс.

*Годишните амортизационни норми са както следва:*

Сгради	4 %
Компютри и периферия	25 %
Софтуер	25 %
Подобрения на наети активи	15 %
Други дълготрайни активи	15 %

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****ж Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

Активите, които са предмет на амортизация, се преразглеждат за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата индикират, че балансовата стойност може да не е възстановима. Балансовата стойност на актива се намалява веднага до неговата възстановима стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива, намалена с разходите по продажбата, и неговата стойност в употреба.

Печалбите и загубите от продажба на имущество и оборудване се определят като се съпоставят постъпленията от тази продажба с балансовата стойност на съответните активи. Същите се включват в отчета за доходите.

Амортизационната норма, възприета по отношение на подобренията на наети активи, са базира на реквизитите за автоматично подновяване на договора за наем на Банката на определената дата на неговото прекратяване.

**з Нематериални дълготрайни активи**

Нематериалните активи включват основно софтуер и са представени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и обезценка. Амортизацията се изчислява по линейния метод за формиране остатъчната стойност на всеки актив за периода на полезния му живот, възприет за четиригодишен.

**и Парични средства и парични еквиваленти**

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти обхващат салда с падеж, по-кратък от три месеца от датата на придобиване, в това число: пари, парични средства в Българска Народна Банка (БНБ), с изключение на законовите минимални задължителни резерви и вземанията от други банки.

**к Отсрочени данъчни задължения**

Данъчното облагане, отразено във финансовия отчет, е в съответствие с действащото българско законодателство. Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към датата на баланса. Разходите за данъци, различни от корпоративния данък, се включват в другите оперативни разходи.

Отсроченият корпоративен данък се изчислява по балансовия метод на база временните разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност в годишния финансов отчет.

Задължението за данък върху печалбата, базирано на правно приложимия данъчен закон, се отчита като разход в периода, в който печалбата е реализирана. Данъчният ефект, произтичащ от загубата, която може да се пренесе в бъдещи периоди, се признава като актив, когато има вероятност за бъдеща облагаема печалба, от която могат да се приспаднат загубите.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****л Провизии**

Провизиите се признават, когато Банката има настоящо правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е по-вероятно, отколкото не, че изходящ поток от ресурси за уреждане на задължението ще бъде необходим, а също така е възможно сумата на това задължение да бъде надеждно определена.

**м Привлечени средства, в т.ч. издадени облигации**

Привлечените средства първоначално се признават по справедлива стойност, която представлява справедливата стойност на получената сума без направените разходи по сделката. Последващото оценяване на привлечените средства става по тяхната амортизирана стойност; всяка разлика между постъпленията, след приспадане на разходите по операцията, и възстановимата стойност се признават в отчета за доходи през периода, за който са привлечени средства, като се използва метода на ефективната лихва.

**н Основен капитал**

Присъщите разходи, директно свързани с емитирането на нови акции или опции, или за придобиването на бизнес, се посочват в собствения капитал като намаление, нетно от данък, на постъпленията.

**о Оперативен лизинг**

Плащанията във връзка с оперативни лизинги се отчитат като разход в отчета за доходите на равни части през периода на лизинга.

**п Договори за финансови гаранции**

Договорите за финансови гаранции са споразумения, които изискват издателят да направи определено плащане към титуляра за покриване на направена загуба, поради невъзможност на определен длъжник да извършва в срок дължими плащания в съответствие с договорните условия по дългов инструмент. Такива финансови гаранции се издават на банки, финансови институции и други организации от името на клиент като обезпечение по кредити, овърдрафти и други банкови заеми.

Финансовите гаранции първоначално се признават във финансовите отчети по справедлива стойност на датата на издаване на гаранцията. След първоначалното признаване задълженията на Банката, свързани с такива гаранции, се оценяват по по-високата стойност от: (а) първоначалната оценка, намалена с изчислената амортизацията за целите на отчитането на прихода от комисионни, получен на линейна база за периода на живота на гаранцията, в отчета за доходите и (б) най-добрата оценка на нужните разходи за уреждане на което и да е финансово задължение, възникнало към датата на баланса. Тези оценки се определят на база на опит при подобни операции и история на минали загуби, подкрепени и с преценката на ръководството.

Всяко нарастване на задълженията, свързани с гаранции, се отразява в отчета за доходите в частта на другите оперативни разходи.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****р Репо” сделки**

Ценните книжа, продадени по „репо” сделки, се запазват във финансовите отчети като ценни книжа в оборотен портфейл и се рекласифицират като заложене активи, когато прехвърлящата страна има право по договор да продаде или заложи обезпечението; и съответното задължение се отразява в привлечените средства от други банки или привлечените средства от други клиенти.

Ценните книжа, закупени по „обратни репо” сделки, се записват като предоставени средства на други банки или клиенти. Разликата между продажната и покупната цена се третира като лихва и се начислява за срока на „репо” сделката по метода на ефективния лихва.

Ценни книжа, които са заети на контрагенти, също се запазват във финансовия отчет. Получените като обезпечение ценни книжа не се отразяват във финансовия отчет, освен ако не са продадени на трети лица. В този случай покупката и продажбата се записват заедно с печалбата или загубата, включена в прихода от търговски операции. Задължението да бъдат върнати се отразява по справедлива стойност като задължение по ценни книжа в оборотен портфейл.

**с Доход на наетите лица***а) Социални, пенсионни и здравни фондове*

Съгласно местното законодателство Банката е задължена да прави фиксирани вноски в държавен осигурителен фонд от името на служителите. Всички тези плащания/задължения се признават за разход за периода, за който се отнасят.

*б) Обезщетения при пенсиониране*

Съгласно член 222, пар.3 от Кодекса на труда в България, в случай на прекратяване на трудовия договор, след като служителът е достигнал законоустановената пенсионна възраст, независимо от причината на прекъсване на трудовите взаимоотношения, служителът има право на обезщетение, както следва: 2 брутни месечни заплати във всички случаи, и 6 брутни месечни заплати, ако е работил в Банката повече от 10 години.

В края на всеки отчетен период Банката определя и признава провизии по пенсионните задължения. Изчислявайки провизиите, Банката определя настоящата стойност на бъдещите си пенсионни задължения, вземайки предвид възможността служителите да се пенсионират, докато са ангажирани на работа в Банката.

Изчислената от Банката сума на задължението при пенсиониране към 31 декември 2007 г. и към 31 декември 2006 г е несъществена и поради това не е призната провизия за тези задължения във финансовите отчети.

**г Дивиденди**

Дивидентите се признават като задължение в момента на взимане на решение за тяхното разпределение от Общото събрание на акционерите. В последствие, при тяхното фактическо разпределение, сумата на дивидентите се намалява от капитала. Дивидентите няма да бъдат декларираны съгласно дългосрочната стратегия на Банката.



**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск**

Осъществявайки дейността си, Банката е изложена на множество финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Банката за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Банката.

Политиките за управление на риска на Банката са предназначени за идентифициране и анализиране на тези рискове, установяване на лимити и ограничения, наблюдение на рисковете и придържането към установените лимити, посредством надеждни и актуални информационни системи. Банката регулярно преразглежда своите политики и системи за управление на риска в отговор на евентуални пазарни и продуктови промени, и очертаване на добри практики.

*Процесът на управление на риска включва следните етапи:*

Идентифициране на риска – определяне на неговия характер и описание на рисковете за Банката

Измерване на риска – методи за измерване на рисковете и осигуряване на надеждни изходящи данни за това измерване

Правила и процедури за управление на риска – писмени правила и процедури за управление на риска, одобрени от Управителния съвет на Банката

Анализ и надзор – осигуряване на правилен начин на работа на Банката съобразно установени правила и процедури (контрол на лимити, разследване и вземане на решения относно нарушения)

Справки и информация, свързани с риска и неговото управление – проследяване на ефективното функциониране на системата за анализ, оценка, надзор и управление на риска

*Отдел „Управление на риска“:*

- координира работата на отделите, свързана с анализа, оценката, надзора, управлението и контрола на риска;

- разработва и внедрява вътрешна рейтинг система, приложима за клиентите на Банката

- разработва и внедрява подходи за изпълнение на изискванията на Базел II и съответните вътрешни правила

- подпомага процеса на хармонизиране на вътрешните правила и процедури на Банката с вътрешните правила и процедури на Нова Люблянска Банка д.д., касаещи политики и техники за управление на риска

Четири основни области на наблюдение на риска от Банката са кредитен риск, пазарен риск, операционен риск и ликвиден риск.

**а Кредитен риск**

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок дължимите суми в пълен размер. Провизиите за обезценка се осигуряват за загуби, които са налице/натрупани към датата на баланса. Съществени промени в икономиката или в състоянието на даден сегмент от индустрията, представляващ съществена част от портфейла на Банката, може да доведе до загуби, различни от тези, за които са осигурени провизии към датата на баланса. Ръководството внимателно управлява експозицията на Банката спрямо поемания кредитен риск.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск (продължение)****а Кредитен риск (продължение)**

Банката структурира нивата на поемания от нея кредитен риск, при определени лимити за приемлив риск, свързани с размера на експозицията към определен кредитополучател или група кредитополучатели, както и по географски региони и отрасли на икономиката. Подобни рискове се контролират периодично и подлежат на преразглеждане веднъж годишно или по-често. Лимитите за нива на кредитния риск по продукти и отрасли на икономиката се одобряват от Управителния съвет.

*(а) Кредити и аванси*

При оценяване на кредитния риск по кредити и аванси, предоставени на клиенти или банки, Банката разглежда следните три компонента:

- вероятност за неизпълнение на договорените задължения от страна на клиента/контрагента;
- настояща експозиция към контрагента и нейното евентуално бъдещо развитие, от което Банката изхожда, че съответната експозиция е влошена; и
- показател за вероятната събираемост на вече обезценени вземания

Банката управлява кредитния риск по кредити и аванси, предоставени на клиенти или банки посредством широк набор от политики и процедури за осигуряване на адекватното покритие на всички аспекти на този риск.

Финансовият риск се оценява посредством подробен анализ на финансовите отчети на кредитополучател/гаранта, базирайки се на система от показатели за кредитоспособност.

Пазарният риск се изследва на база на икономически характеристики/перспективи на съответния пазар и конкурентоспособността на разглеждания кредитополучател.

Рисковите експозиции се оценяват и класифицират съобразно ниво на кредитен риск, период на просрочие по дължими суми, анализ на финансовото състояние на длъжника и основните източници на ресурси за покриване на неговите задължения. Оценката на финансовото състояние включва количествени и качествени анализи, вземайки предвид всички обстоятелства, които биха затруднили изплащането на задължението по клаузите на договора за кредит.

Рисковите експозиции на Банката се класифицират в четири групи въз основа на критерии за нивата на кредитен риск, както следва:

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск (продължение)****а Кредитен риск (продължение)**

*Стандартни рискови експозиции* – рискова експозиция се класифицира като стандартна при условие, че са покрити всички следващи условия:

- главницата и лихвата се изплащат в съответствие с договорените срокове или съответните плащания са просрочени до 30 дни в случай на инцидентна или оправдана забава;
- длъжникът ползва предоставеното му финансиране в съответствие с предназначението, заложено в споразумението по кредита;
- Банката разполага с достатъчна информация за финансовото състояние на длъжника и неговите ресурси за покриване на задължението, а също и други свързани документи .

*Експозиции под наблюдение* – рискова експозиция се класифицира под наблюдение при условие, че е налице едно от следните условия:

- плащанията по главница и лихва са просрочени между 31 и 60 дни;
- длъжникът не ползва предоставеното му финансиране в съответствие с предназначението, заложено в споразумението по кредита.

*Нередовни експозиции* – рискова експозиция се класифицира като нередовни при условие, че е налице едно от следните условия:

- забавените плащания по главница и лихва са просрочени между 61 и 90 дни;
- финансовото състояние на длъжника е значително влошено и може да доведе до невъзможност за покриване на задълженията.

*Необслужвани експозиции* – рискова експозиция се класифицира като необслужвани при условие, че е налице едно от следните условия:

- забавените плащания по главница и лихва са просрочени повече от 90 дни;
- длъжникът изпитва постоянни парични затруднения;
- длъжникът е обявен в ликвидация или е в процес на ликвидация, и съществува риск кредиторите да останат неудовлетворени;
- предявеното от страна на Банката вземане е съдебно присъдено, но не е събрано към съответния момент;
- други условия, даващи основание да се счита, че рисковата експозиция е застрашена от неизплащане.

**б Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити**

Банката управлява лимити и контролира концентрацията на риск по отношение на контрагенти, групи и отрасли, при всяко конкретен случай на идентифициране на риск.

Банката е определила нива на одобрение на кредитите заедно със съответните одобряващи звена, с цел управление на кредитния риск. В зависимост от сумата на заявения кредит, кредитите се представят за одобрение на съответното ниво. Банката извършва оценка на финансовия, пазарния и бизнес риска, както и адекватно структуриране на сделките.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск (продължение)****б Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити (продължение)**

Кредитният риск се измерва с помощта на подробен анализ на финансовите отчети на кредитополучателя/гаранта въз основа на система от индикатори за кредитоспособност.

Кредитните анализи за местни банки се изготвят от Международния отдел на Банката и се изпращат до звеното за управление на риска на компанията-майка, която представя своите предложения пред Кредитния съвет на Групата за окончателно одобрение.

Експозицията към всеки кредитополучател вкл. банки и посредници се ограничава допълнително от: под лимити, покриващи балансови и задбалансови експозиции; лимити по ежедневни рискове във връзка с търговски позиции като форуърдни договори. Реалните експозиции към съответните лимити се наблюдават ежедневно. Експозицията към кредитен риск се управлява посредством постоянен анализ на възможността на кредитополучатели и потенциални кредитополучатели да покрият задължения си по лихвени и капиталови плащания и където е уместно посредством промяна на кредитните лимити.

*(а) Обезпечения*

Банката използва набор от политики и практики за ограничаване на кредитния риск. Традиционно използвано е приемането на гаранции по аванси. Основните типове обезпечения по кредити и аванси са, както следва:

- ипотечи върху недвижимо имущество;
- залози върху бизнес активи като сгради, инвентар и вземания;
- залози върху финансови инструменти като дългови ценни книжа и облигации; и
- издадени корпоративни гаранции.

Дългосрочното финансиране и кредитиране на корпоративни клиенти се обезпечава. С цел минимизиране на кредитните загуби Банката изисква допълнителни обезпечения от контрагентите в момента на индикиране на показатели за обезценка на съответните индивидуални кредити и аванси.

Обезпеченията, държани като залог по финансови активи, различни от кредити и аванси, се определят от характера на финансовия инструмент.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

**2 Управление на финансовия риск (продължение)**

**6 Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити**

*(б) Задбалансови ангажименти*

Гаранциите и акредитивите, които представляват неотменим ангажимент от страна на Банката да извърши необходимото плащане, в случай че клиентът не изпълни своето задължение към трета страна, пораждаят същия тип риск както кредитите. Документарните и търговските акредитиви, които са писмени ангажименти на Банката от името на клиент, упълномощил трета страна да издава нареждания към Банката до договорена сума при определени условия, се обезпечават с паричне депозити или други заложенни обезпечения в полза на Банката, и съответно Банката отчита минимални нива на риск.

Ангажиментите за предоставяне на кредити представляват неизползваната част от разрешения размер на кредити, гаранции или акредитиви. По отношение на кредитния риск по ангажиментите за предоставяне на кредити, банката е изложена на потенциална загуба в размер на общата сума на неизползваните ангажименти. Банката контролира срока на падеж на кредитните ангажименти, тъй като в повечето случаи дългосрочните ангажименти носят по-голям кредитен риск в сравнение с краткосрочните.

*(в) Максимално излагане на кредитен риск преди преди приспадане на обезпечения*

Следващата таблица представя най-неблагоприятния сценарий на експозиция към кредитен риск на Банката към 31 декември 2007 г., без да се взимат в предвид обезпеченията. За балансовите активи експозициите се базират на нетните балансови стойности, отразени към датата на баланса.

Към 31 декември	Максимална експозиция	
	2007	2006
Вземания от банки	21,934	25,201
Вземания и аванси на клиенти:		
Ипотечни кредити	82,847	46,978
Селскостопански кредити	16,766	19,712
Търговски кредити	46,416	31,495
Потребителски кредити	2,162	1,767
Финансови активи за търгуване – дългови ценни книжа	1,253	4,297
Инвестиции до падеж-дългови ценни книжа	7,775	6,204
Други активи	715	684

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

**2 Управление на финансовия риск (продължение)**

**б Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити**

Експозициите към кредитен риск, свързани със задбалансови позиции, са следните:

Към 31 декември	2007	2006
Финансови гаранции	29,797	19,450
Акредитиви	7,007	2,586
Неусвоени кредитни ангажименти	16,286	12,988

**в Кредити и аванси**

Кредитите и авансите са обобщени, както следва:

Салдо към 31 декември 2007	Кредити и аванси на клиенти
Непросрочени и необезценени	114,671
Просрочени но необезценени	17,658
Просрочени и обезценени	21,545
<b>Брутна стойност</b>	<b>153,901</b>
Намалена с: провизии за загуби от обезценка	5,710
<b>Балансова стойност</b>	<b>148,191</b>

Салдо към 31 декември 2006	Кредити и аванси на клиенти
Непросрочени и необезценени	60,914
Просрочени но необезценени	20,294
Просрочени и обезценени	21,491
<b>Брутна стойност</b>	<b>102,699</b>
Намалена с: провизии за загуби от обезценка	2,747
<b>Балансова стойност</b>	<b>99,952</b>

Общата сума на провизиите за загуби от обезценка по кредити и аванси е 5,710 хил. лв (2006: 2,747 хил. лв) като провизията е изцяло специфична формирана срещу конкретно определени експозиции, класифицирани под наблюдение, нередовни и необслужвани. Допълнителна информация за провизиите за загуба от обезценка по кредити и аванси на клиенти е представена в Приложение 17.

През 2007 година кредитите и авансите, предоставени от Банката, са нарастнали с 48 % спрямо предходната година в резултат от увеличението на дейността. С цел ефективно управление на кредитния риск Банката предоставя кредити на предимно големи корпоративни клиенти с добър кредитен рейтинг.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**
**2 Управление на финансовия риск (продължение)**
**в Кредити и аванси (продължение)**

*(а) Кредити и аванси, които са непросрочени и необезценени*

Кредитите оповестени като непросрочени и необезценени са класифицирани като стандартните рискови експозиции, според оценката на кредитния риск свързан с тях. Кредитното качество на тези кредити е базирано на критериите класификация на стандартните рискови експозиции като такива.

*(б) Кредити, които са просрочени но не са обезценени*

<b>31 Декември 2007</b>	<b>Потребителски</b>	<b>Ипотечни</b>	<b>Селско-стопански</b>	<b>Търговски</b>	<b>Общо</b>
Просрочени до 29 дни	14	12,871	2,377	2,396	17,658
Просрочени от 30 до 89 дни	-	-	-	-	-
Просрочени повече от 90 дни, но по-малко от 1 година	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>14</b>	<b>12,871</b>	<b>2,377</b>	<b>2,396</b>	<b>17,658</b>
Справедлива стойност на обезпеченията	17	11,967	9,204	2,150	23,338
<b>31 Декември 2006</b>	<b>Потребителски</b>	<b>Ипотечни</b>	<b>Селско-стопански</b>	<b>Търговски</b>	<b>Общо</b>
Просрочени до 29 дни	72	7,760	3,862	9,230	20,294
Просрочени от 30 до 89 дни	-	-	-	-	-
Просрочени повече от 90 дни, но по-малко от 1 година	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>72</b>	<b>7,760</b>	<b>3,862</b>	<b>9,230</b>	<b>20,294</b>
Справедлива стойност на обезпеченията	121	18,187	11,262	8,653	38,223

Всички кредити, които са просрочени повече от 30 дни, са индивидуално обезценени.

*(в) Кредити и аванси специфично обезценени*

За индивидуално оценяваните позиции, кредитите се третират като обезценени в момента, в който са налице обективни факти за натрупана загуба от обезценка.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

**2 Управление на финансовия риск (продължение)**

**в Кредити и аванси (продължение)**

Критериите, използвани от Банката за определяне на обезценка на база на такива обективни факти, включват:

- известни на Банката парични затруднения на кредитополучателя
- просрочени договорни плащания по главница или лихва
- нарушаване на условията и клаузи по кредита
- вероятността кредитополучателя

31 декември 2007	Ипотечни	Селско- стопански	Търговски	Общо
Специфично обезценени кредити	7,351	13,747	447	21,545
Справедлива стойност на обезпечението	11,735	20,765	257	32,757
31 декември 2006	Ипотечни	Селско- стопански	Търговски	Общо
Специфично обезценени кредити	7,729	12,875	887	21,491
Справедлива стойност на обезпечението	11,565	14,041	1,415	27,201

Справдливата стойност на обезпеченията се определя от местни оценители и представлява възстановимата стойност на актива. Ръководството разглежда кредитите, покрити от обезпечение като обезценени, тъй като практиката показва, че съществена част от това обезпечение е възможно да не бъде реализирана, поради административни и правни затруднения. Провизиите за загуби от обезценка отразяват вероятността ръководството да не успее да упражни своите права по отношение на обезпеченията по влошени кредити и да установи собственост върху него. Въпреки евентуални затруднения за установяване на собственост върху дадено обезпечение, ръководството на Банката убедително ще преследва неизплатените задължения с всички възможни средства по тяхното реализиране.

Търговците на едро се рейтингуват на база всеки отделен случай, следвайки вътрешната система за кредитен рейтинг. Кредитният рейтинг се основава на задълбочен анализ на количествени и качествени показатели. Качествените показатели са онези, които се занимават с управлението, отрасъла, оперативните условия, пазарния сегмент, в който кредитополучателя оперира, обезпеченията, обслужването на кредита и т.н. Количествените показатели, са онези които насочват към набор от коефициенти (основни, от които са: доходност, задължияност, ликвидност), произтичащи от финансовите отчети на кредитополучателя (баланс, отчет за доходите, приложения към финансовите отчети и др.).

*(в) Предоговорени кредити и аванси*

За реструктуриране се счита: удължаване на условията по плащания; одобряване на външни управленски планове; изменение и отлагане на плащания. След реструктурирането, преди това просрочена сметка на клиент, се коригира до статус непросрочена и с нея се оперира както с останалите подобни сметки.



**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

**2 Управление на финансовия риск (продължение)**

**в Кредити и аванси (продължение)**

Политиките и практиките по реструктуриране на кредити са базирани на индикатори и критерии, при които според мениджмънта има голяма вероятност погашенията по кредита да продължат. Тези политики се преразглеждат регулярно. Реструктурираните кредити, които в противен случай щяха да бъдат просрочени или обезценени, са представени в следващата таблица.

Към 31 декември	2007	2006
Кредити и аванси на клиенти	44,342	16,552

**г Дългови ценни книжа**

Таблицата по-долу представя анализ на дълговите ценни книжа по критерии, заложен от рейтинг агенция на базата на кредитни оценки на призната външна институция за извършване на такива оценки. В настоящата таблица са приложени рейтинги на Standard and Poor's или техни еквиваленти:

**31 декември 2007**

Рейтинг	Ценни книжа, държани за търгуване	Ценни книжа, държани до падеж	Общо
AAA	-	-	-
AA- to AA+	-	-	-
A- to A+	-	991	991
По-ниско от A-	-	6,323	6,323
Без рейтинг	1,253	518	1,771
<b>Общо</b>	<b>1,253</b>	<b>7,832</b>	<b>9,085</b>

**31 декември 2006**

Рейтинг	Ценни книжа, държани за търгуване	Ценни книжа, държани до падеж	Общо
AAA	-	-	-
AA- to AA+	-	-	-
A- to A+	-	-	-
По-ниско от A-	-	5,227	5,227
Без рейтинг	4,297	1,022	5,319
<b>Общо</b>	<b>4,297</b>	<b>6,249</b>	<b>10,546</b>

Дълговите ценни книжа без рейтинг представляват облигации на местни фирми.

## Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

### 2 Управление на финансовия риск (продължение)

#### д Концентрация на риск по финансови активи с експозиция към кредитен риск

##### (а) Географски сектори

Настоящото приложение включва оповестяване на кредитни рискове според географската концентрация на активи и пасиви.

Основната част от банковите операции са концентрирани в България. Кореспонденти на банката са български и словенски банки с инвестиционен рейтинг.

Банката има експозиции към значителна част от отраслите и секторите на икономиката в България. Въпреки това кредитният риск е добре разпределен между индивидуални и корпоративни клиенти.

	Общо активи		Общо пасиви	
	2007	2006	2007	2006
България	182,249	127,122	70,415	62,163
Словения	10,013	15,071	82,506	43,082
Други страни	7,160	6,723	22,754	22,788
<b>Общо</b>	<b>199,422</b>	<b>148,916</b>	<b>175,675</b>	<b>128,033</b>

#### е Кредити и аванси на банки

Следващата таблица представя анализ на кредитите и авансите на банки към 31 декември 2007 по критерии, заложи от рейтинг агенция на базата на кредитни оценки на призната външна институция. В таблицата са приложени рейтинги на Standard and Poor's или техни еквиваленти:

31 декември 2007	Кредити и аванси на банки	31 декември 2006	Кредити и аванси на банки
Рейтинг		Рейтинг	
AAA	-	AAA	-
AA- до AA+	-	AA- до AA+	-
A- до A+	4,978	A- до A+	1,000
по-нисък от A-	5,697	по-нисък от A-	5,088
Без рейтинг	11,259	Без рейтинг	19,113
<b>Общо</b>	<b>21,934</b>	<b>Общо</b>	<b>25,201</b>

Кредитите и авансите на банки и други финансови институции без рейтинг се категоризират вътрешно на база на задълбочен анализ на количествени и качествени фактори.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск (продължение)****ж Пазарен риск**

Банката е изложена на пазарен риск. Това е рискът от промяна на справедливата стойност или бъдещите парични потоци по финансов актив, породена от промени в пазарните цени. Пазарният риск възниква от открити лихвени, валутни и капиталови позиции, които са изложени на влиянието на общи и специфични изменения в пазарни проценти и цени като лихвени проценти, кредитен обхват, обменни курсове и цени на ценни книжа.

Факторите, които определят пазарен риск са валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск

Лихвеният риск е рискът от потенциална загуба в следствие насрещни промени в лихвените проценти. Той включва риск от промяна в кривата на доходност, базисен риск, спред риск и други.

Валутния риск е рискът от потенциална загуба в следствие насрещни промени в валутните курсове спрямо основната валута. Той включва цялостен риск, променлив риск и конвертируем риск.

Рискът, свързан с промяна справедливата стойност цените на ценните книжа е рискът от потенциална загуба в следствие промени в тези цени. Той включва, риск от промени и други рискове.

Политиката за пазарен риск на Банката се изработва от отдел „Управление на риска“ и се одобрява от Управителния съвет на Банката. Политиката за пазарен риск се преразглежда поне веднъж годишно и съответните промени се предоставят на Управителния съвет. Политиката за пазарен риск се прилага по отношение на контрола на този риск, произтичащ от всички активи, пасиви и задбалансови позиции на Банката; съответно покрива финансови и нефинансови операции, които са обект на пазарен риск. Политиката за пазарен риск е съгласувана с указанията по отношение на риска на компанията-майка, в частта на пазарния риск.

Целите на контрола и надзора на пазарния риск са:

- предпазване на Банката срещу непредвидени пазарни загуби
- допринасяне за по-стабилни и планирани печалби и
- разработване на ясна, обективна и последователна информация за пазарния риск, която да служи за база на взимане на адекватни решения.

**з Техники за оценка на пазарния риск**

Банката трябва да включи всички позиции, изложени на пазарен риск в оценъчна система. Рисковите фактори, които генерират пазарен риск и следва да бъдат включени в системата за оценка на пазарния риск се състоят, но не се ограничават до следните:

- валутни курсове
- лихвени проценти
- справедлива цена на ценни книжа

Към момента Банката извършва измерване на пазарния риск, използвайки условни данни за експозицията и условни нива на лимитиране.

## Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

### 2 Управление на финансовия риск (продължение)

#### и Валутен риск

Промените във валутния курс оказват съответно въздействие върху финансовото състояние и паричните потоци на банката и водят до излагането ѝ на валутен риск. Управителният съвет определя лимити за контрол на риска по откритите валутни позиции, които се наблюдават ежедневно. Като правило Банката не поддържа открити валутни позиции. Долната таблица обобщава степента, до която банката е изложена на валутен риск към 31 декември 2007. Активите и пасивите са посочени по балансова стойност и са класифицирани по валута.

Към 31 декември 2007	BGN	EUR	Други валути	Общо
<b>Активи</b>				
Каси и наличности в БНБ	16,399	1,519	236	18,154
Предоставени средства на банки	500	20,892	542	21,934
Финансови активи за търгуване	1,253	-	-	1,253
Инвестиции държани до падеж	3,573	4,202	-	7,775
Инвестиции на разположение за продажба	37	20	-	57
Предоставени кредити на клиенти	29,099	114,742	4,350	148,191
Други активи	178	537	-	715
Нематериални и материални дълготрайни активи	1,343	-	-	1,343
<b>Общо активи</b>	<b>52,382</b>	<b>141,912</b>	<b>5,128</b>	<b>199,422</b>
<b>Пасиви</b>				
Депозити на други банки	793	43,632	3,012	47,437
Депозити на клиенти	21,202	29,195	1,625	52,022
Други привлечени средства	10,574	46,255	-	56,829
Емитирани дългови ценни книги	-	9,785	-	9,785
Други пасиви	217	8,450	935	9,602
<b>Общо пасиви</b>	<b>32,786</b>	<b>137,317</b>	<b>5,572</b>	<b>175,675</b>
<b>Нетна балансова позиция</b>	<b>19,596</b>	<b>4,595</b>	<b>(444)</b>	<b>23,747</b>
Задбалансови ангажименти	14,475	31,741	6,244	52,460

## Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

### 2 Управление на финансовия риск (продължение)

#### и Валутен риск (продължение)

Към 31 декември 2006	BGN	EUR	Други валути	Общо
<b>Активи</b>				
Каси и наличности в БНБ	9,297	1,363	473	11,133
Финансови активи за търгуване	1,000	23,091	1,110	25,201
Предоставени средства на банки	1,621	1,016	1,660	4,297
Инвестиции държани до падеж	3,890	2,334	-	6,224
Инвестиции на разположение за продажба	430	-	-	430
Предоставени кредити на клиенти	30,009	64,571	5,372	99,952
Други активи	130	553	1	684
Нематериални и матер. дълготрайни активи	995	-	-	995
<b>Общо активи</b>	<b>47,372</b>	<b>92,928</b>	<b>8,616</b>	<b>148,916</b>
<b>Пасиви</b>				
Депозити на други банки	118	33,315	5,970	39,403
Депозити на клиенти	23,749	22,671	1,218	47,638
Други привлечени средства	12,904	25,759	-	38,663
Други пасиви	1,051	901	377	2,329
<b>Общо пасиви</b>	<b>37,616</b>	<b>82,646</b>	<b>7,565</b>	<b>128,033</b>
<b>Нетна балансова позиция</b>	<b>9,756</b>	<b>10,282</b>	<b>1,051</b>	<b>20,833</b>
Задбалансови ангажименти	7,895	23,605	3,420	34,920

#### к Анализ на чувствителността на активи и пасиви

Лихвеният риск на паричния поток е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще се променят поради промени в пазарните лихвени равнища. Лихвеният риск е рискът, че справедливата стойност на финансов инструмент ще се промени поради промени в пазарните лихвени равнища.

Банката поема рискове, свързани с ефекта от промени на пазарни лихвени равнища както по отношение на собствените си финансови активи, така и по отношение на паричните потоци. В резултат от тези промени лихвените маржове могат да се увеличат, но могат и да намалеят и да възникнат загуби в случай на неочаквани спадове. Ръководството определя лимити за поддържане на приемливо ниво на лихвения дисбаланс, като тези лимити се следят регулярно.

Банката е изложена на колебания в различните типове пазарен риск. Следващият анализ на чувствителността илюстрира потенциалното отражение върху отчета за доходи и капитала. В таблицата на следващата страница, Банката представя вероятни приемливи отклонения, подбрани на база на пазарната и икономическата среда, наблюдавана през отчетния период.

### Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

#### 2 Управление на финансовия риск (продължение)

#### к Чувствителност на активи и пасиви (продължение)

Към 31 декември 2007	Ефект от промяна на лихвения процент върху отчета за доходите	Ефект от промяна на лихвения процент върху собствения капитал
<u>Лихвен процент</u>		
+100 б.п. изменение	146	131
-100 б.п. изменение	(146)	(131)

Към 31 декември 2006	Ефект от промяна на лихвения процент върху отчета за доходите	Ефект от промяна на лихвения процент върху собствения капитал
<u>Лихвен процент</u>		
+100 б.п. изменение	98	80
-100 б.п. изменение	(98)	(80)

Следващата таблица анализира степента, в която банката е изложена на лихвен риск. В таблицата са включени активите и пасивите на Банката по балансова стойност, разпределени в зависимост от първото настъпващо събитие – договорен период за промяна в лихвения процент или договорен падеж.

Към 31 декември 2007	До 1 месец	1 – 3 месеца	3 – 12 месеца	1 – 5 години	Нелих- вени	Общо
<b>Активи</b>						
Каси и наличности в БНБ	-	-	-	-	18,154	18,154
Предоставени средства на банки	15,552	1,956	4,426	-	-	21,934
Финансови активи за търгуване	1,011	-	-	-	242	1,253
Инвестиции на разположение за продажба	-	2,932	4,843	-	-	7,775
Инвестиции държани до падеж	-	-	-	-	57	57
Предоставени кредити	26,368	47,213	70,728	3,882	-	148,191
Други активи	-	-	-	-	715	715
Нематериални и матер.дълготрайни активи	-	-	-	-	1,343	1,343
<b>Общо активи с лихва</b>	<b>42,931</b>	<b>52,101</b>	<b>79,997</b>	<b>3,882</b>	<b>20,511</b>	<b>199,422</b>
<b>Пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	34,240	11,241	1,956	-	-	47,437
Привлечени средства от клиенти	37,977	5,360	8,685	-	-	52,022
Други привлечени средства	14,403	5,873	26,139	10,414	-	56,829
Емитирани дългови ценни книжа	-	-	9,785	-	-	9,785
Други пасиви	-	-	-	-	9,602	9,602
<b>Общо пасиви с лихва</b>	<b>86,620</b>	<b>22,474</b>	<b>46,565</b>	<b>10,414</b>	<b>9,602</b>	<b>175,675</b>
<b>Лихвочувствителен дисбаланс</b>	<b>(43,689)</b>	<b>22,627</b>	<b>33,432</b>	<b>(6,532)</b>	<b>10,909</b>	<b>23,747</b>

## Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

### 2 Управление на финансовия риск (продължение)

#### к Чувствителност на активи и пасиви (продължение)

Към 31 декември 2006	До 1 месец	1 – 3 месеца	3 – 12 месеца	1 – 5 години	Нелих- вени	Общо
<b>Активи</b>						
Каси и наличности в БНБ	-	-	-	-	11,133	11,133
Предоставени средства на банки	11,471	8,449	5,281	-	-	25,201
Финансови активи за търгуване	-	3,684	-	-	613	4,297
Инвестиции държани до падеж	-	313	502	5,389	-	6,204
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	-	45	45
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	405	405
Предоставени кредити	18,514	16,738	55,143	9,557	-	99,952
Други активи	-	-	-	-	684	684
Нематериални и матер.дълготрайни активи	-	-	-	-	995	995
<b>Общо активи с лихва</b>	<b>29,985</b>	<b>29,184</b>	<b>60,926</b>	<b>14,946</b>	<b>13,875</b>	<b>148,916</b>
<b>Пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	32,605	262	6,536	-	-	39,403
Привлечени средства от клиенти	39,827	4,619	1,053	2,139	-	47,638
Други привлечени средства	6,386	397	11,765	10,331	-	28,879
Емитирани дългови ценни книжа	-	-	9,784	-	-	9,784
Други пасиви	-	-	-	-	2,329	2,329
<b>Общо пасиви с лихва</b>	<b>78,818</b>	<b>5,278</b>	<b>29,138</b>	<b>12,470</b>	<b>2,329</b>	<b>128,033</b>
<b>Лихвочувствителен дисбаланс</b>	<b>(48,833)</b>	<b>23,906</b>	<b>31,788</b>	<b>2,476</b>	<b>11,546</b>	<b>20,883</b>

#### л Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде заменен в текуща сделка между страни, които желаят да сключат такава. Тази стойност се различава от замяната му при принудителна продажба или ликвидация и най-добре се доказва чрез котирана пазарна цена.

Банката извършва оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти на база налична пазарна информация, когато такава съществува, и използвайки подходящи методи за оценка. Независимо от това интерпретирането на пазарните данни за определяне на справедливата стойност изисква субективна преценка.

Следващата таблица обобщава финансовите активи и пасиви на Банката по балансова и справедлива стойност. За оценка на справедливата стойност на активите и пасивите са използвани пазарни цени.

### Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

#### 2 Управление на финансовия риск (продължение)

#### л Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2007	2006	2007	2006
<b>Финансови активи</b>				
Вземания от банки	21,934	25,201	21,934	25,201
Кредити на клиенти	148,191	99,952	148,191	99,952
Инвестиции в ценни книжа, държани до падеж	7,775	6,204	7,821	6,332
<b>Финансови пасиви</b>				
Депозити на банки	47,437	39,403	47,437	39,403
Депозити на клиенти	52,022	47,508	52,022	47,508
Други привлечени средства и дългови ценни книжа	66,614	38,663	66,614	38,663

#### (а) Кредити и аванси на банки

Вземанията от други банки включват междубанкови депозити и позиции в процес на събиране. Справедливата стойност на депозитите с плаваща лихва и овърнайт депозитите е тяхната балансова стойност. Оценената справедлива стойност на депозити с фиксирана доходност се основава на дисконтираните парични потоци, използвайки осреднени пазарни лихвени проценти за задължения с подобен кредитен риск и остатъчен матуритет.

#### (б) Кредити и аванси на клиенти

Кредитите се водят по амортизируема стойност, намалена с провизиите за обезценка. Справедливата стойност на кредитите и аванси на клиенти с фиксирана лихва представлява дисконтираната сума на очакваните бъдещи входящи парични потоци.

#### в) Инвестиции, държани до падеж

Справедливата стойност на инвестициите, държани до падеж, се оценява, чрез използване на техните пазарни котировки към края на годината.

#### г) Депозити на банки и клиенти

Справедливата стойност на депозити от банки и разплащателни, и депозитни сметки на клиенти е равна на балансовата им стойност, поради тяхната краткосрочност.

#### д) Други привлечени средства

Оценката на справедливата стойност на другите привлечени средства без котирана пазарна цена се основава на дисконтирани парични потоци, прилагайки лихвени проценти по нови задължения със сходен остатъчен матуритет.



**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск (продължение)****м Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът от невъзможността наличните парични ресурси да покрият тегленията по финансови задължения в момента, в който те станат дължими, а също и невъзможността за възстановяване на разполагаеми средства при тяхното изтегляне. Последствията могат да доведат до невъзможност за посрещане на задължения по плащания към депозитанти и изпълнение на ангажименти по заеми.

*Процес на управление на ликвидния риск*

Банката посочва подходящи политики за управление на ликвидния риск, които следва да осигуряват:

- поддържането на достатъчни ликвидни активи за посрещане на задължения при тяхното възникване
- осъществяване на финансиране на средносрочни активи със средства по средносрочни задължения в добре подбрана пропорция
- мониторинг на ликвидната позиция на ежедневна база и в процеса на осъществяване на сделките

Управителният съвет на Банката възлага на Комисията по активи и задължения като първостепенно отговорно звено да съветва ръководството за стратегията за управление на ликвидността..

*Комисията по активи и задължения управлява:*

- активите и пасивите на Банката за осигуряване на редовно и навременно покриване на настоящи и бъдещи задължения
- паричните входящи и изходящи потоци на Банката (ликвидни източници) и показателите между активи и пасиви
- нивата на ликвидност, съобразно заложените от компанията-майка показатели, и
- нивата на ликвидност, предписани от съответния регулативен орган

Оперативното управление на активите и пасивите на Банката и изпълнението на взетите решения от Комисията по активи и задължения се възлагат на ръководителя на отдел „Ликвидност“.

Таблицата на следващата страница представя финансовите пасиви и нетно-уредените деривативни финансови пасиви на Банката в съответните надежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**
**2 Управление на финансовия риск (продължение)**
**м Ликвиден риск (продължение)**

Към 31 декември 2007	Брутен номинален изходящ поток	По-малко от 1 месец	1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
<i>Недеривативни пасиви</i>						
Задължения към други банки	47,722	33,983	7,921	5,818	-	-
Задължения към клиенти	52,406	36,491	3,179	11,175	1,561	-
Издадени облигации	10,597	-	-	545	10,052	-
Други заемни средства	66,091	-	1,607	9,005	42,472	13,007
Други пасиви	9,602	9,111	204	287	-	-
<b>Общо пасиви (договорни дати на падеж)</b>	<b>186,418</b>	<b>79,585</b>	<b>12,911</b>	<b>26,830</b>	<b>54,085</b>	<b>13,007</b>
<i>Недеривативни пасиви</i>						
Задължения към други банки	39,726	24,838	4,936	9,952	-	-
Задължения към клиенти	48,312	29,898	347	9,787	8,280	-
Издадени облигации	10,908	-	-	450	10,458	-
Други заемни средства	31,726	-	399	6,763	14,333	10,231
Други пасиви	2,329	2,123	-	206	-	-
<b>Общо пасиви (договорни дати на падеж)</b>	<b>133,001</b>	<b>56,859</b>	<b>5,682</b>	<b>27,158</b>	<b>33,071</b>	<b>10,231</b>

### Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

#### 2 Управление на финансовия риск (продължение)

##### м Ликвиден риск (продължение)

Следващата таблица представя анализ на активите и пасивите на Банката по падежна структура към датата на съставяне на баланса, въз основа на остатъчния срок до настъпване на договорените дати на падеж.

#### Падежна структура на активите и пасивите

Към 31 декември 2007	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопре- делен	Общо
<b>Активи</b>						
Каси и наличности в БНБ	18,154	-	-	-	-	18,154
Предоставени средства на банки	15,552	1,956	4,426	-	-	21,934
Финансови активи за търгуване	-	242	-	1,011	-	1,253
Инвестиции държани да падеж	-	-	2,419	5,356	-	7,775
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	57	-	57
Предоставени кредити на клиенти	11,701	10,043	60,241	66,206	-	148,191
Други активи	-	15	700	-	-	715
Матер.и нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-	1,343	1,343
<b>Общо активи</b>	<b>45,407</b>	<b>12,256</b>	<b>67,786</b>	<b>72,630</b>	<b>1,343</b>	<b>199,422</b>
<b>Пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	34,240	11,241	1,956	-	-	47,437
Привлечени средства от клиенти	37,977	5,360	8,685	-	-	52,022
Други привлечени средства	275	-	3,420	43,134	-	56,829
Дългови ценни книжа	-	-	-	9,785	-	9,785
Други пасиви	9,111	204	287	-	-	9,602
<b>Общо пасиви</b>	<b>81,603</b>	<b>16,805</b>	<b>14,348</b>	<b>62,919</b>	<b>-</b>	<b>175,675</b>
<b>Нетна разлика в ликвидността</b>	<b>(36,196)</b>	<b>(4,549)</b>	<b>53,438</b>	<b>9,711</b>	<b>1,343</b>	<b>23,747</b>
<b>Кумулативни парични потоци</b>	<b>(36,196)</b>	<b>(40,745)</b>	<b>12,693</b>	<b>22,404</b>	<b>23,747</b>	<b>-</b>

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

м Ликвиден риск (продължение)

Падежна структура на активите и пасивите

Към 31 декември 2006	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопре- делен	Общо
<b>Активи</b>						
Каси и наличности в БНБ	11,133	-	-	-	-	11,133
Предоставени средства на банки	11,471	8,449	5,281	-	-	25,201
Финансови активи за търгуване	4,297	-	-	-	-	4,297
Инвестиции държани да падеж	-	313	502	5,389	-	6,204
Инвестиции на разположение за продажба	45	-	-	-	-	45
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	405	405
Предоставени кредити на клиенти	9,085	8,084	58,839	23,944	-	99,952
Други активи	684	-	-	-	-	684
Матер.и нематер. дълготрайни активи	-	-	-	-	995	995
<b>Общо активи</b>	<b>36,715</b>	<b>16,846</b>	<b>64,622</b>	<b>29,333</b>	<b>1,400</b>	<b>148,916</b>
<b>Пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	32,605	262	6,536	-	-	39,403
Привлечени средства от клиенти	39,827	4,619	1,053	2,139	-	47,638
Емитирани дългови ценни книжа	-	-	-	9,784	-	9,784
Други привлечени средства	266	397	6,556	21,660	-	28,879
Други пасиви	2,123	-	206	-	-	2,329
<b>Общо пасиви</b>	<b>74,821</b>	<b>5,278</b>	<b>14,351</b>	<b>33,583</b>	<b>-</b>	<b>128,033</b>
<b>Нетна разлика в ликвидността</b>	<b>(38,106)</b>	<b>11,568</b>	<b>50,271</b>	<b>(4,250)</b>	<b>1,400</b>	<b>20,883</b>
<b>Кумулативни парични потоци</b>	<b>(38,106)</b>	<b>(26,538)</b>	<b>23,733</b>	<b>19,483</b>	<b>20,883</b>	<b>-</b>

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

**2 Управление на финансовия риск (продължение)**

**н Задбалансови позиции**

*(а) Кредитни ангажименти*

Сроковете на договорените суми по задбалансови инструменти, с които Банката се обвързва за удължаване на кредити на клиенти и други условия, са представени в следващата таблица.

*(б) Финансови гаранции и други финансови условия*

Финансовите гаранции са представени в следващата таблица въз основа на най-ранната договорена дата на падеж.

*(в) Задължение по оперативен лизинг*

В случаите, в които Банката е наемател, бъдещите минимални лизингови вноски по оперативни лизинги без посочен краен срок са обобщени в следващата таблица.

*(г) Капиталови ангажименти*

Капиталовите ангажименти за придобиване на сгради и оборудване са представени в следващата таблица.

Към 31 декември 2007	Не по-късно от 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Гаранции:				
- гаранции	29,601	96	100	29,797
- други гаранции	-	-	-	-
Ангажименти:				
- неусвоени кредитни ангажименти	16,286	-	-	16,286
- документарни кредити	7,007	-	-	7,007
- капиталови разходи	-	-	-	-
Ангажименти по оперативен лизинг	-	-	-	-

Към 31 декември 2007	Не по-късно от 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Гаранции:				
Гаранции:	19,450	-	-	19,540
- гаранции	-	-	-	-
- други гаранции	-	-	-	-
Ангажименти:				
- неусвоени кредитни ангажименти	12,988	-	-	12,988
- документарни кредити	2,586	-	-	2,586
- капиталови разходи	-	-	-	-

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск (продължение)****o Управление на капитала**

Целите на ръководството на Банката при управление на капитала, като разширено понятие в сравнение с отражението на „капитала“ в баланса, се свеждат до:

- придържане към капиталовите изисквания, установени чрез регулаторните органи на банковия пазар, където Банката извършва дейност;
- гарантиране на възможността Банката да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да осигури възвращаемост на акционерите и
- поддържане на стабилна капиталова база, която да стои в основата на развитието на дейността на Банката.

Капиталовата адекватност и използването на собствения капитал се наблюдават от ръководството на Банката посредством прилагане на техники базирани на насоки, разработени от Базел комитет, както и на Директивите на ЕС, възприети от Българска Народна Банка (Регулативен орган) за надзорни цели. Изискваната информация се представя пред Регулативния орган всяко тримесечие.

Регулативният орган изисква всяка банка или група от банки да: (а) поддържа минимално ниво на собствен капитал от 10 000 хил. лв и (а) поддържа съотношение на общата сума на регулаторния капитал към рисково претеглените активи от 12%.

Собственият капитал на Банката се разделя на две нива:

*(а) Капитал от първи ред, които се образуват от следните елементи:*

- внесен и регистриран капитал, с изключение на привилегированите акции;
- фонд „Резервен“;
- други резерви с общо предназначение, заделени от печалбата след облагането ѝ;
- неразпределена печалба от минали години.

Банката включва неразпределената печалба от минали години в капитала, след като годишния финансов отчет е приет от Общото събрание на акционерите и са приспаднати сумите за изплащане на дивиденди и другите отчисления.

Веднъж включена като елемент на капитала от първи ред, неразпределената печалба от минали години може да се използва за дивиденди само с одобрение на БНБ.

Сумата на капитала от първи ред се намалява с:

- загубата за текущата и минали години
- балансовата стойност на притежаваните от Банката собствени акции
- стойността на нематериалните активи
- нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба

*(а) Капитал от втори ред, които се образуват от следните елементи:*

- резервите за преоценка на недвижими имоти, в които се помещава Банката
- сумите, привлечени от Банката като подчинен срочен дълг и други финансови инструменти, включително привилегировани акции с натрупващ се дивидент и подчинени срочни дългово-капиталови инструменти, отговарящи на следните изисквания:

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****2 Управление на финансовия риск (продължение)****и Управление на капитала (продължение)**

- изплащането им не е ограничено със срок
- изплащането им не е обезпечено под някаква форма от Банката
- в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори
- вземанията по тези инструменти относно главницата не могат да станат изискуеми без писмено разрешение на БНБ
- условията при които тези средства са привлечени от Банката, й дават правото да отлага лихвения доход по тях, ако тя не е формирала печалба или печалбата ѝ е недостатъчна
- сумите привлечени като подчинен срочен дълг, както и срочни привилегирани акции с натрупващ се дивидент и дългосрочни дългови инструменти, при условие че тези инструменти отговарят на следните специфични изисквания:
  - сумите по инструментите са платени изцяло
  - изплащането им не е ограничено със срок
  - първоначалният им срок до падежа е не по-къс от 5 години
  - предсрочното им изплащане не може да се извърши без предварително писмено разрешение на БНБ
  - договърът не може да предвижда възможност за средносрочна изискуемост на инструментите
  - в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори.

През последните 5 години да падежа размерът на инструментите, привлечени като подчинен срочен дълг, се включва в капитала от втори ред с намаление от 20 на сто годишно. След падежа те се изключват изцяло при изчисляването на собствения капитал (капиталовата база).

Банката не може да включва в собствения капитал:

- резерви от хеджиране на парични потоци от позиции, оценявани преди това по амортизирана стойност, и хеджиране на парични потоци, свързано с прогнозни трансакции
- печалби и загуби от пасиви, оценявани по справедлива стойност, дължащи се на промени в оценката на кредитното качество на Банката
- нереализираната печалба от инвестиционни имоти и от финансови инструменти на разположение за продажба.

Капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред.

Капиталът от втори ред не може да превишава 50 % от капитала от първи ред.

Собственият капитал се намалява с:

- балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от внесения на банка или кредитна институция по Закона за кредитните институции, както и инвестициите в дългосрочни дългови инструменти и подчинен срочен дълг в такива институции, в които Банката има участие над 10 на сто от внесения капитал, за всеки отделен случай, когато те не са консолидирани в баланса

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

**2 Управление на финансовия риск (продължение)**

**и Управление на капитала (продължение)**

- стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие в капитала, в дългосрочни дългови инструменти и подчинен срочен дълг в друга банка или кредитна институция по Закона за кредитните институции, в случай че общата им сума надвишава 10 на сто от собствения капитал на Банката преди намаленията по този член

- стойност на инвестициите в акции или друга форма на пряко или непряко дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесения на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги

- стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват 10 или над 10 на сто от внесения на неконсолидирано предприятие, различно от най горе изброените

Сумите по горните позиции се приспадат в съотношение 50 % от капитала от първи ред и 50 % от капитала от втори ред.

Рисковопреглените активи се измерват посредством пет класификации на рискови тегла съобразно характера на -и отразявайки оценката на кредитния, пазарния и други свързани рискове – всеки актив и контрагент, взимайки предвид всяка, отговарящо на условията обезпечение или гаранция. Подобно третиране се прилага и по отношение на задбалансовите позиции, с някои различия за осигуряване на по-голяма условност на потенциалните загуби.

Следващата таблица структурира собствения капитал и показателите на Банката към 31 декември на съответните отчетни години. През тези две години, Банката отговаря на всички външни капиталови изисквания.

	2007	2006
<b>Капитал от първи ред</b>		
Акционерен капитал	15,800	15,800
Резерви	2,402	404
Намаления:		
Нематериални активи	(312)	(532)
50% от стойност на инвестициите в акции	-	(202)
<b>Общо капитал от първи ред</b>	<b>17,890</b>	<b>15,470</b>
<b>Капитал от втори ред</b>		
Подчинен срочен дълг	8,606	5,897
Намаления:		
50% от стойност на инвестициите в акции	-	(202)
<b>Общо капитал от втори ред</b>	<b>8,606</b>	<b>5,695</b>
<b>Рисковопрегленни активи</b>		
Балансови позиции	165,602	105,384
Задбалансови позиции	26,164	16,353
<b>Общо рисковопрегленни активи</b>	<b>191,766</b>	<b>121,740</b>
<b>Коефициент на капиталова адекватност</b>	<b>12.99 %</b>	<b>17.38 %</b>



**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****3. Счетоводни приблизителни оценки и преценки от критично значение при прилагането на счетоводната политика**

Групата прави приблизителни оценки и предположения, които се отразяват върху отчетените суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година. Приблизителните оценки и преценки се оценяват последователно и се базират върху историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се счита, че са разумни предвид обстоятелствата.

*(а) Загуби от обезценка на кредитите и аванси*

Групата преглежда своите кредитни портфейли, за да оцени обезценката, минимум на тримесечна база. Когато определя дали загубата от обезценка трябва да се отрази в отчета за приходите и разходите, Групата прави преценки относно това дали са налице някакви обективни данни, сочещи че е налице съществено намаление на очакваните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди намалението да може да бъде свързано с отделен кредит от този портфейл. Тези доказателства могат да включват обективни данни, сочещи че е налице неблагоприятна промяна в способността за плащане на кредиторите в група, или на националните или местните икономически условия, които имат връзка с неизпълнението по кредитите в групата. При планирането на паричните потоци ръководството използва приблизителни оценки на базата на историческия опит за реализиране на загуби от активи с характеристики на кредитния риск и обективни доказателства за обезценка, аналогични на тези в портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценката на сумата и на времето на възникване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се намалят всякакви разлики между приблизителните оценки за загубата и действителния опит по отношение на загубите.

*(б) Инвестиции, държани до падеж*

Банката следва предписанията на МСС 39 за класифицирането на недеривативните финансови активи с фиксирани плащания или фиксиран падеж като държани до падеж. Тази класификация изисква съществени преценки. При извършване на тези преценки Банката оценява намеренията си и възможностите си да държи тези инвестиции до техния падеж. Ако Банката не задържи тези инвестиции до падежа им, с изключение на някои специфични обстоятелства като продажба на незначима сума близо до падежа, то тя ще бъде задължена да рекласифицира цялата група от инвестиции като държани за продажба. Тези инвестиции следва да бъдат отчитани по пазарни стойности, а не по амортизируема стойност.

### Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

#### 4 Нетен лихвен доход

	2007	2006
<b>Приход от лихви</b>		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	14,141	9,752
Предоставени средства на банки и финансови институции	467	771
Финансови активи за търгуване	64	18
Ценни книжа, държани до падеж	527	282
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>15,199</b>	<b>10,823</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Привлечени средства от банки и финансови институции	1,590	1,137
Депозити на клиенти	1,228	771
Други привлечени средства	2,576	1,060
<b>Общо разходи за лихви</b>	<b>5,394</b>	<b>2,968</b>

#### 5 Нетен доход от такси и комисионни

	2007	2006
<b>Приходи от такси и комисионни</b>		
Преводи и операции	355	299
Гаранции и акредитиви	349	231
Други	207	111
<b>Общо приходи от такси и комисионни</b>	<b>911</b>	<b>641</b>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Гаранции и акредитиви	-	39
Банкови операции	11	19
Други	40	5
<b>Общо разходи за такси и комисионни</b>	<b>51</b>	<b>63</b>

#### 6 Нетен доход от търговия

	2007	2006
Нетна печалба от валутни операции и преоценка	327	247
Нетна печалба/(загуба) от активи за търгуване	320	305
<b>Нетна печалба от активи за търговия</b>	<b>647</b>	<b>552</b>

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

<b>7 Други разходи за дейността</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Административни разходи	2,181	1,762
Разходи за персонала (Приложение 8)	1,061	935
Амортизация (Приложения 15 и 16)	425	424
Наеми по оперативен лизинг	341	303
Материали	97	101

<b>Общо други разходи за дейността</b>	<b>4,105</b>	<b>3,525</b>
----------------------------------------	--------------	--------------

<b>8 Разходи за персонала</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разходи за заплати	919	820
Разходи за социални осигуровки	142	115
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b>1,061</b>	<b>935</b>

Броят на служителите на Банката към края на 2007 г. е 40 души (2006 г.: 34 души).

<b>9 Продажба на инвестиции в дъщерни дружества</b>		
На 27 Декември 2007 Банката продава дъщерното си дружество Уест Ийст Банк Сървисиз ЕООД. Преди продажбата дяловото участие в капитала на дъщерното дружество е намален от 401 хил.лв. на 8 хил.лв. Разликата между постъпленията от продажбата на дъщерното предприятие и неговата балансова стойност към момента на продажбата е призната в отчета за доходите като загуба от продажба на дъщерно дружество.		
Приходи от продажба на дъщерни дружества		8
Балансова стойност към датата на продажбата		(14)
<b>Загуба от продажба на дъщерни дружества</b>		<b>(6)</b>

<b>10 Разходи за данък</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Текущ данък	364	487
Отсрочен данък (приложение 32)	59	206
	<b>423</b>	<b>693</b>

Данъкът върху оперативната печалба се различава от теоретичната сума, която би възникнала в случай, че се приложи основната данъчна ставка, както следва:

Печалба преди данъци	4,108	5,372
Очакван корпоративен данък при ставка 10 % (2005 г.: 10%)	411	806
Данъчен ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	57	76
Данъчен ефект от приходи, неподлежащи на данъчно облагане	(45)	(85)
Данъчен ефект от промяна на данъчната ставка	-	(104)
<b>Разход за данък</b>	<b>423</b>	<b>693</b>

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

<b>11 Парични средства в каса и наличности при БНБ</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Парични средства в каса	2,989	2,693
Наличности в БНБ, различна от МЗР	27	406
	<hr/>	<hr/>
<b>Включени в парични средства и еквиваленти (прил. 31)</b>	<b>3,016</b>	<b>3,099</b>
Минимален задължителен резерв	15,138	8,034
	<hr/>	<hr/>
<b>Общо парични средства в каса и наличности в БНБ</b>	<b>18,154</b>	<b>11,133</b>

Към 31 декември 2007 г. нормативно определеният размер на минималните задължителни резерви в БНБ е 12 % (2006: 8 %) от привлечените средства, с изключение на привлечените средства от други местни банки, чрез клонове на местна банка в чужбина, чрез дългово/капиталови (хибридни) инструменти и като подчинен срочен дълг. Минималните задължителни резерви не са на разположение за ползване в ежедневната дейност на Банката. Паричните средства в каса, наличностите в централни банки и минималните задължителни резерви са нелихвоносни.

<b>12 Предоставени средства на други банки</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Депозити в чуждестранни банки	479	10,791
Депозити в местни банки	12,219	8,825
Разплащателни сметки при чуждестранни банки	2,691	281
Разплащателни сметки при местни банки	22	23
	<hr/>	<hr/>
<b>Включени в паричните еквиваленти (прил. 31)</b>	<b>15,411</b>	<b>19,920</b>
Предоставени средства на други банки	6,523	5,281
	<hr/>	<hr/>
<b>Общо предоставени средства на други банки</b>	<b>21,934</b>	<b>25,201</b>

Към 31 декември 2007 г. няма кредити с плаващ лихвен процент (2006: 0 лв.), а тези с фиксиран лихвен процент са на стойност 21,934 хил. лв (2006: 25,201 хил. лв.).

### Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

#### 13 Ценни книжа в оборотен портфейл

	2007	2006
Дългови ценни книжа	1,011	3,683
Капиталови инструменти: - търгувани на официален пазар	242	614
<b>Всичко ценни книжа в оборотен портфейл</b>	<b>1,253</b>	<b>4,297</b>

Към 31 декември 2007 всички ценни книжа са с плаващ лихвен процент (2006: всички са с фиксиран). Ценните книжа включват начислени лихви за 11 хил. лева. (200: 81 хил. лева).

#### 14 Инвестиционни ценни книжа

	2007	2006
Ценни книжа на разположение за продажба: - капиталови ценни книжа, нетърговани на официален пазар	57	45
Дългови ценни книжа, държани до падеж: - търгувани на официален пазар	7,775	6,204
<b>Всичко инвестиционни ценни книжа</b>	<b>7,832</b>	<b>6,249</b>

Всички дългови ценни книжа имат фиксиран лихвен процент с изключение на BGN 501 които са с променлив лихвен процент. (2006: всички са с фиксиран лихвен процент). Инвестиционните ценни книжа държани до падеж включват начислени вземания по лихви за BGN 148 хил.лв. (2006: BGN 113 хил.лв.)

Търговани на официален пазар дългови ценни книжа, държани до падеж, на стойност 5,379 хил.лв. (2006: BGN 3,530 хил.лв.) са заложени в Уникредит Булбанк АД и Райфайзенбанк България ЕАД за обезпечаване на получени депозити (Прил. 29).

#### 15 Инвестиции в дъщерни дружества

	2007 Сума	2007 Дялово участие	2006 Сума	2006 Дялово участие
Уест Ийст Банк Сервисиз ЕООД	-	-	405	100 %

Дъщерното дружество на НЛБ Банка Запад-Изток АД т.е. Уест-Ийст Банк Сервисиз ЕООД беше изцяло прехвърлено на друг собственик въз основа на съдебно решение № 6/27.12.2007 на Софийски градски съд.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**
**16 Кредити и аванси на клиенти**

	2007	2006
Кредити предоставени от Банката на:		
Физически лица	2,162	1,767
Частни фирми	151,739	100,932
<b>Общо предоставени кредити и други вземания от клиенти</b>	<b>153,901</b>	<b>102,699</b>
Провизии за загуби от обезценка	(5,710)	(2,747)
<b>Общо нетни предоставени кредити и други вземания от клиенти</b>	<b>148,191</b>	<b>99,952</b>

Предоставените на клиенти кредити и аванси включват начислени лихви за 2,060 хил. лв. (2006: 1,638 хил. лв.). Кредитите с плаващи проценти са на стойност 91,281 хил. лв. (2005: 35,403 хил. лв.), а тези с фиксирани на стойност 62,620 хил. лв. (2005: 64,549 хил. лв.).

**17 Движението на провизиите за загуби от обезценка е, както следва:**

	Селскостопански кредити	Ипотечни кредити	Търговски кредити	Потребителски кредити	Общо
Салдо на 1 януари 2006	1,448	602	650	27	2,727
Нетно увеличение на провизиите	52	21	8	7	88
Кредити, отписани срещу провизия	(47)	(13)	(8)		(68)
<b>Към 1 януари 2007</b>	<b>1,453</b>	<b>610</b>	<b>650</b>	<b>34</b>	<b>2,747</b>
Нетно увеличение на провизиите	3,391	195	(460)	(34)	3,093
Кредити, отписани срещу провизия	(130)	-	-	-	(130)
<b>Към 31 декември 2007</b>	<b>4,714</b>	<b>805</b>	<b>190</b>	<b>-</b>	<b>5,710</b>

**18 Структурата на кредитния портфейл по отрасли на икономиката е, както следва :**

	2007		2006	
Търговия	25,874	16.81 %	30,427	26.96 %
Селско стопанство	21,480	13.96 %	22,268	19.20 %
Строителство	69,194	44.96 %	21,783	18.00 %
Услуги	5,733	3.73 %	11,950	9.57 %
Производство	20,974	13.63 %	9,070	15.85 %
Туризм	8,484	5.51 %	5,437	8.09 %
Физически лица	1,450	0.94 %	1,495	2.05 %
Служители	712	0.46 %	269	0.28 %

**Общо предоставени кредити на клиенти**      **153,901**    **100.00 %**    **102,699**    **100.00 %**

Към 31 декември 2007 г. десетте най-големи кредити на клиенти представляват 30 % от портфейла на банката след провизии. Към 31 декември 2006 г. десетте най-големи кредити на клиенти представляват 35.20 % от портфейла на банката след провизии.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**

19 Нематериални дълготрайни активи	Нематер. активи в процес на разработка		Общо
	Софтуер		
<b>Салдо на 1 януари 2006</b>			
Отчетна стойност	1,026	-	1,026
Начислена през периода амортизация	(443)	-	(443)
<b>Балансова стойност</b>	<b>584</b>	<b>-</b>	<b>584</b>
<b>Година приключваща на 31 декември 2006</b>			
Балансова стойност в началото на периода	584	-	584
Ново придобити	108	107	215
Разходи за амортизация	(267)	-	(267)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>425</b>	<b>107</b>	<b>532</b>
<b>Към 31 декември 2006</b>			
Отчетна стойност	1,134	107	1,241
Натрупана амортизация	(709)	-	(709)
<b>Балансова стойност</b>	<b>425</b>	<b>107</b>	<b>532</b>
<b>Година приключваща на 31 декември 2007</b>			
Балансова стойност в началото на периода	425	107	532
Ново придобити	38	-	38
Трансфери	107	(107)	-
Разходи за амортизация	(258)	-	(258)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>312</b>	<b>-</b>	<b>312</b>
<b>Към 31 декември 2007</b>			
Отчетна стойност	1,279	-	1,279
Натрупана амортизация	(967)	-	(967)
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>312</b>	<b>-</b>	<b>312</b>

**Приложения към годишния финансов отчет отчет (продължение)**

<b>20</b>	<b>Имоти, машини и съоръжения</b>	<b>Сгради</b>	<b>Оборудване</b>	<b>Транспортни средства</b>	<b>Подобреня на активи</b>	<b>Активи в процес на изграждане</b>	<b>Общо</b>
	<b>Към 1 януари 2006</b>						
	Отчетна стойност	-	699	-	61	-	760
	Натрупана амортизация	-	(293)	-	(19)	-	(312)
	<b>Балансова стойност</b>	-	<b>406</b>	-	<b>42</b>	-	<b>448</b>
	<b>Година, приключваща на 31 декември 2006</b>						
	Балансова стойност в началото на периода	-	406	-	42	-	448
	Новопридобити	-	52	-	-	127	179
	Изписани	-	(8)	-	-	-	(8)
	Трансфери	-	-	-	-	-	-
	Разходи за амортизация	-	(147)	-	(9)	-	(156)
	<b>Балансова стойност в края на периода</b>	-	<b>303</b>	-	<b>33</b>	<b>127</b>	<b>463</b>
	<b>Към 31 декември 2006</b>						
	Отчетна стойност	-	743	-	61	127	931
	Натрупана амортизация	-	(440)	-	(28)	-	(468)
	<b>Балансова стойност</b>	-	<b>303</b>	-	<b>33</b>	<b>127</b>	<b>463</b>
	<b>Година приключваща на 31 декември 2007</b>						
	Балансова стойност в началото на периода	-	302	-	33	127	462
	Новопридобити	231	224	237	58	-	750
	Отписани	-	(13)	-	-	-	(13)
	Трансфери	-	127	-	-	(127)	-
	Разходи за амортизация	-	(157)	-	(11)	-	(168)
	<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>231</b>	<b>483</b>	<b>237</b>	<b>80</b>	-	<b>1,031</b>
	<b>Към 31 декември 2007</b>						
	Отчетна стойност	231	1,059	237	119	-	1,646
	Натрупана амортизация	-	(576)	-	(39)	-	(615)
	<b>Балансова стойност</b>	<b>231</b>	<b>483</b>	<b>237</b>	<b>80</b>	-	<b>1,031</b>



**Приложения към годишния финансов отчет отчет (продължение)**

<b>21</b>	<b>Други активи</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	Разходи за бъдещи периоди	536	580
	Други вземания	166	97
	Материали	13	7
	<b>Общо други активи</b>	<b>715</b>	<b>684</b>

<b>22</b>	<b>Привлечени средства от банки</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	Депозити от банки	46,529	39,266
	Разплащателни сметки на банки	908	137
	<b>Общо привлечени средства от банки</b>	<b>47,437</b>	<b>39,403</b>

Привлечените средства от банки в края на 2007 г. включват начислени лихви за 356 хил.лв.(2006: 262 хил.лв.). Към 31.12.2007 привлечените средства от банки с фиксиран лихвен процент възлизат на 27,601 хил.лв. Средствата от банки, привлечени при променлива лихва възлизат на 19,836 хил.лв. (2006: всички лихвени проценти са фиксирани)

<b>23</b>	<b>Привлечени средства от клиенти</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	Корпоративни клиенти		
	- Текущи/разплащателни сметки	21,351	26,820
	- Срочни депозити	26,603	16,725
	Физически лица		
	- Текущи/разплащателни сметки	2,231	2,849
	- Срочни депозити	1,837	1,244
	<b>Общо привлечени средства от клиенти</b>	<b>52,022</b>	<b>47,638</b>

Към края на 2007 г. привлечените средства от клиенти включват начислени задължения по лихви за 947 хил.лв. (2006: 599 хил.лв.)

Към 31.12.2007 десетте най-големи депозити на клиенти представляват 65.22 % от всички средства дължими към клиенти. (2006: 70.11 %) и 19.31% от всички пасиви. (2006: 26.04 %)

### Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

<b>24 Издадени облигации</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
5 милиона евро с плаващ лихвен процент и падеж 2009 г.	9,785	9,784
<b>Общо издадени облигации</b>	<b>9,785</b>	<b>9,784</b>

Към края на 2006 г. издадените облигации включват начислени лихви за 5 хил. лв. (2005: 0 лв.). Издадените облигации са с плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 0.75 %. Облигациите не се търгуват на официален пазар.

<b>25 Други привлечени средства</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
ДФ "Земеделие"	10,574	12,904
Подчинен срочен дълг от Нова Люблянска Банка	10,442	6,119
Кредити от Нова Люблянска Банка	16,113	9,856
Кредити от Нова Люблянска Банка	19,700	-
<b>Общо други привлечени средства</b>	<b>56,829</b>	<b>28,879</b>

В края на 2007 в дългосрочно привлечените средства са включени начислени лихви за 563 хил. лв. (2005: 181 хил. лв.).

Други привлечени средства в български лева, включват финансиране от държавен фонд "Земеделие", който е държавна институция. Лихвеният процент по тези привлечени средства е 2.0%.

Подчинения срочен дълг получен през 2005 е с плаващ годишен лихвен процент EURIBOR + 0.2 %. Подчинения срочен дълг получен през 2007 е с плаващ годишен лихвен процент EURIBOR + 4 %.

Заемите от Нова Люблянска Банка са с плаващ годишен лихвен процент годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 2.1 % и плаващ годишен лихвен процент годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 1.85 %.

<b>26 Други пасиви</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Преводи за изпълнение	2,473	1,041
Други задължения	6,574	516
Начисления	144	151
Приходи за бъдещи периоди по гаранции и акредитиви	74	57
Задължения по данъци, различни от данък печалба	13	5
<b>Общо други пасиви</b>	<b>9,278</b>	<b>1,770</b>

Към 31 декември 2007 в други задължения се включва сумата от 5,850 хил. лв, която представлява преведени от акционерите на Банката в специална набирателна сметка в Райфайзенбанк парични средства за увеличение на капитала .

### Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

#### 27 Задбалансови ангажименти

	2007	2006
Гаранции	29,797	19,450
Неусвоени кредитни ангажименти	15,656	12,884
Акредитиви	7,007	2,586
<b>Общо задбалансови ангажименти</b>	<b>52,460</b>	<b>34,920</b>

#### 28 Задължения по оперативен лизинг

В случаите, в които е наемател, Банката ще заплаща следните минимални лизингови вноски за наем на сгради и наем на коли:

	2007	2006
До 1 година	38	31
От 1 и до 5 години	-	-
Над 5 години	-	-
<b>Общо</b>	<b>38</b>	<b>31</b>

#### 29 Заложени активи

Активите са заложени като обезщетение по депозити, получени от местни банки.

Задължителните резерви, поддържани при Българска народна банка, са в съответствие с българското законодателство.

	Активи		Свързани пасиви	
	2007	2006	2007	2006
Задължителни резерви в БНБ (Прил.11)	15,138	8,034	-	-
Инвестиции до падеж (Прил.14)	5,379	3,530	5,379	2,836
<b>Общо</b>	<b>20,517</b>	<b>11,564</b>	<b>5,379</b>	<b>2,836</b>

#### 30 Акционерен капитал

Към 31 декември 2006 г. общият регистриран брой обикновени акции е 15,800,000 (2005 г.: 15,800,000) с номинална стойност на всяка акция - 1 лев, и с равни права на глас. На 14 април 2006 г. Нова Люблянска Банка придобива 72.51 % от акционерния капитал и на 28 декември придобива още 24.50 % от капитала. Основни акционери в банката са:

	31 декември 2007		31 декември 2006	
	BGN	(%)	BGN	(%)
Нова Люблянска Банка	15,327,580	97.01%	15,327,580	97.01%
Фактор Банка	472,420	2.99%	472,420	2.99%
<b>Total</b>	<b>15,800,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,800,000</b>	<b>100.00%</b>

На общо събрание на акционерите проведено на 24 септември 2007 е взето решение да бъде увеличен капитала на банката. Цумата от 5,850 хил. лв, е преведена от акционерите на Банката в специална набирателна сметка в Райфайзенбанк както следва: Нова Люблянска Банка 5,675 хил.лв. (97.01%); Фактор банка 175 хил.лв. (2.99%). Към 31 Декември 2007 увеличението на капитала не е преминало регистрацията в съда. Увеличението на капитал е регистрирано в съда на 16 януари 2008 според съдебно решение No 13.

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**
**31 Парични средства и парични еквиваленти**

	2007	2006
Парични средства (Прил. 10)	3,016	3,099
Предоставени средства на други банки (Прил. 11)	15,411	19,920
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>18,427</b>	<b>23,019</b>

**32 Отсрочени данъци**

Отложени данъци са калкулирани за всички временни разлики, като е използван 10 % данъчен процент, какъвто е ефективният данъчен процент в сила от 1 Януари 2007г. (2006: 15%). Промените в отложените данъци са както следва:

	2007	2006
Отсрочени данъчни пасиви в началото на периода	206	-
Разход в отчета а доходите (прил. 9)	59	206
<b>Отсрочени данъчни пасиви в края на периода</b>	<b>265</b>	<b>206</b>

Отсрочените данъчни пасиви се отнасят до следните елементи:

	2007	2006
<b>Отсрочените данъчни пасиви</b>		
Провизия за загуби от обезценка на кредити	265	206
<b>Нетни отсрочени данъчни задължения</b>	<b>265</b>	<b>206</b>

**33 Сделки със свързани лица**

Банката се контролира от Нова Люблянска Банка (регистрирана в Словения), която притежава 97.01 % от обикновените акции на банката. Ел Ейч Би Ханделсбанк, Корошка Банка и Тузланска Банка като част от Групата НЛБ се третираат като свързани лица на Банката считано от 01 април 2006 г.

В хода на своята дейност банката е осъществявала сделки със свързани лица, които включват предоставяне на средства и привличане на средства. Обемите на сделките със свързани лица, приходите и разходите през годината и салдата в края на годината са както следва:

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**
**32 Сделки със свързани лица (продължение)**

<b>Фактор банка:</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разплащателна сметка при Фактор Банка	2,280	48
Депозити при Фактор Банка	7,002	14,695
Закупени облигации на Фактор Банка	0	1,660
Депозити от Фактор Банка	4,029	8,602
Приходи от лихви	231	660
Разходи за лихви	(86)	(40)
<b>Нова Люблянска Банка:</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Подчинен срочен дълг	10,442	6,022
Кредити	16,113	9,779
Разплащателна сметка на НЛБ Банка Запад-Изток АД в Нова Люблянска Банка	45	118
Депозити	12,726	7,824
Разплащателна сметка на Нова Люблянска Банка в НЛБ Банка Запад-Изток АД	793	124
Разходи за лихви	(1,589)	(493)
Приходи от лихви	1,754	1
Приходи от такси и комисиони	1	-
Административни разходи	-	(12)
<b>Ел Ейч Би Ханделсбанк:</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разплащателна сметка при Ел Ейч Би Ханделсбанк	33	22
Депозити от Ел Ейч Би Ханделсбанк	-	1,173
Кредити	5,873	-
Приходи от лихви	21	34
Разходи за лихви	232	13
<b>Корошка Банка</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Депозити от Корошка Банка	7,853	7,823
Разходи за лихви	(412)	(251)
<b>Тузланска Банка</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разплащателна сметка	33	1

**Приложения към годишния финансов отчет (продължение)****32 Сделки със свързани лица (продължение)**

<b>Касабанк Ш.А.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разплащателна сметка	2	-
<b>НЛБ Лизинг София ЕООД</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разплащателна сметка	97	-
Разходи за лихви	(13)	-
Приходи от такси и комисиони	4	-
Приходи от небанкови услуги	28	-
<b>УЕБ Сървисис" ЕООД:</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Разплащателна сметка в НЛБ Банка Запад-Изток АД	-	130
Разходи за лихви	(1)	-
Административни разходи	(93)	(101)

За 2007 г. общата сума изплатена като възнаграждение на директорите е 238 хил. лева (2006 г.: 163 хил. лева).

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА НЛБ БАНКА ЗАПАД ИЗТОК АД

#### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “НЛБ Банка Запад Изток АД” (“Банката”) включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща 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 Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; 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 неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, 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 предприятието. 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 дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "НЛБ Банка Запад Изток АД" към 31 декември 2007 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

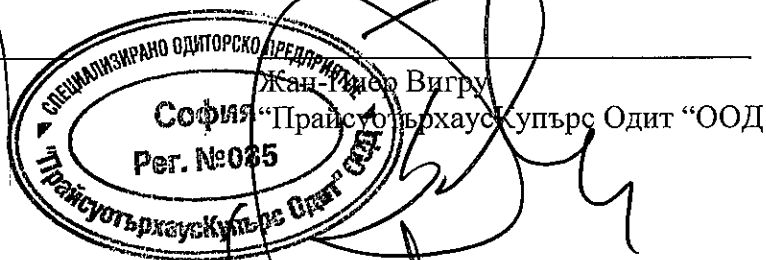
**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания**

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Банката и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността изложен от стр. 1 до стр. 5 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2007 г.

Ирена Вакова  
Регистриран одитор



27 март 2008 г.  
гр. София