

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Група Българска банка за развитие (Групата) включва дружество-майка – Българска банка за развитие АД (ББР/Банката) и нейните дъщерни дружества - Национален гаранционен фонд ЕАД (НГФ/Фондът) и Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ).

Българска банка за развитие АД (ББР/Банката) първоначално е създадена на 11.03.1999 г. като акционерно дружество в България под наименованието “Насърчителна банка” АД.

На 23.04.2008 г. е приет Закон за Българската банка за развитие (ДВ 43/29.04.2008 г.). С него е уредена структурата и обхвата на дейността на банката, включително и на предвидените за учредяване нейни дъщерни дружества. По силата на този закон функциите, всички права и задължения са приложени към Насърчителна банка АД. Съгласно изискване на закона е проведено Общо събрание на акционерите ѝ (26.06.2008 г.), на което е променено наименованието ѝ на “Българска банка за развитие” и уставът ѝ е приведен в съответствие с новите законови изисквания към банката.

Адресът на управление на банката е: ул. Стефан Караджа № 10, София.

Дружеството-майка (Банката) притежава лиценз за банкова дейност, издаден от Централната банка на България (БНБ) на 25.02.1999 г., и с последна актуализация от 16.11.2009 г. (поради новия закон за кредитните институции (ЗКИ)) и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство. Независимо от това, уставът ѝ не допуска изпълнението на следните видове сделки: приемане на депозити от физически лица (с изключение на депозити от служителите), сделки с ценни метали, издаване и управление на банкови карти и осигуряване на банкови сейфове. Банката също така е лицензиран инвестиционен посредник.

Дружеството-майка (Банката) е била създадена още от самото начало със специална цел - да подкрепя изпълнението на икономическата политика на държавата по отношение на финансиране развитието на бизнеса на малките и средни предприятия (МСП), включително за подкрепяне на техните възможности и инициативи за осъществяване на инвестиции и износ. С приемането на Закона за Българската банка за развитие през 2008 г. тази цел е допълнително доразвита в заложените по закон цели, принципи и обхват на дейност на банката. Предвидено е:

- а) предекспортно и експортно кредитиране на МСП;
- б) финансиране на МСП чрез участие в капитала им чрез дъщерното си дружество Фонд за капиталови инвестиции (все още не е учреден);
- в) кредитиране чрез местни банки посредници или пряко дейността и проекти на МСП;
- г) издаване на гаранции за МСП пред местни и чуждестранни банки, пряко и чрез дъщерното си дружество Национален гаранционен фонд (вече учреден – 2008 г.);
- д) рефинансиране на банки, кредитиращи МСП;
- е) финансиране на инвестиции на МСП извън страната;
- ж) управление на финансов ресурс на ЕС и подпомагане на дейности по държавни, общински и международни проекти, насочени към развитие икономиката на страната, вкл. по усвояването на средства/субсидии по тези проекти;
- з) и други дейности релевантни на този обхват и държавни цели.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2011 година Българската банка за развитие АД (Дружеството-майка) предостави на Министерството на земеделието и храните мостови кредит в размер на 335 млн. лв., който ще се използва за инициатива в рамките на Програмата за развитие на селските райони на ЕС. Новият гаранционен фонд ще поема гаранции по кредити на обща стойност над 1.2 млрд. лв. Фондът ще бъде управляван от „Национален гаранционен фонд“ ЕАД, дъщерно дружество на ББР АД.

През първата половина на 2011 година основната дейност на банката е била свързана предимно с изпълнение на Решение 197 от 08 април 2010 година на Министерски съвет за „Приемане на механизъм за уреждане на задължения по републикански бюджет“. Банката е придобила вземанията, произтичащи от договори, които са сключени след проведена процедура, предвидена в Закона за Обществените Поръчки, свързани с капиталови разходи и доставки, които са ликвидни и изискуеми към 31.03.2010 г., и при спазване на особените изисквания на действащото законодателство чрез цесия по реда на ЗЗД. Всички вземания са погасени през месец юли 2011 година.

През 2011 година продължава и дейността, свързана с осигуряването на търговски банкови услуги, включително отпускането на заеми на частни фирми (приоритетно дългосрочни и с инвестиционна цел), целево кредитиране на банки (он-лендинг), сделки с държавни ценни книжа, извършване на депозитни и РЕПО сделки на междубанковия пазар, привличане на дългосрочни кредитни линии и заеми от международни кредитни институции, издаване на банкови гаранции – пряко на фирми-клиенти и чрез банки-кредиторки (по прехвърления проекта към ББР на МТСП “Гаранционен фонд за микрокредитиране”) и други финансови услуги в България.

Към 31.12.2011 г. в банката работят 111 служители (31.12.2010 г.: 100).

В Закона за Българската банка за развитие (2008 г.) е предвидено учредяването на две дъщерни акционерни дружества на банката – Фонд за капиталови инвестиции и Национален гаранционен фонд.

Фондът за капиталовите инвестиции е на проектно ниво и все още не е учреден към 31.12.2011 г.

Националният гаранционен фонд (Фондът) е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Съгласно Закона за кредитните институции „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е финансова институция, регистриран като такава в БНБ на 22.10.2008 г. Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2011 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесенят капитал към 31.12.2011 г. е 80,000,000 лв. (31.12.2010 г. е 27,500,000 лв.) Предметът на дейност на фонда е определен като обхват в Закона за Българската банка за развитие. Той включва:

- а) издаване на гаранции за допълване на обезпеченията по заеми на МСП,
- б) предлагане на други гаранционни продукти като гаранции за участие в търгове, за добро изпълнение;
- в) гаранции за авансови плащания и за изплащане на кредити на износител;
- г) други подобни услуги.

Гаранциите покриват до 50% от съответното задължение, към което се отнасят.

Националният гаранционен фонд се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 12.08.2016 г. Членове на съвета са: Андрей Генев - председател, Светлин Статков и Димитър Митев. Светлин Статков е изпълнителен директор. Начинът на представяне е от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно.

Към 31.12.2011 г. във фонда работят 12 служители (31.12.2010 г.: 12)

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ) е регистрирана на 14.01.2011 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесенят капитал към 31.12.2011 г. е 4,561,800 лв.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Предметът на дейност на МФИ включва:

- а) микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент – 25,000 евро/, в това число, но не само:
- отпускане на микрокредити;
  - придобиване от трети лица и отдаване под лизинг на промишлено оборудване, автомобили и други превозни средства, както и други вещи /финансов лизинг/;
  - покупко-продажба и внос на такива вещи;
  - консултантски услуги;

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД). Членове на съвета са: Мартин Ганчев, Илия Караниколов и Деяна Костадинова. Първият Съвет на директорите е избран за срок от три години. На 12.03.2012 г. Деяна Георгиева Костадинова е освободена от Съвета на директорите и за нов член е вписан Христо Вангелов Карамфилов. Регистрацията на дружеството е с дата 14.01.2011 г. Към 31.12.2011 г. дружеството работят 9 служители.

Към 31.12.2011 година Група Българска банка за развитие няма открити офиси.

Консолидираният финансов отчет е приет от Управителния съвет на дружеството-майка (банката) на 03 април 2011.

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### Приложими стандарти

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приложими в Европейския Съюз.

Този финансов отчет е изготвен на консолидирана основа. Банката изготвя индивидуален финансов отчет, съгласно Закона за счетоводство. Този консолидиран финансов отчет следва да се разглежда заедно с индивидуалния финансов отчет.

### База за изготвяне

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на база историческа цена с изключение на:

- Деривативни инструменти, които се отчитат по справедлива стойност
- Инструменти за търговия и други инструменти, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, при условие, че справедливата стойност може да бъде надеждно измерена
- Инструменти на разположение за продажба, които се отчитат по справедлива стойност, при условие, че справедливата стойност може да бъде надеждно измерена.
- Задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

### Валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е представен в хиляди български лева, функционалната валута на отчетната единица.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### Прилагане на приблизителни оценки

Изготвянето на финансовия отчет изисква от мениджмънта да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които засягат приложението на счетоводните политики и отчетения размер на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Корекции на счетоводни допускания се признават в периода, в който допускането е коригирано и във всички бъдещи периоди, които са засегнати. Финансова информация, при чието изготвяне е присъщо висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет са оповестени в Бележка 5.

#### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

##### Методи на консолидация

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни и консолидирани финансови отчети”, като всички предприятия, върху които Българска банка за развитие АД упражнява контрол чрез притежаване на повече от 50% от правата за гласуване, са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които Банката упражнява значително влияние чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване, са консолидирани по метода на собствения капитал

При консолидацията всички вземания и задължения, приходи и разходи произтичащи от операции между Банката и дъщерните ѝ предприятия са елиминирани. Нереализираните загуби са елиминирани по същия начин, както нереализираните печалби в случаите, че няма индикации за обезценка.

Консолидираните дружества и приложеният метод на консолидация към 31 декември 2011 г. са както следва:

Дружество	Участие в капитала	Метод на консолидация
Национален гаранционен фонд	100%	пълна консолидация
Микрофинансираща институция 'ДЖОБС'	100%	пълна консолидация

##### Финансови инструменти

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания", "активи на разположение за продажба", "активи държани за търгуване" и "активи държани до падеж". Класификацията е в зависимост от същността и целите на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно, Групата признава в отчета си за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която се е обвързала (посла е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на активите за търгуване.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и тя е прехвърлила съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго лице. Ако Групата продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, тя продължава да признава актива в отчета си за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Кредити и вземания*

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Тази група финансови активи включва: парични средства по разплащателни сметки и депозити при Централната банка; вземания по депозити от банки; предоставени кредити на банки; кредити и аванси на клиенти; и други вземания. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, и намалена с направена обезценка. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва.

Кредитите и авансите, които първоначално са възникнали в отчета за финансовото състояние, се признават при фактическото отпускане на средствата или предоставяне на друг финансов или нефинансов актив на кредитополучателите и първоначално се оценяват по справедлива стойност - стойността на предоставените парични средства и/или други активи, вкл. преките разходи по операцията.

#### *Финансови активи държани до падеж*

Финансови активи държани до падеж са такива недеривативни финансови активи, които представляват дългови ценни книжа, с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати, спрямо които Групата при тяхното придобиване има положително намерение и възможност да държи до настъпването на падежа им независимо, че същите са търгуеми на борса. Тези активи се оценяват първоначално по тяхната цена на придобиване, а последващо – по амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с обезценка, ако има такава.

#### *Финансови активи на разположение за продажба*

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група на финансови активи.

Групата класифицира като финансови активи на разположение и за продажба дългови ценни книжа и направени инвестиции в акции от капитала на други предприятия, когато намерението е тези ценни книжа да се държат за неопределен период от време и същите могат да бъдат продавани при необходимост от ликвидни средства или при съществени промени в доходността или цената им.

Първоначално ценните книжа се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията. В последствие те се оценяват по справедлива стойност, определяна обичайно на база на "средни цени" на реализирани борсови сделки за последния месец на годината, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират чрез стойностите, получени при прилагането и на други оценъчни методи и цени на подобни инструменти, включително на други капиталови пазари. В случаите, когато финансовите инструменти представляват инвестиции в капитала на дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят подходящи данни, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи, те се отчитат последващо по цена на придобиване.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Финансови активи на разположение за продажба (продължение)*

Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на ценните книжа, класифицирани в групата „на разположение за продажба“, се признават първоначално като „друг компонент на всеобхватния доход“ в отчета за всеобхватния доход за годината, респ. в отделен компонент, „резерв по финансови активи на разположение за продажба“, на собствения капитал в отчета за промените в собствения капитал - докато съответният финансов актив бъде продаден, взет или изведен по някакъв друг начин или докато бъде определен като трайно обезценен, когато натрупаните печалби или загуби, включени като друг компонент от отчета за всеобхватния доход, и респ. в собствения капитал, се прехвърлят и признават (рециклират) в отчета за всеобхватния доход, но към текущата печалба или загуба за годината.

През периода на държане на дълговите инструменти класифицирани „на разположение за продажба“ Групата признава приходи от лихви, чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Дивиденди по акции, класифицирани като финансови активи „на разположение за продажба“, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като „други доходи“, когато се установи, че Групата е придобила правото върху тези дивиденди.

#### *Финансови активи държани за търгуване*

Финансовите активи, както и всички деривативи (освен тези, посочени като хеджиращи инструменти) се класифицират като държани за тъгуване, когато са придобити, или с намерението за реализиране на печалба от краткосрочни колебания в цените или в дилърски марж, или с цел реализиране на печалба от продажби в кратки срокове. Тези финансови инструменти първоначално се признават и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Последващите оценки се извършват въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани печалби от операции, както и печалби или загуби от последващи оценки се включват в отчета за доходите.

Деривативите са финансови инструменти:

- чиято стойност се променя в отговор на промени в лихвен процент, цена на ценна книга, цена на стока, валутен курс, индекс на цени или лихвени проценти, кредитен рейтинг или кредитен индекс, или друга променлива;
- които не изискват първоначална нетна инвестиция или изискват малка първоначална нетна инвестиция в сравнение с други видове договори, които реагират по подобен начин на промени в пазарните условия;
- които са платими на бъдеща дата.

Когато при сключване на конкретна деривативна сделка Групата определя конкретна позиция за хеджирана и са изпълнени всички изисквания на счетоводните стандарти, съответният дериватив се отчита като такъв за хеджиране. Деривативи, които не отговарят на критериите за хеджиране, се отчитат като държани за търгуване.

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

Групата използва деривативни финансови инструменти, както за да отговори на финансовите потребности на своите клиенти, действайки като агент, така и за собствените си сделки. Тези инструменти включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапи на открития пазар. Промените в деривативните финансови инструменти, държани за търгуване, се включват в отчета за доходите.

Към 31 декември 2011 и 2010 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които да изискват отчитане на хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39/МСФО 9 и следователно се третират счетоводно като деривативни финансови инструменти, държани за търгуване, като печалбата и загубата от промяна на справедливата им стойност се отчита в отчета за доходите

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Договори за покупка и обратна продажба на ценни книжа (обратни РЕПО сделки)*

Закупени ценни книжа, предмет на споразумения за обратна продажба, не се признават в отчета за финансовото състояние, а се отчитат като “вземания от банки” или “предоставени кредити и аванси на клиенти”, обезпечени с ценни книжа, както е по-подходящо. Разликата между закупната цена и цената за обратна продажба се третира като лихва и се начислява и признава за периода на споразумението, като се прилага методът на ефективния лихвен процент.

#### *Вземания по финансов лизинг*

Лизинговата дейност на Групата е свързана с отдаване на индустриално оборудване, транспортни средства, земеделска техника и др., по договори за финансов лизинг. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

#### *Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор*

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор:

- начало на лизинговия договор е по – ранната от двете дати – на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор.
- начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив.

Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга.

#### *Обезценки на финансови активи*

На преглед за обезценка подлежат всички финансови активи класифицирани в групи “кредити и вземания”, “финансови активи държани до падеж”, и “финансови активи на разположение за продажба”. Групата прави преценка към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за трайна и ясно проявена обезценка на финансов актив или на група от финансови активи.

#### *Кредити и вземания от банки и други клиенти*

Към края на всеки отчетен период Групата прави преценка дали има налице обективни доказателства, че определени индивидуални кредити и вземания или група кредити и вземания със сходни характеристики са с белези на обезценени. Даден кредит или група кредити са обезценени, когато има обективни доказателства, че е възникнала обезценка в резултат на едно или няколко събития (събития, поражащи загуба), които са се случили след първоначалното признаване на актива (активите) и тези събития са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива (активите) и това влияние може надеждно приблизително да се оцени. Критериите, които Групата използва за да определи дали има налице обективни доказателства за загуби от обезценка са: нарушения в договорените плащания на главницата и лихвата; трудности с паричните потоци, изпитвани от длъжника; проблеми с реализацията на проекта, финансиран със съответния кредит; нарушения на ключови условия и съотношения (показатели), заложен в кредитния договор; влошаване на финансовото, пазарното и конкурентното положение на длъжника; влошаване на състоянието и качествата на обезпеченията; стартиране на процедури по ликвидация и/или несъстоятелност и др. подобни индикатори.

Обезценки на кредити се правят, като се начисляват по специална корективна сметка, ако съществуват обективни доказателства, че Групата няма да бъде в състояние да си събере дължимите от кредитополучателите (длъжниците) суми.

Групата първо оценява дали има обективни доказателства за обезценка на индивидуално ниво, по отношение на конкретни кредитни позиции, които индивидуално са съществени. След това, тези кредити, за които на индивидуално ниво не е идентифицирана обезценка (независимо дали са индивидуално съществени или не са), се включват в групи със сходни характеристики и се оценяват за обезценка

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Кредити и вземания от банки и други клиенти (продължение)*

колективно, на портфейлна база. Даден кредит се класифицира в съответна рискова група и се оценява като проблематичен в зависимост от посочените по-горе критерии, основно при наличие на забава на договорените плащания на главницата и/или на лихвата и на база на анализ на финансовото състояние на длъжника и източниците за погасяване на задълженията му към банката. Сумата на обезценките по кредитите е разликата между балансовата и възстановимата им стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база договорения ефективен лихвен процент. В случай, че съществуват индикатори за възможни загуби в кредитния портфейл, които все още не са свързани с конкретна експозиция, се включват обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа. Те се определят на база натрупан исторически опит, статистически данни и техники и преценки на ръководството на база опита и знанията му. Изчисленията на сумите на обезценките се извършват от Групата на база вътрешно разработени правила и техники, на база изискванията и правилата на МСС 39. В Групата е прието ежесечно да се извършва преглед и анализ на всички кредити и вземания, на които е направена обезценка. Всяка следваща промяна в размера и срока на очакваните бъдещи парични потоци, сравнени с предварителните очаквания, водят до промяна в размера на коректива за обезценка като загубите се отнасят в увеличение или намаление на разходите (загубите) за обезценки и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Корективът за обезценки и несъбираемост се намалява само при подобряване качеството на кредита или вземането, при което съществува достатъчна вероятност за своевременно събиране на главницата и лихвата в съответствие с първоначалните условия, включени в договора за заем. Последващите възстановявания или намаления на обезценки, които се дължат на събития, възникнали след тях, се отразяват като реинтегриране (намаление) на разходите (загубите) от обезценка и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Когато един кредит е несъбираем, той се отписва срещу натрупаните за него суми за обезценки по корективната сметка. Такива кредити се отписват след като всички необходими правни процедури са били направени и сумата на окончателната загуба е била установена.

#### *Финансови активи държани до надеж*

Финансовите активи "държани до падеж" се оценяват индивидуално в случай, че съществуват обективни доказателства за обезценка. В случай, че са налице такива доказателства, обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните от него бъдещи парични потоци. Обезценката се отчита в корективна сметка и стойността на финансовия актив се представя в отчета за финансовото състояние нетно от нея. Сумата на обезценката се признава текущо в отчета за всеобхватния доход.

#### *Финансови активи на разположение за продажба*

Финансовите активи "на разположение за продажба" се обезценяват в случай, че съществуват обективни доказателства, които показват значителен и продължителен спад в справедливите цени на съответния актив или група активи, а за финансови активи, отчетени по цена на придобиване - когато съществуват конкретни доказателства, че балансовата стойност е по-висока от очакваната възстановима сума. Допълнително се прилагат и алтернативни оценъчни методи - методи на дисконтирани парични потоци, методи на цени на аналогови транзакции, анализи на тенденции в счетоводните стойности на нетните активи, за да се установят и преценят тенденциите в промените в цените, както и да се изолират ефектите от общия спад и стагнация на фондовия пазар, от тези, които са пряко обвързани с индивидуалните особености на предприятието-издател на ценните книжа. Възстановимата сума на дълговия инструмент се определя на база настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент за сходен финансов актив.



### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Финансови активи на разположение за продажби (продължение)*

В случай, че са налице такива ясни и конкретни доказателства за обезценка, натрупаната загуба от преоценки, представляваща разликата между цената на придобиване и текущата справедлива (възстановима стойност), се прехвърля от други компоненти на всеобхватния доход, респективно собствения капитал към текущата печалба или загуба за годината в отчета за всеобхватния доход.

#### *Финансови пасиви и инструменти на собствения капитал*

Групата класифицира своите финансови задължения, дълговите инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови пасиви или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти. Тя определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви, поети от банката, са класифицирани като "други финансови пасиви" и се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват: задължения към банки по депозити; задължения към клиенти по депозити; привлечени средства от международни институции по кредити и други договори; емитирани облигационни заеми и други текущи финансови задължения. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Разходите за лихви се отчитат текущо в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите пасиви се отписват когато задължението по тях се уреди, отмени или насрещната страна загуби правото на упражняване.

#### *Имоти, машини и съоръжения*

Имотите, машините и съоръженията (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

#### *Първоначално оценяване*

При първоначалното си придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Групата е определила стойностен праг от 150 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

#### *Последващо оценяване*

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и съоръженията е модела на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

#### *Методи на амортизация*

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и съоръженията. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 50 г.
- банково оборудване и компютри – 5 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – 6.7 г.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### **Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

Срокът на годност на отделните групи активи е определен от ръководството съобразно: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Определеният срок на годност на оборудването се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

#### *Последващи разходи*

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

#### *Обезценка на активи*

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

#### *Печалби и загуби от продажба*

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и съоръжения" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

#### **Нематериални активи**

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти (софтуери) и лицензи за ползване на софтуери.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценката се включват в отчета за всеобхватния доход.

Нематериалните активи се отписват от баланса когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база на принципа на начисляване за всички лихвоносни инструменти при използване на метода на ефективния доход на основата на цената на придобиване или приложимия променлив лихвен процент. Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизация на всеки отбив или премия или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносни инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходът от лихви включва реализирани лихвени доходи по дългови ценни книжа на разположение и за продажба, от лихви по депозити в други банки, лихви по предоставени кредити и аванси на клиенти и лизинги на клиенти, такси и комисионни по предоставени кредити и аванси на клиенти, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

Разходът за лихви се признава на принципа на начисляване и включва лихвите по привлечени депозити от клиенти и от банки, както и по получени кредити и други привлечени средства, такси и комисионни по получени кредити, които са неразделна част от ефективния разход за лихви.

Неспечеленият финансов доход(лихва) представлява разликата между brutната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като brutната инвестиция в лизинговия договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход), се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

#### Такси и комисионни

Таксите и комисионните по банковите гаранции се признават на систематична база през периода на съществуване на експозицията, при осигуряване на съпоставимост с разходите за оказване на услугата.

Таксите за доверително управление на средства се признават на принципа на начисляване през периода на предоставяне на услугата.

Разходите за такси и комисионни свързани с обслужването на ностро сметки при други банки или с извършването на друга банкова услуга, се признават в момента на извършване на услугата, за която се отнасят, и постигане на резултата от нея.

#### Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути, са трансформирани в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината са преоценени в левова равностойност по заключителните обменни курсове на БНБ, които на по-важните валути към датите на отчета за финансовото състояние са следните:

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2011</u>	<u>31 декември 2010</u>
Долари на САЩ	1.51158	1.47276
Евро	1.95583	1.95583

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

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в отчета за доходите за периода, в който са възникнали.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### **Провизии и условни пасиви**

Провизии се признават, когато Групата има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. При оценката на портфейлните провизии се прилагат статистически методи на база историческия опит и данни за поведението и събитията по гаранционните ангажменти.

Условните задължения са задължения възникнали в резултат на минали събития, съществуването на които може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от банката или не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за погасяване на задължението. Същите не се признават в отчета за финансовото състояние, но подлежат на специално оповестяване.

#### **Пензионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство**

Съгласно българското законодателство Групата е задължена да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на Групата, в качеството ѝ на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

#### ***Краткосрочни доходи***

Краткосрочните доходи за персонала на Групата под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход (в печалбата или загубата за годината) и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

В края на всеки отчетен период Групата прави оценка на и отчита сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсиреми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

#### ***Дългосрочни доходи при пенсиониране***

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в даденото предприятие може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### **Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство (продължение)**

Към края на всеки отчетен период, Групата назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните ѝ задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават коридора от 10% спрямо сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година се признават незабавно в отчета за всеобхватния доход. Измененията в размера на задълженията на Групата към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби, се представят към разходите за персонала в отчета за всеобхватния доход.

#### **Доходи при напускане**

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в шата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на 2 брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност

#### **Данъци**

Групата начислява текущи данъци съгласно българските закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

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

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

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степеня, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### Данъци (продължение)

Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба). Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват в или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

##### Парични средства и парични еквиваленти

Паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в други банки, предоставени депозити на други банки - на виждане и/или с оригинален срок до три месеца, в това число и по репо-сделки с оригинален срок до три месеца, както и салда по сметките с Централната банка, които са свободни от всякакви ограничения (не са блокирани). Те се представят в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност.

##### Активни държани за продажба

Активи се класифицират като държани за продажба, ако тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на Групата. Тези активи, обичайно, са били първоначално приети от банката като обезпечения и се придобиват в последствие от нея в резултат на замяна "дълг срещу собственост" от кредитополучатели, които не обслужват своите задължения съгласно договорните условия по кредита.

Активи, класифицирани в тази група, са налични за незабавна продажба в тяхното настоящо състояние. Ръководството обичайно активно провежда мероприятия за реализиране на сделка за продажба, която се цели да бъде изпълнена в рамките поне на една година от датата на класифициране на актива в тази група.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се представят в отчета за финансовото състояние отделно и се оценяват по по-ниската от балансовата стойност (първоначално, цена на придобиване) и справедливата им стойност, намалена с преките очаквани разходи по продажбата.

Активите от тази класификационна група не се амортизират.

##### Акционерен капитал и резерви

Българска банка за развитие АД (дружество-майка) е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на банката. Акционерите отговарят за задълженията на банката до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на банката и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

Банката е задължена да формира Фонд Резервен, съгласно изискванията на Закона за Българската банка за развитие. Източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една втора от печалбата, която се разпределя, докато средствата във фонда достигнат 50% от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### Акционерен капитал и резерви (продължение)

Аналогично, и дъщерното дружество – Национален гаранционен фонд ЕАД, като акционерно дружество е задължено да формира Фонд Резервен според изискванията на Търговския закон. Източниците са същите както при дружеството-майка, както и направленията на използване.

*Резервът по финансови активи на разположение за продажба* е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение и за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в текущите печалби и загуби за годината), когато финансовите активи се освободят (продадат) от отчета за финансовото състояние или при наличие на трайни и продължителни обезценки.

#### Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за консолидирания финансов отчет на Групата.

*Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК*

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

*Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:*

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети предвид от Групата при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009)* и *Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) който заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.

През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012. 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната дейност Групата е изложена на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от нея с помощта на различни контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за финансовата позиция, доходността и съществуването на групата. Основните рискове, към които е открита банката, са кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и операционен риск.

##### Структура за управление на рисковете

Основните звена, които са отговорни пряко за управление на рисковете са следните:

##### *За дружеството-майка (банката):*

*Надзорен съвет* – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

*Управителен съвет* – отговаря за общият подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

*АЛКО* – отговаря за стратегическото управление на активите и пасивите и за управлението на пазарните рискове, вкл. ликвиден, свързани с тях.

*Комитет по провизиите и Кредитен съвет* – анализира кредитните сделки от гледна точка на управление на кредитния риск общо за кредитния портфейл, както и на ниво кредитни сделки и кредитополучатели;

*Изпълнителни директори и членове на УС* – осъществяват текущ оперативен контрол по поддържане и спазване на определените лимити за конкретните видове риск и прилагането на разработените процедури.

Централната банка осъществява допълнителен надзор върху управлението на рисковете в банката чрез изискване на периодични регулаторни отчети и последващ контрол по спазването на нормативно определените максимални нива за експозиция към определени видове рискове.



## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВНИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Структура за управление на рисковете (продължение)

*За дъщерното дружество Национален гаранционен фонд (фондът):*

*Надзорен съвет - Управителен съвет на ББР АД* – извършва общ надзор върху управлението на рисковете

*Съвет на директорите* – отговаря за общият подход за управление на рисковете и одобрява стратегията, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

*Отдел «Гаранции – администрация и наблюдение»* – осъществява мониторинг по отношение на гарантираните портфейли и обезпечението по кредитите. Най-малко веднъж годишно се извършва проверка на изпълняваните икономически и социални изисквания от МСП, ползващи гаранции от „Национален гаранционен фонд“ ЕАД.

*За дъщерното дружество Микрофинансираща институция:*

*Съвет на директорите* – приема правила и процедури за управление на риска. Контролира рисковите фактори за дейността на Дружеството и взема решения в границите на своите правомощия;

*Кредитен комитет* – текущо наблюдава и анализира кредитния и лизинговия портфейл на Дружеството от гледна точка на кредитния риск в т.ч. и по отделни сделки;

*Кредитен съвет* – анализира кредитните и лизингови сделки от гледна точка на управление на кредитния риск при тяхното разрешаване и/или предоговаряне;

*Оперативно ръководство (Изпълнителен директор и Прокурисит)* – организира дейностите по прилагане на приетите от Съвета на директорите Правила за управление на риска. Създава организация на работа, която осигурява спазването на определените лимити и нива на риск. Контролира съответствието на използваните от съответните служители процедури по анализ, измерване и оценка на риска с приетите от Съвета на директорите вътрешно-нормативни документи.

*Отдел Управление на риска* - Разработва и внедрява система за управление на риска. Изготвя и внася на Съвета на директорите периодични отчети с цел оценка на рисковете в дейността, в т.ч. спазването на лимити и докладва текущо на оперативното ръководство на Дружеството. Извършва първоначална и текуща проверка на методите за оценка на риска. Контролира входящите данни, необходими за оценката на риска съгласно приложим метод на достоверност и достатъчност

#### Измерване и управление на основните рискове

Ръководствата на дружествата от Групата са приели набор от вътрешни правила и методи за измерване на различните рискове, които са основани както на статистически модели, добри международни практики, така и на историческия опит на самата Група.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити. Тези лимити рефлектират върху стратегията на Групата и пазарната ѝ позиция, както и нивото на конкретния риск, който може да бъде поет. Периодично се изготвят отчети за конкретните типове риск за целите на последващ анализ и евентуална корекция на определените вече лимити.

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВНИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### 4.1. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Групата суми в предвидения/договорен срок.

Кредитният риск е основният риск, на който е изложена групата, поради което неговото управление е основно в дейността. Управлението на кредитния риск се извършва в съответствие със Закона за ББР АД и с действащите законови и подзаконовни нормативни актове на Република България, регламентиращи кредитната дейност, както и съгласно утвърдените международни норми и установените добри банкови практики.

На ниво портфейл в Групата има създадени и функционират органи за текущо наблюдение и контрол на качеството на кредитния портфейл, а именно Работна група по просрочените кредити, Работна група за текущ контрол по кредитния портфейл, Комитет по провизиите.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Комитет по провизиите на дружеството-майка (банката) и се наблюдава едновременно и от Управителния и от Надзорния съвет. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит. Рисковата експозиция на кредитния портфейл се управлява чрез редовен анализ на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез приемане на различни видове обезпечения.

На база на подписано гаранционно писмо с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) през 2003 г. и последващи анекси, дружеството-майка (банката) участва в гаранционната схема за предоставяне на кредити на малки и средни предприятия (МСП), съгласно дългосрочната програма на Европейския съюз за МСП. ЕИФ се ангажира да предостави пряка гаранция, която да покрива 50% от остатъчната загубата по главницата и лихвите от всеки кредит от Групата заеми, включени в кредитния под-портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 2,520 хил. евро. Дружеството-майка (банката) е прилагала намалени изисквания за обезпечение на кредитите, включени в портфейла гарантиран от ЕИФ.

Към 31.12.2011 г. общата експозиция по кредити гарантирани от ЕИФ е в размера на 13,304 хил. лв. (31.12.2010 г.: 16,924 хил. лв.) Тази сума включва усвоената, но неиздължена част от кредитите и поетите ангажименти от банката по неусвоени кредити. Ангажиментът за плащане от страна на ЕИФ към тази дата възлиза 4,929 хил. лв. (31.12.2010 г.: 4,929 хил. лв.), като покритите загуби от страна на ЕИФ са в размер на 3,285 хил. лв. (31.12.2010 г.: 4,115 хил. лв.).

Друг източник на кредитен риск за Групата са гаранциите и акредитивите. Основната цел на инструментите под формата на гаранции и акредитиви е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранции и акредитиви, представляващи неотменяем ангажимент на Групата да извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от Групата от името на клиент, оторизират трето лице да тегли средства до определена сума при определени условия. Обичайно те са покрити с парични средства, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения под формата на заеми, банкови гаранции или акредитиви представляват ангажименти на дружеството-майка (банката). По отношение на кредитния риск Групата (чрез банката – дружеството-майка) е потенциално изложена на загуба в размер на общата сума на неусвоените кредити. Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на клиента. Дружеството-майка (банката) текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

Специалните финансови гаранции, представляващи неотменяем ангажимент, че дружеството-майка (банката) или нейно дъщерно дружество (фондът) ще извърши плащания в случаите, когато банка-партньор, кредитирала МСП по схемата на Проект Гаранционен фонд за микрокредитиране, изпитва сериозни проблеми с определени длъжници-кредитополучатели по реда на тази схема, класифицира техните кредити в група “загуба” и разполага вече с изпълнителен лист срещу неизправните длъжници, имат сходни рискови характеристики като кредитите. Дружеството-майка (банката) управлява гаранционните портфейли на Групата на консолидирана база, прилагайки по аналогия всички правила и процедури, относими към управлението на кредитния риск за кредитните портфейли (вземания от банки и клиенти).

В допълнение към тези процедури, дъщерното дружество (фондът) е доразвило и специфицирало принципи, правила и лимити за текущо наблюдение и контрол върху поведението на гаранционните му портфейли:

а) общата гаранционна експозиция е поставена в съотношение спрямо капитала на фонда и възможен левъридж до 3 пъти размера на капитала; б) споделяне и общ текущ контрол на загубата между фонда и банката-партньор и кредитор по кредити, гарантирани от фонда; в) кредитите от портфейлите на банките-партньори и кредитори, гарантирани от фонда, задължително следва да са обезпечени с активи или ангажименти на кредитополучателя или чрез трети лица; г) използване на система от лимити за всеки гарантиран портфейл към съответната банка-партньор и кредитор; д) диверсификация на общия гаранционен портфейл по отрасли, по региони, по срокове и др.; е) непрехвърляемост на гаранциите на фонда, освен при изрично одобрение от него. Изпълнението на посочените лимити и диверсификация се разглежда от Съвета на директорите на фонда всяко тримесечие. При установени нарушения се пристъпва към съответните действия, определени в договорите с банките – партньори.

*Максимална експозиция на кредитен риск*

Експозицията към кредитен риск, произтичащи от финансовите активи, признати в отчета за финансовото състояние е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	70,335	33,694
Вземания от банки	973,092	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	455,960	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	335,395	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	16,560	17,922
Ценни книжа държани до падеж	5,117	5,205
Финансови активи държани за търгуване	2,995	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-
	<u>1,860,446</u>	<u>1,350,808</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Експозицията към кредитен риск произтичащи от условни ангажменти, отчетени задбалансово, е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Банкови гаранции и акредитиви	162,065	136,037
Неусвоен размер на разрешени кредити	34,490	69,370
	<u>196,555</u>	<u>205,407</u>
Максимална експозиция към кредитен риск	<u>2,057,001</u>	<u>1,556,215</u>

*Кредитен риск - концентрация*

Ръководството на дръжеството-майка (банката) текущо следи кредитния риск от концентрация на финансовите активи, както по сектори на икономиката, така и по отделни контрагенти. Определени са лимити за максимални експозиции, които се анализират и оценяват периодично. Поради своите основни цели банката има рискова експозиция за концентрация на кредити на малки и средни предприятия, и предоставяне на инвестиционни дългосрочни кредити - с падеж от 3 до 10 години (Бележка № 18 и 19).

Всяко отклонение от приетите лимити за концентрация се одобрява от Управителния съвет на банката.

По-долу са представени данни за финансовите активи на Групата (кредити и вземания и финансов лизинг) класифицирани по сектори на икономиката:

<i>Сектори В хиляди лева</i>	2011	%	2010	%
Финансови услуги	973,442	53.12	660,207	49.65
Вземания от правителството	335,395	18.30	266,190	20.02
Промисленост	160,454	8.76	125,537	9.44
Транспорт	106,646	5.82	84,591	6.36
Строителство	78,330	4.27	74,880	5.63
Търговия	47,219	2.58	19,234	1.45
Събиране и обезвреждане на отпадъци	40,783	2.23	6,062	0.45
Туристически услуги	29,866	1.63	34,140	2.57
Селско стопанство	19,649	1.07	22,500	1.69
Операции с недвижими имоти	3,511	0.19	2,490	0.19
Други отрасли	<u>37,355</u>	2.04	<u>33,848</u>	2.55
	<u>1,832,650</u>	100.00	<u>1,329,679</u>	100.00

*Качество на кредити и вземания*

Дръжеството-майка (банката) има въведени вътрешни правила за оценка на риска на всеки контрагент. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, прогнозни разчети, изпълнението на инвестиционните проекти и целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Кредитите и вземанията се класифицират в четири (2010 г.: четири групи) рискови групи в зависимост от резултатите от оценката. Приетите класификационни групи са както следва: "редовни", "под наблюдение", "нередовни" и "загуба". Класификацията на рисковите експозиции е в компетенцията на Комитета по провизиите и се извършва ежемесечно. Също така всяко тримесечие се изисква текуща финансова информация от клиентите, която се анализира по вътрешна методика от Управление "Риск и регулативен контрол".

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Текущо се следи изпълнението на инвестиционните проекти и респективно усвояването на кредитите. На периодичен принцип, но не по-малко от веднъж в годината се извършва преглед и преоценка на предоставените обезпечения, които се одобряват от Кредитния комитет. Всички решения на Комитета по провизиите се докладват на Управителния съвет на банката (дружеството-майка).

Структурата на финансовите активи на Групата съгласно рисковите класификационни групи е следната:

<i>В хиляди лева</i>	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
<i>Към 31.12.2011 г.</i>					
Вземания от банки	973,092	-	-	-	973,092
Вземания от Републиканския бюджет	335,395	-	-	-	335,395
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	351,391	37,477	3,687	2,831	414,386
Търговски кредити	58,339	14,905	906	26,558	100,708
Селскостопански кредити	-	-	-	2,000	2,000
Потребителски кредити	756	-	-	-	756
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	1,240	-	-	-	1,240
Финансов лизинг	1,005	4	6	184	1,199
Други кредити и вземания	2,662	927	-	285	3,874
	<u>1,723,880</u>	<u>53,313</u>	<u>4,599</u>	<u>50,843</u>	<u>1,832,650</u>
<i>В хиляди лева</i>					
<i>Към 31.12.2010 г.</i>					
Вземания от банки	660,207	-	-	-	660,207
Вземания от Републиканския бюджет	266,190	-	-	-	266,190
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	276,655	10,194	5,945	19,145	311,939
Търговски кредити	77,244	2,570	2,146	5,200	87,160
Селскостопански кредити	-	-	-	2,004	2,004
Потребителски кредити	747	-	-	-	747
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	846	-	-	-	846
Други кредити и вземания	586	-	-	-	586
	<u>1,282,475</u>	<u>12,764</u>	<u>8,091</u>	<u>26,349</u>	<u>1,329,679</u>

Всички кредити предоставени на нефинансови институции и физически лица са обезпечени. Приетите обезпечения са основно: ипотекни на земи и промишлени имоти, хотели, търговски и жилищни сгради. Приемат се също така и допълнителни обезпечения под формата на залози на машини, съоръжения и стоково-материални запаси, ценни книжа, парични депозити, дружествени дялове, записи на заповед, авали и поръчителства от трети лица. Обичайната практика на Групата е да изисква обезпечения от кредитополучателите поне в размер на 100% спрямо договорения размер на кредита.

По-долу са представени видовете обезпечения държани от Групата към 31 декември 2011 г. и 2010 г. по актуализирана стойност, определена със съдействието на вътрешен лицензиран оценител:

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Вид обезпечение</i>	<i>справедлива стойност</i>	<i>справедлива стойност</i>
Ипотеки	323,328	289,413
Ипотеки върху кораби	130,997	98,302
Залог на машини, съоръжения, оборудване и материални запаси	41,160	38,483
Блокирани депозити	1,425	2,330
<b>Общо обезпечения</b>	<b>496,910</b>	<b>428,528</b>

В таблицата по-долу са представени данни за стойността на портфейла от финансови активи на Групата по видове инструменти, отчитани по *амортизируема стойност* и направените обезценки:

<i>В хиляди лева</i>	Кредити и вземания от нефинансови институции		Вземания от Републикански Бюджет		Кредити и вземания от финансови институции		Кредити и вземания от физически лица		Нетна инвестиция във финансов лизинг	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>Обезценени на индивидуална основа</b>										
-----под наблюдение	53,309	12,765	-	-	-	-	-	-	4	-
-----нередовни	4,593	8,091	-	-	-	-	-	-	6	-
-----загуба	49,610	23,969	-	-	-	-	-	-	184	-
Брутна стойност	107,512	44,825	-	-	-	-	-	-	194	-
Обезценка	(59,622)	(29,450)	-	-	-	-	-	-	(188)	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>47,890</b>	<b>15,375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>
<b>Обезценени на портфейлна основа</b>										
-----редовни	404,687	344,146	-	-	-	-	-	-	1,005	-
Брутна стойност	404,687	344,146	-	-	-	-	-	-	1,005	-
Обезценка	(7,382)	(6,242)	-	-	-	-	-	-	(19)	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>397,305</b>	<b>337,904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>986</b>	<b>-</b>
<b>Просрочени, но необезценени</b>										
-----до 30 дни	5,429	-	-	-	-	-	-	2	-	-
-----от 90 до 360 дни	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-----над 360 дни	185	2,379	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>5,663</b>	<b>2,379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Непросрочени и необезценени</b>										
-----редовни	2,276	10,339	335,395	266,190	973,092	660,207	1,996	1,591	-	-
-----загуба	830	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>3,106</b>	<b>10,339</b>	<b>335,395</b>	<b>266,190</b>	<b>973,092</b>	<b>660,207</b>	<b>1,996</b>	<b>1,591</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>453,964</b>	<b>365,997</b>	<b>335,395</b>	<b>266,190</b>	<b>973,092</b>	<b>660,207</b>	<b>1,996</b>	<b>1,593</b>	<b>992</b>	<b>-</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Първоначалните условия по сключени договори могат да се преговарят в случаите на молба от страна на контрагентите. Обичайно това са сроковете за усвояване на кредитите, размера на кредита, лихвените нива и/или погасителните планове от гледна точка размерите на конкретни погасителни вноски. Най-често това се наблюдава в случаи на промяна на първоначалните параметри, целите и обхвата, респ. времеви график на проектите.

Преговорените кредити и вземания представени по амортизируема стойност са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	161,857	120,656
Търговски кредити	66,272	40,186
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	1,010	-
Потребителски кредити	648	-
Други кредити и вземания	636	644
	<u>230,423</u>	<u>161,486</u>

В таблицата по-долу е представена експозицията на Банката към държавен дълг към 31.12.2011г. и 31.12.2010 г.

<i>В хиляди лева</i>							
<i>Към 31 декември 2011 г.</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Инвестиции на разположение за продажба							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	-	-	12	-	989	-	1,001
Общо	-	-	12	-	989	-	1,001
Инвестиции държани до падеж							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	338	-	-	4,779	-	-	5,117
Общо	338	-	-	4,779	-	-	5,117
Общо активи	<u>338</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>4,779</u>	<u>989</u>	<u>-</u>	<u>6,118</u>
<i>В хиляди лева</i>							
<i>Към 31 декември 2010 г.</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Инвестиции на разположение за продажба							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	-	-	12	-	959	-	971
Общо	-	-	12	-	959	-	971
Инвестиции държани до падеж							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	352	-	-	4,853	-	-	5,205
Общо	352	-	-	4,853	-	-	5,205
Общо активи	<u>352</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>4,853</u>	<u>959</u>	<u>-</u>	<u>6,176</u>

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### 4.2. Пазарен риск

Пазарните рискове са свързани с негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути, ликвидността и други фактори, оказващи влияние върху цените на ценните книжа и другите финансови активи. Тези движения дават отражение върху рентабилността и финансовата позиция на Групата.

##### *Лихвен риск*

Лихвеният риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж и пазарната стойност на собствения капитал, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

Лихвеният риск се разглежда по отношение цялостната дейност на Групата. Регулярно се изготвят таблици за финансовите активи и пасиви, разпределени във времеви интервали според тяхната чувствителност към промени в лихвените проценти. Към несъответствията по периоди се прилага изменение на лихвената крива, с което се измерва потенциалния риск за лихвения доход на Групата. Освен анализа на лихвената чувствителност, при управление на лихвения риск регулярно се идентифицират и основните източници, участващи в промяната на нетния лихвен спред на Групата. Това спомага за вземане на решения по отношение на лихвената политика на Групата, в частност формирането на специфични продукти и осигуряването на източници на финансиране със съответните характеристики.

За целите на определяне на лихвените нива по кредити и вземания от нефинансови институции банката (дружеството-майка) е въвела вътрешни базисни нива, които са обвързани с финансовия ресурс използван за финансиране на тези кредити – собствен капитал, целеви дългосрочни кредитни линии и други, които се преразглеждат периодично.

АЛКО следи текущо лихвения риск, на който е изложена групата, и разработва мерки за управлението и поддържането му в допустимите граници и лимити.

Таблицата по-долу обобщава лихвената експозиция и риск на групата. В нея са включени активите и пасивите на групата по балансова стойност съгласно лихвените клаузи, заложи в договорите, матуритетната им структура и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

<i>31 декември 2011 г.</i> <i>В хиляди лева</i>	<i>с плаващ</i> <i>лихвен %</i>	<i>с фиксиран</i> <i>лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>Общо</i>
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	70,335	70,335
Вземания от банки	31,287	941,805	-	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	352,934	100,937	2,089	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	335,395	-	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-	-	992
Ценни книжа на разположение за продажба	5,076	9,461	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	2,995	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	-	5,117	-	5,117
	<u>393,284</u>	<u>1,392,715</u>	<u>74,447</u>	<u>1,860,446</u>
<b>Финансови пасиви</b>				
Депозити от кредитни институции	54,608	65,824	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	49,073	71,457	47	120,577
Привлечени средства от международни институции	327,963	-	-	327,963
Други привлечени следства	10,954	184,424	350,279	545,657
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	3,081
Други пасиви	-	-	261	261
	<u>442,598</u>	<u>402,286</u>	<u>351,586</u>	<u>1,196,470</u>
<b>Общо лихвена експозиция</b>	<u>(49,314)</u>	<u>990,429</u>	<u>(277,139)</u>	<u>663,976</u>
<i>31 декември 2010 г.</i> <i>В хиляди лева</i>	<i>с плаващ</i> <i>лихвен %</i>	<i>с фиксиран</i> <i>лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>Общо</i>
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	43,183	617,024	-	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	266,190	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	6,840	8,972	2,110	17,922
Ценни книжа държани до падеж	-	5,205	-	5,205
	<u>336,614</u>	<u>978,390</u>	<u>35,804</u>	<u>1,350,808</u>
<b>Финансови пасиви</b>				
Депозити от кредитни институции	127	91,411	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	25,167	27,683	-	52,850
Привлечени средства от международни институции	331,357	-	-	331,357
Други привлечени следства	10,776	134,525	6,002	151,303
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Други пасиви	-	-	522	522
	<u>367,427</u>	<u>332,118</u>	<u>6,524</u>	<u>706,069</u>
<b>Общо лихвена експозиция</b>	<u>(30,813)</u>	<u>646,272</u>	<u>29,280</u>	<u>644,739</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на лихвената чувствителност и риск

Таблицата по-долу включва финансовите инструменти на Групата представени по балансова стойност, категоризирани по по-ранната от двете дати – датата на промяна на лихвения процент по договор или датата на падежа.

31 декември 2011 г.	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-5 г.	над 5 год.	Нелихвени	Общо
<i>В хиляди лева</i>								
<b>Финансови активи</b>								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	70,335	70,335
Вземания от банки	420,380	27,432	59,538	20,057	87,900	357,785	-	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	352,934	100,937	-	-	-	-	2,089	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	335,395	-	-	-	-	-	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-	-	-	-	-	-	992
Ценни книжа на разположение за продажба	-	75	7,690	1,103	4,680	989	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	-	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	338	-	-	-	4,779	-	-	5,117
<b>Общо финансови активи</b>	<b>774,644</b>	<b>466,834</b>	<b>67,228</b>	<b>21,160</b>	<b>97,359</b>	<b>358,774</b>	<b>74,447</b>	<b>1,860,446</b>
<b>Финансови пасиви</b>								
Депозити от кредитни институции	81,305	39,127	-	-	-	-	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	49,863	10,655	1,255	120	58,637	-	47	120,577
Привлечени средства от международни институции	48,147	191,000	79,146	9,670	-	-	-	327,963
Други привлечени средства	-	10,954	171,206	-	5,839	7,379	350,279	545,657
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	-	-	-	-	3,081
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	261	261
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>179,315</b>	<b>253,818</b>	<b>252,606</b>	<b>9,790</b>	<b>142,975</b>	<b>7,379</b>	<b>350,587</b>	<b>1,196,470</b>
<b>Общо лихвена експозиция на чувствителност</b>	<b>595,329</b>	<b>213,016</b>	<b>(185,378)</b>	<b>11,370</b>	<b>(45,616)</b>	<b>351,395</b>	<b>(276,140)</b>	<b>663,976</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

31 декември 2010 г.	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-5 г.	над 5 год.	Нелихвени	Общо
<i>В хиляди лева</i>								
<b>Финансови активи</b>								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	51,314	127,725	22,040	-	104,128	355,000	-	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	-	-	-	-	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	9,186	4,672	-	984	970	2,110	17,922
Ценни книжа държани до падеж	-	-	-	-	5,205	-	-	5,205
<b>Общо финансови активи</b>	<b>337,905</b>	<b>217,910</b>	<b>26,712</b>	<b>266,190</b>	<b>110,317</b>	<b>355,970</b>	<b>35,804</b>	<b>1,350,808</b>
<b>Финансови пасиви</b>								
Депозити от кредитни институции	64,140	3,922	-	23,476	-	-	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	24,177	7,121	9,252	2,321	9,979	-	-	52,850
Привлечени средства от международни институции	50,389	155,572	114,542	10,854	-	-	-	331,357
Други привлечени средства	-	10,776	-	121,274	6,472	6,779	6,002	151,303
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	522	522
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>138,706</b>	<b>177,391</b>	<b>123,794</b>	<b>157,925</b>	<b>94,950</b>	<b>6,779</b>	<b>6,524</b>	<b>706,069</b>
<b>Общо лихвена експозиция на чувствителност</b>	<b>199,199</b>	<b>40,519</b>	<b>(97,082)</b>	<b>108,265</b>	<b>15,367</b>	<b>349,191</b>	<b>29,280</b>	<b>644,739</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

*Чувствителност на лихвените активи и пасиви с плаващ лихвен процент*

Таблицата по-долу показва чувствителността на Групата при възможни промени в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември с плаващ лихвен процент и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци. Реалният ефект от промени в пазарните лихвени нива може да бъде различен, тъй като съществена част от кредитите и вземанията от клиенти се олихвяват с плаващ лихвен процент, базиран на определяна от Групата променлива част, която се влияе от множество фактори.

Валута	2011		2010	
	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат
BGN	0.50%	(1,255)	0.50%	249
EUR	0.50%	(274)	0.50%	(474)
BGN	-0.50%	1,225	-0.50%	(249)
EUR	-0.50%	274	-0.50%	474

*Валутен риск*

Валутният риск е риск от негативното влияние на изменения във валутните курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на групата в резултат на открити валутни позиции. При управлението на валутния риск групата следва принципа за поддържане на минимални открити валутни позиции съгласно зададени лимити. Валутните позиции не се формират със спекулативна цел, а в следствие на валутни операции, възникващи в хода на нормалната оперативна дейност. Политика на Банката (дружеството-майка) е основната част от активите и пасивите, и респ. банковите операции да са деноминирани в евро или лев. Групата не извършва съществени сделки и не държи значителни открити позиции във валути, различни от евро и лев. Докато курсът на лева е устойчиво фиксиран към еврото, еврото не се разглежда като валута, носеща валутен риск за паричните потоци и финансовата позиция на Групата.

Следващата таблица обобщава експозицията на Групата към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажименти на банката по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

<i>Към 31 декември 2011 г.</i> <i>В хиляди лева</i>	В USD	В EUR	В друга чуждестранна валута	В български лева	Общо
<b>Финансови активи</b>					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	9	623	-	69,703	70,335
Вземания от банки	10,880	396,796	108	565,308	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	25,858	321,269	17,387	91,446	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	-	335,395	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	992	992
Ценни книжа на разположение за продажба	-	11,887	-	4,673	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	-	5,117	-	-	5,117
<b>Общо финансови активи</b>	<u>36,747</u>	<u>738,687</u>	<u>17,495</u>	<u>1,067,517</u>	<u>1,860,446</u>
<b>Финансови пасиви</b>					
Депозити от кредитни институции	15,274	76,598	-	28,560	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	4,016	88,620	1	27,940	120,577
Привлечени средства от международни институции	-	310,263	17,700	-	327,963
Други привлечени средства	-	18,333	-	527,324	545,657
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	999	2,082	-	-	3,081
Други пасиви	-	213	-	48	261
<b>Общо финансови пасиви</b>	<u>20,289</u>	<u>574,608</u>	<u>17,701</u>	<u>583,872</u>	<u>1,196,470</u>
<b>Нетна балансова валутна позиция</b>	<u>16,458</u>	<u>164,079</u>	<u>(206)</u>	<u>483,645</u>	<u>663,976</u>
<b>Условни задължения и ангажименти</b>	<u>1,133</u>	<u>54,520</u>	<u>-</u>	<u>140,902</u>	<u>196,555</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Към 31 декември 2010 г. В хиляди лева	В USD	В EUR	В друга чуждестранна валута	В български лева	Общо
<b>Финансови активи</b>					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	8	10,870	-	22,816	33,694
Вземания от банки	538	152,256	18	507,395	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	269,369	18,576	79,645	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	-	266,190	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	9,700	-	8,222	17,922
Ценни книжа държани до падеж	-	5,205	-	-	5,205
<b>Общо финансови активи</b>	<b>546</b>	<b>447,400</b>	<b>18,594</b>	<b>884,268</b>	<b>1,350,808</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Депозити от кредитни институции	-	27,422	-	64,116	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	530	37,832	-	14,488	52,850
Привлечени средства от международни институции	-	312,461	18,896	-	331,357
Други привлечени средства	-	17,555	-	133,748	151,303
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Други пасиви	-	460	-	62	522
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>530</b>	<b>474,229</b>	<b>18,896</b>	<b>212,414</b>	<b>706,069</b>
<b>Нетна балансова валутна позиция</b>	<b>16</b>	<b>(26,829)</b>	<b>(302)</b>	<b>671,854</b>	<b>644,739</b>
<b>Условни задължения и ангажименти</b>	<b>-</b>	<b>92,653</b>	<b>-</b>	<b>118,265</b>	<b>210,918</b>

*Ценови риск на акции котиран на борсата*

Групата е изложена на ценови риск по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба. За целта ръководството на дружеството-майка (банката) следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на авторитетни в страната инвестиционни посредници. Допълнително, към настоящия етап, поради икономическата и финансова криза, ръководството на дружеството-майка (банката) е взело решение за силно редуциране на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели, както и развитието на дейността му в условията на криза.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### 4.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Групата да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Дейността на дружествата от Групата изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити и получени кредити при изтичането на срока им (матуритета), както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити. При управление на ликвидността Групата взема предвид и ангажиментите, свързани с неувоената част на отпуснатите кредити и нивото на всички видове условни ангажименти.

Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността. Пълното съответствие е необичайно, особено за банките. Несъответствието в матуриетната структура потенциално увеличава рентабилността, но също и увеличава риска от загуби. Падежните срокове на активите и пасивите, както и способността за заместване, на приемлива цена, на лихвените задължения в момента на техния падеж, са важни фактори при оценката на ликвидността на дружеството-майка (банката) и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, Групата поддържа във всеки момент високоликвидни активи в зависимост от валутата на пасивите си. Контролът и следенето на общата ликвидност на Групата се извършват от АЛКО, въз основа на падежни таблици със сценарии за установяване на нетните парични потоци по периоди, както и коефициенти, нормативно определени от БНБ. Допълнително се следят редица съотношения, индикиращи ликвидната позиция по периоди. Ликвидният риск се измерва и чрез прилагане на допълнителни три сценария за паричните потоци от дейността и чрез следене нивото на ликвидните буфери на Банката и допълнителните източници на финансиране при пазарни и идиосинкратични шокове.

В таблицата по-долу са представени стойностите в проценти на съотношението ликвидни активи спрямо пасивите на Групата;

	2011	2010
	%	%
Към 31 декември	14.63%	15.73%
Средна стойност за периода	26.27%	24.02%
Най-високо за периода	37.90%	32.30%
Най-ниско за периода	14.63%	15.73%

В таблицата по-долу е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата, групирани по остатъчен срок до падежа:

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2011г. В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
<b>Финансови активи</b>							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	70,335	-	-	-	-	-	70,335
Вземания от банки	420,380	28,769	79,595	87,000	357,348	-	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	14,316	16,042	52,200	250,334	123,068	-	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	335,395	-	-	-	-	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12	28	209	743	-	-	992
Ценни книжа на разположение за продажба	-	75	8,793	4,680	989	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	338	-	-	4,779	-	-	5,117
<b>Общо финансови активи</b>	<b>505,381</b>	<b>383,304</b>	<b>140,797</b>	<b>347,536</b>	<b>481,405</b>	<b>2,023</b>	<b>1,860,446</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	65,854	10	15,451	39,117	-	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	49,910	10,643	1,387	58,637	-	-	120,577
Привлечени средства от международни институции	1,424	9,094	33,148	183,240	101,057	-	327,963
Други привлечени следства	225	171,462	5,367	357,658	10,945	-	545,657
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	-	-	-	3,081
Други пасиви	118	106	37	-	-	-	261
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>117,531</b>	<b>193,663</b>	<b>56,389</b>	<b>716,885</b>	<b>112,002</b>	<b>-</b>	<b>1,196,470</b>
<b>Разлика в падежните прагове на активи и пасиви</b>	<b>387,850</b>	<b>189,641</b>	<b>84,408</b>	<b>(369,349)</b>	<b>369,959</b>	<b>2,023</b>	<b>663,976</b>
<b>Условни задължения и ангажименти</b>	<b>2,762</b>	<b>16,730</b>	<b>34,892</b>	<b>142,167</b>	<b>4</b>	<b>4,694</b>	<b>201,249</b>



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2010 г. В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
<b>Финансови активи</b>							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	33,694	-	-	-	-	-	33,694
Вземания от банки	166,623	18,919	16,537	103,128	355,000	-	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	12,762	15,821	85,462	171,233	82,312	-	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	4,332	1,470	9,051	959	2,110	17,922
Ценни книжа държани до падеж	352	-	-	4,853	-	-	5,205
<b>Общо финансови активи</b>	<b>213,431</b>	<b>39,072</b>	<b>369,659</b>	<b>288,265</b>	<b>438,271</b>	<b>2,110</b>	<b>1,350,808</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	64,140	3,922	23,476	-	-	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	24,177	7,121	11,573	9,979	-	-	52,850
Привлечени средства от международни институции	1,374	5,561	65,178	144,554	114,690	-	331,357
Други привлечени средства	57	60	122,424	17,935	10,827	-	151,303
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Други пасиви	62	404	56	-	-	-	522
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>89,810</b>	<b>17,334</b>	<b>222,707</b>	<b>250,701</b>	<b>125,517</b>	<b>-</b>	<b>706,069</b>
<b>Разлика в падежните прагове на активи и пасиви</b>	<b>123,621</b>	<b>21,738</b>	<b>146,952</b>	<b>37,564</b>	<b>312,754</b>	<b>2,110</b>	<b>644,739</b>
<b>Условни задължения и ангажменти</b>	<b>31,091</b>	<b>2,362</b>	<b>45,574</b>	<b>127,197</b>	<b>-</b>	<b>4,694</b>	<b>210,918</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции и акредитиви са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като Групата обикновено не очаква трета страна да претендира изплащане на суми по споразумението.

В таблицата по-долу са представени брутните недисконтирани парични потоци, свързани със задълженията на Групата към 31 декември:

<i>Към 31 декември 2011 г. В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен поток	Под 1м.	от 1до 3 м.	от 3 до 12 м.	от 1 до 5 г.	над 5 г.
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	120,432	125,028	65,880	10	15,847	43,291	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	120,577	124,889	49,908	10,741	1,395	62,845	-
Привлечени средства от международни институции	327,963	364,352	1,152	8,256	33,471	199,487	121,986
Други привлечени средства	545,657	598,678	223	171,464	17,016	397,992	11,983
Облигационни заеми	78,499	96,417	-	980	2,875	92,562	-
Финансови пасиви държани за търгуване	3,081	4,975	-	-	999	3,976	-
Други пасиви	261	261	118	106	37	-	-
	<u>1,196,470</u>	<u>1,314,600</u>	<u>117,281</u>	<u>191,557</u>	<u>71,640</u>	<u>800,153</u>	<u>133,969</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	19,619	19,619	600	1,200	5,200	12,619	-
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>34,490</u>	<u>34,490</u>	<u>777</u>	<u>14,521</u>	<u>18,408</u>	<u>784</u>	<u>-</u>
<b>Към 31 декември 2010 г. В хиляди лева</b>							
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	91,538	92,131	64,144	3,936	24,051	-	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	52,850	53,626	24,177	7,197	11,744	10,508	-
Привлечени средства от международни институции	331,357	364,786	1,375	5,611	66,683	155,460	135,657
Други привлечени средства	151,303	156,074	79	133	126,055	18,780	11,027
Облигационни заеми	78,499	95,974	-	980	2,875	92,119	-
Други пасиви	522	522	62	404	56	-	-
	<u>706,069</u>	<u>763,113</u>	<u>89,837</u>	<u>18,261</u>	<u>231,464</u>	<u>276,867</u>	<u>146,684</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	1,557	1,557	100	300	276	881	-
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>69,370</u>	<u>69,370</u>	<u>31,091</u>	<u>4,862</u>	<u>33,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4 Управление на собствения капитал

Основните цели на Групата при управлението на собствения капитал е да поддържа неговото ниво в размери достатъчни за развитие на дейността и постигане на общите цели заложи при създаването ѝ – подкрепа на икономическата политика на страната и развитието на малък и среден бизнес.

В дейността си Групата следва да спазва регулаторните изисквания за капиталова адекватност (Бележка № 34, 35), както и да продължи да оперира като действащо предприятие.

В таблицата са показани основните компоненти на собствения капитал, съгласно регулаторните изисквания и съотношенията, които Групата на консолидирано ниво (като банкова група) е постигнала:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Капитал от първи ред</i>		
Обикновени акции	601,774	601,774
Общи резерви	52,055	26,172
Други резерви с общо предназначение	<u>6,935</u>	<u>6,190</u>
Общо капитал от първи ред	<u>660,764</u>	<u>634,136</u>
<i>Капитал от втори ред</i>	-	-
Общо капитал	<u>660,764</u>	<u>634,136</u>
Инвестиции	(214)	(57)
в т.ч. Нематернални активи	<u>(214)</u>	<u>(57)</u>
Други намаления		
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	<u>5,613</u>	<u>2,888</u>
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред	<u>403</u>	<u>304</u>
<i>Капиталова база 1 ред</i>	<u>654,534</u>	<u>630,887</u>
<i>Капиталова база 2 ред</i>	<u>654,534</u>	<u>630,887</u>
Кредитен риск		
<i>Рисково претеглени активи</i>	<u>1,025,404</u>	<u>920,499</u>
в т.ч. Рисково претеглени активи за кредитен риск	924,149	802,653
в т.ч. Задбалансови еквиваленти на рисково претеглени активи за кредитен риск	98,185	117,864
в т.ч. Деривати	<u>3,070</u>	<u>-</u>
Рисков компонент	<u>1,025,404</u>	<u>920,499</u>

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### 4.4 Управление на собствения капитал (продължение)

Общи капиталови изисквания за операционен риск	5,559	3,225
Приравняване на рисковия компонент за операционен риск (операционен риск * 12.5)	69,488	40,313
<b>Общ рисков компонент</b>	<b>1,094,892</b>	<b>960,812</b>
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	59.78%	65.66%
<i>Обща капиталова адекватност</i>	59.78%	65.66%
<b>Регулативно изискване и нива</b>		
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	10.00%	10.00%
<i>Обща капиталова адекватност</i>	12.00%	12.00%

#### 5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

##### Приблизителни счетоводни оценки

Представянето на консолидирания финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството на Групата да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидирания финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени по-долу.

##### *Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност*

###### *а) Загуба от обезценка на кредити и аванси*

Към датата на всеки отчет Групата извършва преглед на своите кредитни портфейли с цел да установи наличие и изчисли загубите от обезценката. При определяне на това дали да се включи загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход, ръководството на Групата преценява дали са налице и какви са видимите индикатори и данни, които посочват, че съществува измеримо намаление на очакваните парични потоци от кредитния портфейл като цяло, или респективно - намаление, свързано с конкретен кредит/компонент от този портфейл. Такива индикатори и данни са тези, които посочват съществуването на неблагоприятна промяна във възможностите за плащане от страна на кредитополучателите от определена група или от конкретен кредитополучател, или наличие на национални, икономически или други условия, които са свързани с определен риск за дадена група/вид кредити.

## 5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### Приблизителни счетоводни оценки (продължение)

#### *Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)*

##### *а) Загуба от обезценка на кредити и аванси, продължение*

При анализа на рисковете от загуби от обезценка и несъбираемост кредитите се групират в четири рискови класификационни групи: “редовни”, “под наблюдение”, “нередовни” и “загуба”. Основните показатели за определяне на рисковите групи са финансово състояние на длъжника и изпълнение на проекта, финансиран от кредита, проблеми в обслужване, включително просрочие на лихви и падежирани главници, източници за погасяване и предоставено обезпечение, като вид и възможност за реализация. Допълнително, за кредитите, приети за гарантиране от ЕИФ, се признава загуба от обезценка след приспадане на частта, поета от Фонда (Бележка № 4.1).

При определянето на схемата на бъдещите парични потоци ръководството на Групата използва приблизителни оценки, преценки и предположения на базата на историческия си опит за загуби от активи, които притежават сходни характеристики на кредитен риск, както и на обективни доказателства за обезценка на портфейла от неизкрystalизирала в конкретен негов компонент загуба. Аналогичен подход се използва и за оценка на ниво индивидуални кредити, като се взема предвид и качеството на обезпеченията. Методологията и използваните предположения, за извършване на приблизителна оценка на размера и времето на получаване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се минимизират разликите между направената приблизителна оценка на загубите и размера на действителните загуби (Бележка № 12, 18).

##### *б) Оценка на финансови инструменти на разположение за продажба некотиранци на фондов пазар*

Групата класифицира като финансови активи на разположение за продажба притежавани от нея инвестиции под формата на акции в дружества/предприятия (под 20% в капитала им) в непублични дружества, които са придобити с цел установяване и развитие на стопански отношения от значение за нея. Ръководството е преценило и приело те да се оценяват по цена на придобиване (себестойност), тъй като не съществуват достатъчно надеждни източници и методи за определяне на техните справедливи стойности и заради специфичния, затворен начин на търгуването им, до момента, в който възникнат нови обстоятелства позволяващи формиране на разумни предположения и достоверна оценка.

Към края на всеки отчетен период Групата прави анализ и преценка дали съществуват индикатори за обезценка на нейните инвестиции. Като основен индикатор се приема значително и продължително намаляване на собствения капитал на дружеството/предприятието в което е инвестирано, вкл. под нивото на регистрирания основен акционерен капитал. В тези случаи обезценката се определя със съдействието на лицензиран оценител, но най-малко на нивото на разликата между цената на придобиване (себестойността) и оценката на участието по метода на собствения капитал, вкл. с допълнителни корекции на нетните активи, при необходимост. В случаите на частични продажби през отчетния период на подобни акции, останалите в отчета за финансовото състояние на Групата издадени от същия емитент се преценяват по цена, по която е извършена продажбата (Бележка № 9, 20).

## 5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### Приблизителни счетоводни оценки (продължение)

#### Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)

##### *в) Обезценка на финансови инструменти на разположение за продажба котиран на фондов пазар*

Към 31.12.2011 г. Групата е направила подробен сравнителен анализ на промените в движението на борсовите цени на националния фондов пазар по отношение на притежаваните от него акции на публични дружества.

За инвестициите в дружества, чиито акции са регистрирани за търговия на Българската фондова борса ръководството на Групата е извършило проучване и анализи и е на позиция, че могат да се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна директно на база реализирани сделки на борсовия пазар през последния месец на финансовата година (Ниво 1). Допълнително, приложените цени са анализирани за тенденцията в поведението на борсовите цени на съответните ценни книжа поне за последните три месеца на годината, и респективно до датата на издаване на финансовия отчет. (Бележка № 9, 15, 20). Също така ръководството е използвало задължително и алтернативни оценъчни методи, за допълнително потвърждение на приложената оценка като справедлива стойност и за двете отчетни години.

За всички инвестиции в ценни книжа на разположение за продажба, държани от банката повече от една година спрямо датата на придобиване, е направен и специален анализ на наблюдаваната графика на поведение на борсовите им цени и на справедливите им стойности, определени по алтернативни оценъчни методи, за период до 18 месеца спрямо 31 декември, за да се определи дали са налице условия за трайна и съществена обезценка.

##### *г) Провизии по издадени банкови гаранции*

Към края на всеки отчетен период Групата извършва преглед на своите условни ангажименти с цел да установи дали са възникнали събития, които да потвърждават в голяма степен вероятността да изтекат ресурси на банката за погасяване на задължение. В случай на възникнали събития, Групата провизира задължението си до стойността на бъдещите си разходи (загуби), свързани с изходящите потоци от стопански изгоди (плащания). Тези разходи (загуби) се определят на база на настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци, представляващи разликата между задължението за плащане и евентуалните входящи потоци от последващи регресни искове към трети лица (Бележка № 12, 36).

При портфейлните гаранции, свързани с реализация на програма "Гаранционен фонд за микрокредитиране" към МТСП (по Закона за ББР), през 2011 г. е направен ретроспективен анализ на реалните загуби от предоставени кредити (за които са издадени гаранциите) за период от седем години, по банки контрагенти. Определени са усреднени проценти на загубите за целия период на оценки, както по банки-контрагенти, така и общо за целия портфейл от този тип кредити като са използвани подходящ статистически инструментариум. В резултат на анализа ръководството е определило средният процент на загуба за целия портфейл от 32.50% (2010 г.: 1.64 %) като минимално ниво за изчисление на провизиите за загуба по банки – контрагенти, а когато средният процент за конкретната банка е по-висок от това минимално ниво – се прилага съответният процент за нея. Постигнатият усреднен процент на провизия спрямо общия гаранционен портфейл по този проект е 32.50 % (2010 г.: 1,71 %).

##### *д) Актюерски изчисления*

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани методи и изчисления на актюери, базирани на предположения за смъртност, текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които ръководството е приело за разумни и адекватни за Групата (Бележка № 33).

## 5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедливата стойност се дефинира като стойността, срещу която един актив може да бъде разменен или пасив, уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка. Групата оповестява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Групата определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Групата приема, че справедливата стойност е цената на придобиване. Групата има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не са търгувани на активни пазари (напр. деривативи, продадени не на борсата), които са обект на сделка между страни са определени чрез използването на техники за оценки. Тези техники за оценки се придържат към употребата на пазарни данни, когато има такива и колкото е възможно по-малко на специфичните оценки на дружеството. Ако се наблюдава значимо увеличение на изискванията за справедлива стойност на наблюдавания инструмент, то той се включва в ниво 2.

### Йерархия на справедлива стойност

Групата използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

- Ниво 1: котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;
- Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни. В допълнение в това ниво се включват и инвестиции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Следните таблици обобщават информация за активите, оценени по справедлива стойност за 2011 и 2010:

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдаван и пазарни нива
2011				
Финансови активи на разположение за продажба	16,560	14,657	138	1,765
Финансови активи държани за търгуване	2,995	-	2,995	-
Общо активи	19,555	14,657	3,133	1,765
Финансови пасиви държани за търгуване	3,081	-	3,081	-
Общо пасиви	3,081	-	3,081	-
<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдаван и пазарни нива
2010				
Финансови активи на разположение за продажба	17,922	16,019	138	1,765
	17,922	16,109	138	1,765



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

**6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Приходи от лихви</b>		
Кредити и аванси на клиенти	43,161	28,517
Кредити на банки	22,822	22,887
Вземания от Републиканския бюджет	11,530	7,261
Депозити в други банки	7,338	4,051
Ценни книжа на разположение за продажба и държани до падеж	1,237	1,052
Приходи от лихви и неустойки по финансов лизинг	303	-
	<u>86,391</u>	<u>63,768</u>
<b>Разходи за лихви</b>		
Привлечени средства от международни институции	9,624	5,162
Други привлечени средства	3,956	1,646
Облигационни заеми	3,903	1,285
Депозити от клиенти	1,855	1,477
Депозити от други банки	1,408	1,602
	<u>20,746</u>	<u>11,172</u>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<u>65,645</u>	<u>52,596</u>

**7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Приходи от такси и комисионни</b>		
Гаранции и акредитиви	1,756	1,360
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти и други	405	505
Обслужване на облигационни емисии	292	269
Средства на доверително управление	75	77
	<u>2,528</u>	<u>2,211</u>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Обслужване на сметки в други банки	17	19
Агентски комисионни	9	-
Преводи и касови операции в други банки	9	33
	<u>35</u>	<u>52</u>
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<u>2,493</u>	<u>2,159</u>

**8. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута	326	186
Нетна печалба/(загуба) от преценка на валутни активи и пасиви	14	65
	<u>340</u>	<u>251</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

**9. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА**

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Нетна печалба/(загуба) от сделки с ценни книжа на разположение за продажба, в т. ч. и реализиран преоценъчен резерв	(23)	59
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	(153)	(28)
	<u>(176)</u>	<u>31</u>

**10. НЕТЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ**

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Нетен доход от лихва по хеджиращ инструмент	61	-
Нетна печалба от преоценка на хеджиращ инструмент	918	-
	<u>979</u>	<u>-</u>

**11. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Наеми, нетно	(22)	(29)
Съдебни такси и разноски, нетно	(188)	(456)
Получени дивиденди	21	4
Печалби/(загуби) от имоти за препродажба, нетно	(172)	(90)
Данък при източника	(119)	(163)
Приходи от дарение	5,237	4,566
Други печалби/(загуби), нетно	184	13
	<u>4,941</u>	<u>3,845</u>

Приходите от дарение са формирани в дъщерното дружество МФИ Джобс от безвъзмездно придобити права на вземания на Програмата за развитие на ООН (ПРООН) от Бизнес центрове (юридически лица с нестопанска цел базирани по места в страната) в размер на 5 035 хил.лв. и безвъзмездно придобити права на вземания на Министерство на труда и социалната политика от РАИР Благоевград, придобито офис оборудване дарено от ПРООН в размер на 20 хил.лв. и 3 хил.лв. въставновени разходи на Дружеството по програма Jasmine на ЕИФ.

**12. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ НА КРЕДИТИ И ГАРАНЦИИ**

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Специфични обезценки на кредити и вземания, нетно	30,808	13,177
Обезценка на кредити и вземания, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа, нетно	1,140	1,544
Провизии по гаранции, нетно	22,790	8,024
Загуби от обезценка на активи държани за продажба и финансов лизинг	2,641	-
	<u>57,379</u>	<u>22,745</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

13. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	4,502	3,397
Възнаграждения на членове на Управителния и Надзорния съвет	2,008	1,128
Комуникации и ИТ услуги	449	432
Поддръжка офис и офис – техника	512	456
Данъци и държавни такси	269	54
Правни и консултантски услуги	345	243
Реклама и представителни мероприятия	235	184
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	266	235
Външни услуги	177	146
Командировки	77	95
Наемн	796	466
	<u>9,636</u>	<u>6,836</u>
<i>Разходите за персонала включват:</i>		
Заплати	3,799	2,873
Социални осигуровки	535	409
Социални придобивки	133	85
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	35	30
	<u>4,502</u>	<u>3,397</u>

В разходите за възнаграждения са включени и изплатени обезщетения по предсрочно прекратени договори за управление на членове на Управителния съвет и на Надзорния съвет и по предсрочно прекратени трудови договори (за 2010г. – няма такива)

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Разход за текущ данък	2,285	2,500
Разход приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	<u>(2,004)</u>	<u>(30)</u>
Общо разход за текущ данък	<u>281</u>	<u>2,470</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Счетоводна печалба	6,957	29,098
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2011, 10% за 2010)	695	2,910
Данъчен ефект от постоянни разлики	(414)	(440)
<b>Общо разход за данък</b>	<b>281</b>	<b>2,470</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>4,04%</b>	<b>8,49%</b>

Салдата на отсрочените данъци върху дохода се отнасят към следните позиции от отчета за финансовото състояние:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (Активи)/Пасиви	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Имоти и оборудване	(4)	(3)	3	-	(1)	(3)
Активи държани за продажба	(213)	-	-	-	(213)	-
Гаранционен портфейл	(1,962)	(157)	-	-	(1,962)	(157)
Други задължения	(23)	(25)	-	-	(23)	(25)
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	49	39	49	39
<b>Данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(2,202)</b>	<b>(185)</b>	<b>52</b>	<b>39</b>	<b>(2,150)</b>	<b>(146)</b>
<b>Нетиране на данъците</b>	<b>50</b>	<b>39</b>	<b>(50)</b>	<b>(39)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нетни данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(2,152)</b>	<b>(146)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(2,150)</b>	<b>(146)</b>

Измененията във времените разлики през годината се признават в отчета за всеобхватния доход и в отчета за собствения капитал както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	Изменения в печалбата и загубата	2010
Имоти и оборудване	(1)	2	(3)
Активи държани за продажба	(213)	(213)	-
Гаранционен портфейл	(1,962)	(1,805)	(157)
Други задължения	(23)	2	(25)
Ценни книжа	49	10	39
	<b>(2,150)</b>	<b>(2,004)</b>	<b>(146)</b>

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на банката да генерира достатъчна данъчна печалба.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

15. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД - РЕЦИКЛИРАНЕ НА ДОХОДИ

*Другите компоненти на всеобхватния доход включват:*

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		
Печалби/(загуби) възникнали през годината	(38)	(111)
Намалени с: Корекция от прекласификация на печалби/(загуби), включени в печалбата и загубата за текущата година	(61)	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	<u>(99)</u>	<u>(111)</u>

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Касова наличност	124	674
<i>Предоставени средства при Централната банка:</i>		
Разплащателни сметки	70,162	22,979
Минимален задължителен резерв	-	9,975
Резервен обезпечителен фонд	49	66
	<u>70,211</u>	<u>33,020</u>
Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка	<u>70,335</u>	<u>33,694</u>

Предоставените депозити при Централната банка са безлихвени.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Разплащателни сметки местни банки	648	39,814
Разплащателни сметки чуждестранни банки	1,821	820
Срочни депозити местни банки	420,411	157,897
Срочни депозити чуждестранни банки	101,161	-
Предоставени кредити на местни банки	445,685	458,548
Предоставени кредити на чуждестранни банки	3,366	3,128
	<u>973,092</u>	<u>660,207</u>

Към 31.12.2011 г. са предоставени кредити на местни банки във валута с номинална стойност в размер на 14,750 хил. евро и легова равностойност 28,848 хил.лв. (31.12.2010 г.: 1,299 хил.евро и легова равностойност – 2,541 хил.лв.), с оригинален матуритет от девет години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период. Кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на малки и средни предприятия (МСП) съгласно заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW. Кредитите се олихвяват с лихва равна на ОЛП плюс 3.25%, като същата се плаща на 3 или 6 месеца. Кредитите са обезпечени до 50% от номиналната им стойност със залог на държавни ценни книжа.

Към 31.12.2011 г. по две програми са предоставени общо кредити на банки в лева с номинална стойност в размер на 415,500 хил. лв. (31.12.2010 г.: 455,000 хил.лв.). По едната програма (375,000 хил.лв. номинал), кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на МСП и са с оригинален матуритет 5 или 10 години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период или с погасителен план с 5 годишен гратисен период. По втората програма (80,000 хил. лв.-номинал) кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на селскостопански производители и са с оригинален матуритет 5 години, еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период или с погасителен план с 3 или 4 годишен гратисен период. Кредитите се олихвяват с фиксирана лихва равна на 5.00%, като същата се плаща на 6 месеца. Кредитите са обезпечени до 100% от номиналната им стойност със залог на държавни ценни книжа или със залог на вземания.

Към 31.12.2011 г. Групата има вземания по срочни депозити деноминирани в BGN или EUR от шестнадесет местни банки и четири чуждестранни банки, представляващи 51.79 % от балансовата стойност на вземанията от банки (31.12.2010 г.: четиринадесет местни банки – с 23.46 %). Срочните депозити са с оригинален матуритет до една година (31.12.2010 г.: до четири месеца).

Към 31.12.2011 г. Групата има вземане по три репо сделки, деноминирана в лева с амортизируема стойност 17,606 хил.лв., с падежи до 30.01.2012 г. и договорена лихва между 1% и 4 % (31.12.2010 г.: 3,010 хил.лв.)

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Кредити	522,964	403,282
Коректив за обезценки и несъбирасмост на кредити	<u>(67,004)</u>	<u>(35,692)</u>
	<u>455,960</u>	<u>367,590</u>
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<b>А. Анализ по видове клиенти</b>		
Частни предприятия и еднолични търговци	510,872	391,347
Общини	10,096	10,342
Частни физически лица	<u>1,996</u>	<u>1,593</u>
	<u>522,964</u>	<u>403,282</u>
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<b>Б. Анализ по отрасли</b>		
Промисленост	160,390	125,537
Транспорт	106,424	84,591
Строителство	78,238	74,880
Търговия	47,174	19,234
Събиране и обезвреждане на отпадъци	40,783	6,062
Туристически услуги	29,818	34,140
Селско стопанство	19,029	22,500
Операции с недвижими имоти	3,511	2,490
Финансови услуги	350	-
Други отрасли	<u>37,247</u>	<u>33,848</u>
	<u>522,964</u>	<u>403,282</u>

Групата в лицето на дружеството-майка (банката) предоставя основно средства за финансиране на дейности на малки и средни предприятия, както и на инвестиционни проекти за реализиране на възвръщаемост между 5 до 10 години.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите

В хиляди лева	2011			2010		
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо
На 1 януари	29,450	6,242	35,692	16,796	4,698	21,494
Нетно изменение за годината	30,808	1,140	31,948	13,177	1,544	14,721
Отписани за сметка на обезценки	(636)	-	(636)	(523)	-	(523)
Към 31 декември	59,622	7,382	67,004	29,450	6,242	35,692

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ РЕПУБЛИКАНСКИЯ БЮДЖЕТ

В хиляди лева	2011	2010
Кредити	335,395	266,190
	<u>335,395</u>	<u>266,190</u>

През месец декември 2011 година Дружеството-майка (Българска банка за развитие) предостави мостови кредит на Министерството на земеделието и храните в размер на 335 млн.лв. в рамките на Програмата на ЕС за развитие на селските райони.

Предоставеният от ББР заем е първа стъпка от проекта за създаване на Гаранционен фонд в размер на 335 млн.лв., финансиран съвместно от ЕС и българското правителство. Фондът ще бъде управляван от „Национален гаранционен фонд“ ЕАД, дъщерно дружество на ББР. В рамките на пълния си капацитет гаранционния фонд ще може да поеме гаранции по банков кредити за над 1.2 млрд.лв., отпуснати на бенефициенти в селските райони на страната. Към 31.12.2011 година в отчета за финансово състояние, вземанията са представени по амортизирана стойност и са в размер на 335,395 хил.лв.

Същевременно, Министерство на финансите предоставя депозит в размер на 171,000 хил.лв за срок до 30.03.2012 година, но не преди датата на пълно погасяване на заема отпуснат от ББР АД по силата на държавен заем от 20.12.2011 година. (Бележка 30).

В изпълнение на Решение 197 от 08 април 2010 година на Министерски съвет за „Приемане на механизъм за уреждане на задължения по републикански бюджет“ и сключено Споразумение от 13 април 2010 г. между ББР и МС, дружеството-майка (банката) е била придобила вземанията, произтичащи от договори, които са сключени след проведена процедура, предвидена в Закона за Обществените Поръчки, свързани с капиталови разходи и доставки, които са ликвидни и изискуеми към 31.03.2010 г., и при спазване на особените изисквания на действащото законодателство чрез цесия по реда на ЗЗД. Към 31.12.2010 г. дружеството-майка (банката) е била изкупила вземания с номинал 276,574 хил.лв. В отчета за финансово състояние, вземанията са били представени по амортизирана стойност в размер на 266,190 хил.лв.

МС, от своя страна е изплатил на дружеството-майка (банката) задълженията по придобитите от банката вземания на 20.07.2011 г. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията, банката е била ангажира да осигури собствен ресурс с максимален размер до 100,000 хил.лв., а при необходимост МФ е осигурило допълнително ресурсно обезпечаване, чрез депозирание на средства в банката до 400,000 хил.лв. Към 31.12.2010 г. МФ е било осигурило такъв ресурс в размер на 120,000 хил.лв. (Бележка 30).



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

20. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Корпоративни облигации	13,536	14,841
Държавни ценни книжа	1,001	971
Акции на непублични дружества	1,903	1,903
Акции на публични дружества	120	207
	<u>16,560</u>	<u>17,922</u>
<b>Движение на ценни книжа на разположение за продажба</b>		
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Към 1 януари	17,922	14,190
Увеличение (покупки)	4,784	5,989
Намаление (продажби и/или падежиране)	(6,047)	(2,146)
Нетно намаление от преоценки на ценни книжа на разположение за продажба до справедлива стойност	<u>(99)</u>	<u>(111)</u>
Към 31 декември	<u>16,560</u>	<u>17,922</u>

Притежаваните от банката акции в евро представляват акции от капитала на Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ). Невнесената част от номиналната стойност по придобитите акции на ЕИФ е дължима след решение, което да се вземе на Общо събрание на акционерите на ЕИФ (Бележка № 36).

Акциите в български лева в непублични дружества са акции от капитала на лицензираното дружество като оператор на платежни системи по българското законодателство БОРИКА - Банксервиз АД. Акционери в това дружество могат да бъдат само банки и те придобиват своите акции по специален ред, като стойността на една акция се определя на база формула, установена в устава на дружеството. Те се представят по цена на придобиване, поради специфичния затворен начин за търгуване с тях (освен ако не се осигури достатъчно достоверна и публична информация за определяне на актуална справедлива оценка).

Акциите в български лева в публични дружества са придобити основно с инвестиционна цел в дружества, към които банката има интерес. Те са представени по усреднени борсови цени към края на финансовата година.

Формираният резерв по финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2011 г. е в размер на 403 хил.лв. – отрицателна величина (31.12.2010 г.: 304 хил. лв. – отрицателна величина) (Бележка № 35).

През 2011 г. е прехвърлена и отчетена обезценка на ценни книжа на разположение за продажба в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за годината) в размер на 153 хил.лв. (Бележка № 9) (2010 г.: 28 хил.лв.)

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Към 31.12.2011 година, финансовите активи държани за търгуване включват деривативни финансови инструменти, които представляват лихвени суапове. Те представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31.12.2011 година в размер на 2,995 хил.лв. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки в чуждестранна валута, лихвен и кредитен риск, както и за покриване на сделки с клиенти на дружеството-майка (банката).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

22. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	Брой облигации	Номинал в EUR	2011	2010
ДЦК деноминирани в EUR	24,000	100	<u>5,117</u>	<u>5,205</u>

През месец юни 2009 г. Групата е закупила 24,000 бр. държавни ценни книжа - облигации с емитент Република България, деноминирани в евро. Облигациите са с номинална стойност 100 евро, падеж - 15.01.2013 г. и са с фиксиран купон - 7,5%. Лихвените купони са дванадесетмесечни и се изплащат на четири равни части: 15.01.2010 г. (платена), 15.01.2011 г. (платена), 15.01.2012 г. (платена) и 15.01.2013 г. Облигациите са представени по амортизируема стойност.

23. НЕТНА ИНВЕСТИЦИЯ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Нетната инвестиция във финансов лизинг се получава като разлика между brutната инвестиция във финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Брутна инвестиция във финансов лизинг	1,547	-
Нереализиран финансов приход	<u>(348)</u>	<u>-</u>
Нетни минимални лизингови плащания	1,199	-
Обезценка	<u>(207)</u>	<u>-</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
С краен срок на издължаване до 1 година	60	-
С краен срок на издължаване от 1 година до 5 години	<u>1,139</u>	<u>-</u>
Нетни минимални лизингови плащания	1,199	-
Обезценка	<u>(207)</u>	<u>-</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

24. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Банково оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
На 1 януари 2010 г.	1,926	868	286	460	354	3,894
Придобити	12 241	152	52	-	7	12,452
Излезли от употреба	(24)	(340)	(61)	-	(22)	(447)
На 31 декември 2010 г.	14,143	680	277	460	339	15,899
Придобити	31	312	36	29	217	625
Излезли от употреба	-	(45)	-	(52)	(67)	(164)
На 31 декември 2011 г.	14,174	947	313	437	489	16,360
<b>Натрупана амортизация</b>						
На 1 януари 2010 г.	323	683	184	372	280	1,842
Начислена за годината	38	82	30	29	24	203
Отписана	-	(336)	(61)	-	(22)	(419)
На 31 декември 2010 г.	361	429	153	401	282	1,626
Начислена за годината	38	89	31	33	59	250
Отписана	-	(42)	-	(52)	(67)	(161)
На 31 декември 2011 г.	399	476	184	382	274	1,715
<b>Балансова стойност</b>						
На 31 декември 2011 г.	13,775	471	129	55	215	14,645
На 31 декември 2010 г.	13,782	251	124	59	57	14,273

Към 31.12.2011 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на групата е 648 хил. лв (31.12.2010 г.: 616 хил. лв.).

Банката има предоставени за ползване обособени помещения от наетата от нея сграда по 2 договора за наем (оперативен лизинг). Срокът по договорите за наем е неопределен, с клауза за едномесечно предизвестие за прекратяването за всяка една от страните, без последващи санкции. Размерът на годишните приходи от наем за 2011 г. е 0 хил. лв. (за 2010 г.: 6 хил.лв.).

Лицензът представлява правото за включване и участие в системата за международни разплащания - SWIFT.

Към 31.12.2011 г. отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които се ползват в дейността на групата е 189 хил. лв. (31.12.2010 г.: 254 хил. лв.).

25. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Наличните към 31.12.2011 г. активи за препродажба с балансова стойност 3,249 хил.лв., включват имоти (земи и сгради) на стойност 2,404 хил.лв. (31.12.2010 г.: 3,261 хил.лв.) и машини и съоръжения на стойност 845 хил.лв. (31.12.2010 г.: 30 хил.лв.), са придобити от групата през 2011 г. срещу погасяване на задължения по проблемни кредити на нейни кредитополучатели.

Активите не се използват и не се планира да се използват в дейността на групата. За тях ръководството активно търси купувачи, с цел и планове те да се продадат до края на 2012 г.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

26. ДРУГИ АКТИВИ

Другите активи към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Предплатени разходи и аванси	169	57
Други вземания	55	61
ДДС за възстановяване	87	201
Други активи	<u>3,899</u>	<u>1,803</u>
	<u>4,210</u>	<u>2,122</u>

Други активи включват активи, които са били държани за продажба, но не са били реализирани в предвидения 12 месечен срок и са били рекласифицирани в други активи.

27. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Депозити от местни банки	100,787	87,616
Депозити от чуждестранни банки	<u>19,645</u>	<u>3,922</u>
	<u>120,432</u>	<u>91,538</u>

Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са от 0.3% до 1.45% (за 2010 г. от 0.17% до 0.90%), а за срочните депозити в евро са от 0.20% до 4.10% (за 2010 г. от 1.85% до 4.20%).

През 2010 г. дружеството-майка (Българска банка за развитие АД) подписа договор за краткосрочен заем от Ситибанк – клон България. Към 31.12.2011 г. заемът е напълно погасен.

На 31.08.2011 г. дружеството-майка (ББР АД) сключи втори краткосрочен заем в размер на 7,900 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на международни или местни търговски сделки. Към 31.12.2011 заемът е напълно усвоен.

Към 31.12.2011 дължимата главница по заема е в размер на 7,900 хил. евро с легова равностойност 15,451 хил. лева

На 16.09.2011 дружеството-майка (ББР АД) подписа договор за дългосрочен заем със Ситибанк в размер на 20,000 хил. евро. Средствата от този заем са предназначени за директно и индиректно финансиране на МСП. Към 31.12.2011 заемът е напълно усвоен.

Към 31.12.2011 дължимата главница по заема е в размер на 20,000 хил. евро с легова равностойност 39,117 хил. лева. Лихвеният процент по заема е фиксиран посредством стандартен лихвен суап.

28. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Частни физически лица	783	740
Фирми и еднолични търговци	<u>119,794</u>	<u>52,110</u>
	<u>120,577</u>	<u>52,850</u>

Сумите дължими на частни физически лица представляват депозити на служители от банката.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа	78,410	58,801
Дългосрочни заеми от Европейската инвестиционна банка	52,199	54,090
Дългосрочни заеми от KfW	49,219	49,062
Дългосрочни заеми от Скандинавска инвестиционна банка	38,397	31,437
Дългосрочен заем от ЧБТР	30,796	15,697
Дългосрочен заем от ДЕКСИЯ Комуналкредит	19,543	19,512
Краткосрочен заем от Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа	18,321	5,616
Дългосрочни заеми от JВIC Японската банка за международно сътрудничество	17,700	28,804
Дългосрочен заем от ДЕПФА Инвестмънт Банк	17,472	21,348
Дългосрочен заем от КБР	5,906	7,869
Краткосрочен срочен заем от Хипо Ное Групе Банк	-	39,121
	<u>327,963</u>	<u>331,357</u>

Лихвените проценти по привлечени средства от международни институции към 31.12.2011 г. са в границите от 1.676 % до 5.255% (31.12.2010 г.: от 1.276 % до 6.7737% ).

*Банка за развитие към Съвета на Европа*

На 02.01.2003 г. между Банката за развитие към Съвета на Европа, Република България, представлявана от Министъра на финансите и Насърчителна банка АД (съответно Българска банка за развитие АД) са подписани две рамкови кредитни споразумения за 10,000 хил. евро и 5,000 хил. Евро за финансиране на микро-, малки и средни предприятия в България. Кредитното споразумение в размер на 10,000 хил. евро е обезпечено с държавна гаранция от Република България. Към 31.12.2011 г. заемите от 2003 г. са изцяло усвоени.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заемите е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв (31.12.2010 г.: 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

На 18.11.2009 г. е сключен трети договор за заем между Българска банка за развитие АД и Банката за развитие към Съвета на Европа в размер на 15,000 хил. евро. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2011 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв. (31.12.2010 г.: 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

На 25.03.2011г. е подписан четвърти договор между Българска банка за развитие АД и Банката за развитие към Съвета на Европа за 20,000 хил. евро. Заемът е необезпечен.

Към 31.12.2011г. са усвоени 10,000 хил. евро от заема с левова равностойност 19,558 хиляди лева. Лихвеният процент по заема е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

*Европейската инвестиционна банка*

На 4/6 октомври 2000 г. Банката е сключила финансов договор (Глобален заем на България - Насърчителна банка) с Европейската инвестиционна банка за сумата от 10,000 хил. евро за финансиране на малки и средни предприятия. Договорът се основава на подписано споразумение между Европейската инвестиционна банка и Република България от 14.07.1997 г. Той е обезпечен с държавна гаранция от Република България. Заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 1,684 хил. евро с левова равностойност 3,294 хил. лв. (31.12.2010 г.: 2,651 хил. евро с левова равностойност 5,186 хил.лв.). Лихвеният процент се формира на база референтен лихвен процент на ЕИБ и се определя за тримесечен период.

На 30.12.2009 г. е сключен втори договор за заем между Българска банка за развитие и Европейската инвестиционна банка в размер на 25,000 хил. евро, за финансиране на МСП и приоритетни проекти в областите на инфраструктура, енергетика, опазване на околната среда, индустрия, здравеопазване и образование. Заемът е необезпечен и изцяло усвоен.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 25,000 хил. евро с левова равностойност 48,896 хил. лв. (към 31.12.2010 г. няма усвоявания по заема). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

*Кредитаншалт фюр Видерауфбау*

На 27 юли 2010 г. Българска банка за развитие АД подписа директен заем за 25,000 хил. евро с германската банка за развитие Кредитаншалт фюр Видерауфбау. Финансовият ресурс е предназначен за пряко кредитиране на малки и средни предприятия и/ или за предоставяне на кредитни линии на търговските банки за целево финансиране на бизнеса. Заемът е необезпечен и към 31.12.2011 г. е изцяло усвоен.

Към 31.12.2011 г дължимата главница по заема е в размер на 25,000 хил. евро с левова равностойност 48,896 хил. лв. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

*Скандинавска инвестиционна банка*

На 16.11.2004 г. е подписан договор за заем със Скандинавската инвестиционна банка за кредитна линия в размер на 10,000 хил. евро за финансиране на български малки и средни предприятия по проекти от взаимен интерес за България и страните-членки на Скандинавската инвестиционна банка. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията. Към 31.12.2011 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 6,235 хил. евро с левова равностойност 12,195 хил.лв (31.12.2010 г.: 7,412 хил. евро с левова равностойност 14,496 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

На 15.12.2010 г. е подписана втора кредитна линия между Скандинавската инвестиционна банка и Българска банка за развитие АД за 20,000 хил. евро. Средствата са предназначени за финансиране на инвестиционни проекти с участие от страните-членки на Скандинавската инвестиционна банка и екологични проекти, като финансирането може да се предоставя директно от ББР или чрез банки – партньори. Заемът е необезпечен.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### *Скандинавска инвестиционна банка (продължение)*

Към 31.12.2011 г. са усвоени два транша от заема с общ размер на 13,461 хил. евро с ледова равностойност 26,327 хил. лв.. Срокът на заема е 10 години с две години гратисен период. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плус надбавка.

##### *Черноморска банка за търговия и развитие*

На 09.10.2009 г. между Българска банка за развитие АД и Черноморската банка за търговия и развитие е подписан договор за заем за 8,000 хил. евро. Ресурсът е предназначен за финансиране на български малки и средни предприятия. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2011 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 6,000 хил. евро с ледова равностойност 11,735 хил. лв. (към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 8,000 хил. евро с ледова равностойност 15,646 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плус надбавка.

На 09.09.2011 г. е сключен втори договор за заем между Българска банка за развитие АД и Черноморската банка за търговия и развитие в размер на 31,000 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на инвестиционни проекти, оборотен капитал и експортно и пред-експортно финансиране на МСП. Заемът е необезпечен.

Към 31.12.2011 г. е усвоен първи транш в размер на 10,000 хил. евро с ледова равностойност 19,558 хил. лв. Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плус надбавка.

##### *Дексия Комуналкредит банк*

На 23.05.2007 г. банката е подписала договор с Дексия Комуналкредит банк за заем в размер на 10,000 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на инвестиционни проекти на малки и средни предприятия в България. Към 31.12.2011 г. заемът е изцяло усвоен. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията, подписано от Министъра на финансите.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 10,000 хил. евро с ледова равностойност 19,558 хил. лв. (31.12.2010 г.: 10,000 хил. евро с ледова равностойност 19,558 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плус надбавка.

##### *Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа*

На 13 май 2010 г. Българска банка за развитие АД и Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа подписаха двустранно търговско финансово улеснение. Съгласно улеснението Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа може да предостави краткосрочно финансиране на ББР за търговски сделки със срок до една година с лимит до 5,000 хил. долара. На 19 май 2011 г. бе сключен анекс към търговско финансово улеснение, с което беше договорен допълнителен лимит в размер на 9,450 хил. евро.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по улеснението е в размер на 9,138 хил. евро с ледова равностойност 17,872 хил. лв. Лихвеният процент е базиран на едногодишен EURIBOR плус надбавка.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### *Японска банка за международно сътрудничество*

На 19.07.2006 г. между Българска банка за развитие АД и Японската банка за международно сътрудничество бе подписано споразумение за кредит в размер от 10,000 хил. евро. Целта на заема е финансиране на вноса на японски инвестиционни стоки и на част от местните разходи на български компании. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията.

Към 31.12.2011 г. заемът е изцяло погасен (31.12.2010 г.: дължимата главница е била 4,945 хил. евро с левова равностойност 9,672 хил. лв.).

На 17.12.2009 г. е сключен втори договор за заем между Българска банка за развитие АД и Японската банка за международно сътрудничество в размер на 20,000 хил. евро. Заемът може да се усвоява в евро или йени. За заем в евро приложимият лихвен процент се формира, за 60% от сумата като фиксиран лихвен процент (CIRR + рискова премия), а за останалите 40% от сумата като плаващ лихвен процент (шестмесечен EURIBOR + марж). За заем в йени приложимият лихвен процент при усвоен транс се формира като фиксиран лихвен процент (CIRR + рискова премия). Заемът е необезпечен. Към 31.12.2011 г. от заема са усвоени 1,122,594 хил. йени с левова равностойност 19,812 хил.лв.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 912,105 хил. йени с левова равностойност 17,804 хил.лв.

##### *Депфа Инвестмънт Банк*

На 18 май 2007 г. е подписан договор с Депфа Инвестмънт Банк за заем в размер на 15,000 хил. евро за общи корпоративни цели. Кредитът е необезпечен. Към 31.12.2011 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 9,000 хил. евро с левова равностойност 17,602 хил.лв. (31.12.2010 г.: 11,000 хил. евро с левова равностойност 21,514 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

##### *Китайска банка за развитие*

На 15.10.2009 г. между Българска банка за развитие АД и Китайската банка за развитие е подписано споразумение за кредитна линия в размер на 5,000 хил. евро. Средствата по заема се предоставят за директно кредитиране на малки и средни предприятия. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2011 г. кредитната линия е изцяло усвоена.

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 3,000 хил. евро с левова равностойност 5,867 хил. лв. (към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 4,000 хил. евро с левова равностойност 7,823 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

##### *Хипо Ное Груп Банк*

На 3 ноември 2010 г. Българска банка за развитие АД подписа договор за краткосрочен заем с Хипо Ное Груп Банк в размер 20,000 хил. евро. Целта на заема е финансиране на сделки по Решение № 197 от 08.04.2010 г. на Министерския съвет на Република България за приемане на механизъм за уреждане на задълженията на първостепенните, второстепенните и от по-ниска степен разпоредители с бюджетни кредити, платими от републиканския бюджет, възникнали и начислени до 31.12.2009 г. по сключените от тях договори. Заемът е необезпечен.

Към 31.12.2011 г. заемът е изцяло погасен (31.12.2010 г.: дължимата главница по заема е била в размер на 20,000 хил. евро с левова равностойност 39,117 хил. лв.).



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

30. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW	10,954	10,776
Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление	7,379	6,779
Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение	171,206	121,274
Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"	5,839	6,472
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	335,022	-
Привлечен депозит от Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури със специално предназначение	15,257	6,002
	<u>545,657</u>	<u>151,303</u>

*Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW*

На 18.04.2007 г. Дружеството-майка (банката) е сключила договор за заем с правителството на Р. България, представлявано от Министъра на финансите. Този договор е сключен на основание на Спогодбата между Република България и Германия за финансово сътрудничество от 2001 г. и споразумение между Република България и KfW. С договора на банката, определена за "Носител на проекти", се предоставят 4,929 хил. евро с цел насърчаване финансиране на микро-, малки и средни предприятия. Срокът на договора е 10 години, считано от датата на предоставяне на средствата, като получената сума заедно с лихвите се погасява еднократно в края на периода. Лихвата по заема се капитализира на тримесечие и се определя на база на тримесечен EURIBOR с надбавка.

Към 31.12.2011 г. сумата на заема е в размер на 5,600 хил. евро с левова равностойност 10,954 (31.12.2010 г.: 5,509 хил. евро с левова равностойност 10,776 хил.лв.).

Към 31.12.2011 г. Дружеството-майка (банката) няма предоставени средства към банки – посредници. (31.12.2010 г.: 1,299 хил.евро).

*Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление*

Дружеството-майка (банката) е сключила споразумение с Министерство на финансите (МФ) за управление на средства, предоставени му от Кредитаншалт фюр Виендерауфбау (KfW) съгласно договор, подписан между правителствата на България и Германия. Тези средства се предоставят с цел финансиране на малки и средни предприятия. Рискът по предоставяне на тези средства на банки - посредници се носи изцяло от Министерство на финансите.

Дружеството-майка (банката) осъществява подбор на банки – посредници, отговаря за трансфериране на средствата към тях, събира информация и извършва периодични прегледи за използването на средствата. Наблюдава за срочното изплащане на дължимите суми по главници и лихви по специалната сметката на Министерството на финансите. Към 31.12.2011 г. салдото при банката на средствата е в размер на 3,773 хил. евро с левова равностойност 7,379 хил.лв. (31.12.2010 г.: 3,466 хил. евро с левова равностойност 6,779 хил.лв.).

Дружеството-майка (банката) получава такса за управлението на тези средства в размер на 1% годишно. Базата за изчисление на таксата за управление включва средствата, преведени към банките-посредници и остатъка по текущата сметка на фонда, управлявана от банката. Текущата сметка на фонда се олихвява тримесечно с 2% годишна лихва.

Към 31.12.2011 няма преведени средства към банки – посредници. (31.12.2010 г. - 803 хил.лв.)

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 30. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### *Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение*

На 20.12.2011 година между Дружеството-майка (банката) и Министерство на финансите е подписан договор за депозит, съгласно който Министерство на финансите предоставя депозит в размер на 171,000 хил.лв за срок до 30.03.2012 година, но не преди датата на пълно погасяване на заема отпуснат от Дружеството-майка (банката) по силата на държавен заем от 20.12.2011 година. (Бележка 19). Към 31.12.2011 г. номиналният размер на депозита е 171,000 хил.лв.

През 2010 година средствата на Министерство на финансите са предоставени по Решение 197 от 8 април 2010 г. и Споразумение между Министерски съвет и Дружеството-майка (банката) от 13 април 2010 г. за изпълнение на механизма за уреждане на задължения по републикански бюджет. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията, МФ е осигурило допълнително ресурсно обезпечаване, чрез депозирание на средства в банката до 400,000 хил.лв. Към 31.12.2010 г. МФ е осигурило такъв ресурс с номинален размер 120,000 хил.лв.

##### *Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"*

Съгласно Договор за рефинансиране със средства на ДФ "Земеделие" за предоставяне на *целеви кредити за земеделски производители* от 2002 г. Фондът рефинансира Дружеството-майка (банката) със свои средства за отпускане на целеви кредити на земеделски производители за реализация на инвестиционни проекти и оповестени инвестиционни програми. Лихвата дължима от банката по привлечените средства от фонда е 2% годишно. От 18.05.2011 г. Дружеството-майка (банката) отпуска кредити на земеделски производители при 7 % годишна лихва, съгласно Анекс 1 от 21.07.2011 г. (преди 18.05.2011 г. годишната лихва е била 9%).

Към 31.12.2011 г. сумата на средствата получени за рефинансиране от Фонда е 5,712 хил. лв. (31.12.2010 г. : 6,462 хил.лв.).

На 21.07.2011г. Дружеството-майка (банката) сключи нов Договор за рефинансиране със средства на ДФ „Земеделие“ за предоставяне на кредити на лица с одобрени проекти по мерки от Програмата за развитие на селските райони (ПРСР) за периода 2007 – 2013г. Лихвата дължима от банката към ДФ „Земеделие“ е 2% годишно. Дружеството-майка (банката) отпуска кредити на одобрени проекти по мерки от ПРСР при 7% годишна лихва.

Към 31.12.2011 сумата на средствата получени за рефинансиране от Фонда е 117 хил. лева.

##### *Привлечен депозит от Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури със специално предназначение*

На 07.12.2010 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури (ИАРА) към Министъра на земеделието и храните на Република България се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007-2013. ИАРА предоставя на Фонда средства в размер на 6 000 хил.лв., с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане конкурентноспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, като Фондът ще издава гаранции по кредити, отпуснати от банки на кредитополучатели, за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство“, както и контрагаранции, които фондът ще издава по гаранции на банки за авансови плащания по проекти, одобрени за подпомагане по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007-2013г. В края на 2011г, съгласно анекс, от ИАРА е направена допълнителна вноска финансови средства в размер на 6 168 хил.лв. Към датата на отчета НГФ ЕАД има сключени споразумения по проекта с четири български банки.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 30. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните

На 20.12.2011 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Министерство на земеделието и храните (МЗХ) се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по гаранционните схеми по Програма за развитие на селските райони за периода 2007-2013г. МЗХ предоставя на Фонда средства в размер на левовата равностойност на 171 290 хил.евро с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане на конкурентоспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, които ще бъдат съфинансирани със средства по Програма за развитие на селските райони на Република България (2007-2013 г.) и които ще се използват от Фонда за издаване на гаранции и контрагаранции.

#### 31. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

През месец май 2010 година дружеството майка (банката) емитира втора емисия обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, необезпечени облигации с ISIN код BG 2100005201, с обща номинална стойност 20,000 хил. евро и номинал на една облигация 1,000 евро. Облигационният заем е със срок от 60 месеца до 15 май 2015 година. Договорената лихва е в размер на 5% на годишна база и се заплаща на всеки три месеца. Главницата се изплаща еднократно на падеж по номинал.

През месец декември 2010 година дружеството майка (банката) емитира трета емисия поименни, безналични, свободно прехвърляеми, непревигирани, неконвертируеми, необезпечени лихвоносни облигации с обща номинална стойност 20,000 хил. евро и номинал на една облигация 1,000 евро. Облигационният заем е със срок от 60 месеца до 30 декември 2015 година. Договорената лихва е в размер на 4.8% на годишна база и се заплаща на всеки три месеца. Главницата се изплаща еднократно на падеж по номинал.

Задълженията по облигационните заеми са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизирана стойност

#### 32. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Лихвени суапове	2,082	-
Валутни суапове	999	-
	<u>3,081</u>	<u>-</u>

#### 33. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Провизии по банкови и портфейлни гаранции	19,619	1,557
Такси по облигационни заеми и портфейлни гаранции	1,783	1,651
Начисления за разходи	261	118
Задължения към персонал и за социално осигуряване	255	291
Задължения към ЕИФ	-	404
	<u>21,918</u>	<u>4,021</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

33. ДРУГИ ПАСИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

*Провизиите по банкови и портфейлни гаранции* представляват сумата, която Групата очаква със значителна вероятност реално да плати на трети лица по издадени от нея гаранции. Тя съдържа два компонента: а) индивидуални провизии - когато към 31 декември (датата на баланса) вече съществуват достатъчно ясни доказателства относно индивидуални гаранции, че те ще влязат в сила и бенефициентите по тях имат безспорно право и могат да предявят искане за плащане – 2 300 хил.лв. (31.12.2010: 0 хил.лв.), така и б) портфейлни провизии – определени към 31 декември (датата на баланса) на база оценка за риска от загуба за всеки гарантиран кредитен портфейл на банка-партньор по Проект “Гаранционен фонд за микрокредитиране” на МТСП – 17,319 хил.лв. (31.12.2010 г.: 1,557 хил.лв.).

*Задълженията към персонала* включват: начисления по компенсируеми отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на наетия персонал към 31 декември (края на отчетния период), които се дължат от Групата при настъпване на пенсионна възраст (по настояща стойност).

Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в банката, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. За определяне на тези задължения банката е направила оценка, като е използвала математически модели и услугите на сертифициран актюер. На база на направените изчисления е определено задължение в баланса към 31.12.2011 г. в размер на 142 хил. лв. (31.12. 2010 г.: 115 хил. лв.).

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Настояща стойност на задължението на 1 януари	106	114
Непризната актюерска загуба към 1 януари	9	(1)
<b>Задължение признато в баланса на 1 януари</b>	<b>115</b>	<b>113</b>
Разходи за периода	35	30
Изплатени суми през периода	(8)	(28)
<b>Задължение признато в баланса на 31 декември</b>	<b>142</b>	<b>115</b>
Непризната актюерска печалба/(загуба) към 31 декември	25	9
Настояща стойност на задължението на 31 декември	117	106

Изменението за отчетната година в задължението на банката към персонала по обезщетения при пенсиониране е включено в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба и загуба) и съдържа:

<i>Наименование</i> <i>В хиляди лева</i>	Суми при пенсиониране по възраст и стаж	Суми при пенсиониране по болест	Общо
Разход за лихви	6	1	7
Разход за текущ стаж	24	-	24
Нетна актюерска (печалба)/загуба, призната през периода	-	4	4
<b>Разход, признат в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за периода)</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>35</b>

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 33. ДРУГИ ПАСИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2011 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблица за смъртност, изготвена на базата на статистика, предоставена от Националния Статистически Институт, за общата смъртност на населението в България за периода 2008 – 2010 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- ефективен годишен лихвен процент за дисконтиране – 5.7% (2010 г. – 6.5%);

Предположенията за бъдещия ръст на заплатите в Банката са в съответствие с плана за развитието на дружеството и са потвърдени от Банката в потвърдителното писмо: за 2012 г. – 5 % спрямо нивото през 2011 г. и за 2013 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.

#### 34. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<b>Акционерен капитал</b>		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	587,964	587,964
Издадени обикновени акции - апортна вноска (парцел за банкова сграда)	12,200	12,200
Издадени обикновени акции - апортна вноска (банкова сграда)	1,610	1,610
	<u>601,774</u>	<u>601,774</u>
<b>Движение в акционерния капитал</b>		
Към 1 януари	601,774	589,574
Новоиздадени акции	-	12,200
	<u>601,774</u>	<u>601,774</u>

Капиталът на дружеството-майка (банката) се състои от 6,017,735 броя обикновени, поименни акции с право на глас, всяка с номинал 100 лева.

Увеличението на капитала през 2010 година е извършено чрез непарична вноска, представляваща стойността на правото на собственост върху недвижим имот – частна държавна собственост с площ 893.42 кв.м., находяща се в гр. София, ул. „Дякон Игнатий” 1. Непаричната вноска е направена от държавата въз основа и в изпълнение на Решение 340 на Министерски съвет от 2010 година, като срещу тази вноска държавата придобива 122,000 броя нови поименни безналични акции с номинал 100 лв. всяка.

Със Закона за Българската банка за развитие е определено, че пакет не по-малко от 51% от акциите в капитала на банката трябва да е държавна собственост, като акциите на държавата в размер не по-малко от 51% от регистрирания акционерен капитал са непрехвърляеми. Също така специфично ограничение е установено относно състава на останалите акционери, извън българската държава, чрез Министерството на финансите. Такива могат да бъдат: Банката за развитие към Съвета на Европа, Европейската инвестиционна банка, Европейския инвестиционен фонд, както и други банки за развитие на държави-членки на Европейския съюз.

Акциите на дружеството-майка (банката) не могат да бъдат залагани, както и правата по тях не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

#### 35. РЕЗЕРВИ

Специални изисквания, извън общите разпоредби на Търговския закон, относно Фонд Резервен на банката (дружеството-майка), са въведени с приетия Закон за Българската банка за развитие от 2008 г. Съгласно закона банката трябва да разпределя за фонда не по-малко от 1/2 от годишната печалба след облагане до достигане на размер на фонда 50% спрямо основния капитал по устав.

Банката (дружеството майка) може да използва средствата от Фонд Резервен за покриване на текущи загуби или за покриване на загуби от предходни периоди, като не могат да бъдат използвани за разпределяне на дивиденди без разрешение на БНБ.

Също така, съгласно Закона за кредитните институции банките в България не могат да изплащат дивиденди преди да са акумулирали изисквания по закон или устав минимален размер на резервите им (основно Фонд Резервен), или при условие, че с изплащането на дивидентите ще се наруши спазването на регулаторните съотношения за обща капиталова адекватност. Аналогично е и изискването на Закона за Българската банка за развитие.

Към 31.12.2011 г. Фонд Резервен на Групата е в размер на 52,800 хил.лв. в т.ч. на банката (дружеството-майка) - 51,824 хил.лв. и на фонда (дъщерното дружество) - 976 хил.лв. (31.12.2010 г.: 26,172 хил. лв. в т.ч. на банката (дружеството-майка) – 25,941 хил.лв. и на фонда (дъщерното дружество) - 231 хил.лв).

Към 31.12.2011 дъщерното дружество Микрофинансираща институция не е заделило резерви, защото то започва своята дейност на 14.01.2011 година.

Към 31.12.2011 г. *допълнителните резерви* на банката (дружеството-майка) са в размер на 6,190 хил.лв. (31.12.2010 г.: 6,190 хил.лв.) и са формирани в резултат на разпределение на печалбите на дружеството-майка (банката) от предходни периоди, съгласно решения на Общото събрание на акционерите.

През 2011 г. и 2010 г. няма изплатени дивиденди.

Съгласно Закона за Българската банка за развитие всеки акционер на банката може да се откаже от полагащия му се дивидент и тогава сумата на дивидента се отнася към допълнителните резерви.

Групата, чрез дружеството-майка, е формирала специален компонент *“Резерв по финансови активи на разположение за продажба”* на собствения капитал, към който се акумулират всички нереализирани печалби и загуби от преценка до справедлива стойност на държаните финансови активи на разположение и за продажба, налични към края на всеки отчетен период. Тези печалби и загуби се трансферират към текущите печалби и загуби при продажба/падеж на съответните ценни книжа и/или при трайна обезценка. Резервът по финансови активи на разположение и за продажба е представен нетно от отсрочени данъци. Към 31.12.2011 г. той е отрицателна величина в размер 403 хил.лв. (31.12.2010 г.: 304 хил.лв. – отрицателна величина).

#### 36. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

	Сума по договори 2011	Сума по договори 2010
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Условни задължения</b>		
Банкови и портфейлни гаранции и акредитиви	181,684	138,411
Признати в отчета за финансово състояние (провизирани)	(19,619)	(1,557)
	<u>162,065</u>	<u>136,854</u>
<b>Неотменяеми ангажименти</b>		
Неусвоен размер на разрешени кредити	34,490	69,370
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ	4,694	4,694
	<u>39,184</u>	<u>74,064</u>
	<u>201,249</u>	<u>210,918</u>

### 36. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През последното тримесечие на 2008 г., на база Закона за Българската банка за развитие е започнало преминаването на дейността по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" от Министерството на труда и социалната политика (МТСП) към Национален гаранционен фонд ЕАД – дъщерно дружество на банката. Въз основа на този закон и Решение № 309/3.05.2007 г. на МС е извършено предоговаряне в срок до една година (до м. май 2009 г.) с всяка от банките - партньори по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" към МТСП за замяна на обезпечението от депозити на МТСП с банков гаранции от Българската банка за развитие АД. С размера на освободените държавни средства по проекта е увеличен капиталът на Българската банка за развитие АД и респ. на Националния гаранционен фонд ЕАД.

Към 31.12.2011 г. са сключени споразумения с осем банки-партньори и са издадени гаранции от банката общо за 26,590 хил.лв. (31.12.2010 г.: осем банки-партньори и са издадени гаранции от банката общо за 39,594 хил.лв.).

През 2011 г са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 12 банки, по които страна е Фонда. Общия лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 146,500 хил.лв. Към 31.12.2011 г. одобрения размер на кредитите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 122,162 хил.лв (за 2010 г.:61,783 хил.лв.), а размера на гарантирания дълг е 104,919 хил.лв.(за 2010 г.: 53,145хил.лв.)

#### *Характер на инструментите и кредитен риск*

Тези ангажменти с условен характер са носители на задбалансов кредитен риск, тъй като само таксите се признават в отчета до изпълнението или изтичането на срока на ангажиментите. Сумите, отразени в таблицата по-горе като гаранции, представляват максималната счетоводна загуба, която би била призната към края на отчетния период, ако контрагентите не изпълнят изцяло договорните си задължения. Срокът на много от условните задължения ще бъде изтекъл без същите да бъдат частично или изцяло авансирани. Ето защо, сумите не представляват очаквани бъдещи парични потоци. Обезпеченията за издаване на обичайните банков гаранции са над 100% и представлява основно блокирани депозити в банката, ипотекрирана недвижима собственост и застрахователни полици, издадени в полза на банката. При възникване условия за активиране на издадена гаранция банката преценява възможността за регресно вземане към контрагента и евентуално реализиране на предоставените обезпечения.

Издадените от банката гаранции по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП са необезпечени. В случай на активиране на компонент от издадена гаранция от банката, извършеното плащане от нея не се оценява като крайна загуба, тъй като банката-партньор има задължение да предприеме всички необходими действия за реализация на получените обезпечения по проблемния кредит и да възстанови съответната сума на ББР. Невнесената част от номинала на притежаваните от банката акции на Европейския инвестиционен фонд става дължима за плащане след специално решение за целта на Общо събрание на акционерите на фонда. До датата на издаване на настоящия отчет не е вземано такова решение.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

37. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

*Паричните средства и еквиваленти към 31 декември включват:*

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Парични средства в каса ( <i>Бележка 16</i> )	124	674
Разплащателна сметка при Централната банка ( <i>Бележка 16</i> )	70,162	22,979
Минимален задължителен резерв при Централната банка ( <i>Бележка 16</i> )	-	9,975
Вземания от банки с падеж до 90 дни	420,448	164,192
	<u>490,734</u>	<u>197,820</u>

38. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА И ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ ОТ ДЪРЖАВАТА

*Свързани лица:*

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид свързаност</i>
Министерство на финансите	Основен собственик на банката от името на държавата
Холдинг БДЖ ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Национална електрическа компания ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Български институт за стандартизация	Дружество под общ контрол от държавата
Съобщително строителство и възстановяване ДП	Дружество под общ контрол от държавата
Южен Поток България АД	Дружество под общ контрол от държавата
Транспортно строителство и възстановяване ДП	Дружество под общ контрол от държавата
Ай Си Джи Би АД	Дружество под общ контрол от държавата
Министерство на земеделието и храните	Дружество под общ контрол от държавата
ДФ Земеделие	Дружество под общ контрол от държавата
Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	Дружество под общ контрол от държавата
МОСВ	Дружество под общ контрол от държавата
Български държавни железници ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

38. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА И ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ ОТ ДЪРЖАВАТА  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

*Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са (в хиляди лева):*

<b>Активи</b>			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Министерство на земеделието и храните	Вземания от Републикански бюджет	335,395	-
Министерство на финансите	Ценни книжа на разположение за продажба	1,001	971
Министерство на финансите	Ценни книжа държани до падеж	5,117	5,205
Министерство на финансите	Вземания от Републикански бюджет	-	265,894
МОСВ	Вземания от Републикански бюджет	-	296
<b>Пасиви</b>			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Министерство на финансите	Други привлечени средства	189,539	138,829
Министерство на земеделието и храните	Други привлечени средства	335,022	-
Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	Други привлечени средства	15,257	6,002
Южен Поток България АД	Задължения към клиенти по депозити	5,851	50
ДФ Земеделие	Други привлечени средства	5,839	6,472
Ай Си Джи Би АД	Задължения към клиенти по депозити	389	3,912
Български институт за стандартизация	Задължения към клиенти по депозити	37	48
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	13	19
Национална електрическа компания ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	2	183
Транспортно строителство и възстановяване ДП	Задължения към клиенти по депозити	2	4
Съобщително строителство и възстановяване ДП	Задължения към клиенти по депозити	-	4
Холдинг БДЖ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	-	1,363

*Сделките със свързани лица са (в хиляди лева):*

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	75	77
	Приходи от лихви	11,280	7,475
	Разходи за лихви	(3,811)	(1,461)
Холдинг БДЖ ЕАД	Приходи от такси и комисионни	70	70
	Разходи за лихви	-	(1)
Министерство на земеделието и храните	Приходи от лихви	395	-
ДФ Земеделие	Разходи за лихви	(124)	(133)
МОСВ	Приходи от лихви	173	50

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

38. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА И ДРУЖЕСТВА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ ОТ ДЪРЖАВАТА  
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

*Отношения с ключов управленски персонал (в хиляди лева):*

Разчети с ключов управленски персонал	2011	2010
Задължения към клиенти по привлечени депозити	136	141
Задължения за възнаграждения	30	56
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	(20)
	<u>166</u>	<u>177</u>
<b>Сделки с ключов управленски персонал</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Възнаграждения и социално осигуряване	2,008	1,128
Разходи за лихви	1	(5)
Приходи от лихви	-	1

39. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са налице събития след датата на отчета, които изискват корекции или допълнителни оповестявания в консолидираня финансов отчет.