

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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.

През 2010г. е взето решение за пълна реконструкция на сградата на банката и в тази връзка банката се премести в нова сграда, за периода на реконструкция.

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

Банката притежава лиценз за банкова дейност, издаден от Българска народна банка (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 на банката 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.

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.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основната дейност на банката през 2010 година 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 придобива 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.

През 2010 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 проект към ББР на МТСП “Гаранционен фонд за микрокредитиране”) и други финансови услуги в България.

Към 31.12.2010 г. в банката работят 100 служители (31.12.2009 г.: 94).

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 31.12.2010 г.

Националният гаранционен фонд (Фондът) е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2009 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесенният капитал към 31.12.2010 г. е 27,500,000 лв. (31.12.2009 г. е 27,500,000 лв.) (Бележка № 20).

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 12.08.2011 г. Членове на съвета са: Тодор Ванев, Светлин Статков и Ангел Геков.

Към 31.12.2010 г. във фонда работят 12 служители (31.12.2009 г.: 10)

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ) е учредена на 23.12.2010 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесенният капитал към 31.12.2010 г. е 4,561,800 лв. (Бележка № 20).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

## 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Предметът на дейност на МФИ включва:

а) микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент - 25000 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) с мандат до 23.12.2013 г. Членове на съвета са: Красимир Попов, Сашо Чакалски и Мартин Ганчев.

Регистрацията на дружеството е с дата 14.01.2011г. и към края на 2010 г. няма назначени служители. Към датата на издаване на настоящия отчет в МФИ работят 8 служители.

Към 31.12.2010 година Българска банка за развитие АД има открит и един представителен офис в гр. Пловдив.

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на Банката на 16 март 2011 г.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### Приложими стандарти

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

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

### База за изготвяне

Настоящият 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.

### Валута на представяне

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

### 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

#### Финансови инструменти

Банката класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания", "активи на разположение за продажба" 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 банката към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно банката признава в отчета си за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която се е обвързала (поела 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 банката, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и тя е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго лице. Ако банката продължава да държи съществената 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.

#### *Кредити и вземания*

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котираат 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 матуриретни дати, спрямо които банката при тяхното придобиване има положително намерение и възможност да държи до настъпването на падежа им. 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 за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група на финансови активи.

Банката класифицира като финансови активи на разположение 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.

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

#### Финансови инструменти, продължение

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

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. 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.

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 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“ банката 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 банката е придобила правото върху тези дивиденди.

##### **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 и представят 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.

##### **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“. Банката 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.

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

#### Обезценки на финансови активи, продължение

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

Към края на всеки отчетен период банката 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, пораждащи 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 банката 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), заложи 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 банката няма да бъде в състояние да си събере дължимите от кредитополучателите (длъжниците) суми.

Банката 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 колективно, на портфейлна база. Даден кредит се класифицира в съответна рисков 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 загуби в кредитния портфейл, които са настъпили, но не са докладвани, то те се включват в 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 банката на база вътрешно разработени правила и техники, на база изискванията и правилата на МСС 39.

В банката 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 за обезценки и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход. 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 на разходите от обезценка и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход.

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.

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

#### Обезценки на финансови активи, продължение

##### *Финансови активи държани до падеж*

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. В случай, че са налице такива ясни и конкретни доказателства за обезценка, натрупаната загуба от преоценки, представляваща разликата между цената на придобиване и текущата 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.

Банката 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.



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

#### **Инвестиции в дъщерни дружества**

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на възнаграждението което е платено, включително преките разходи по придобиването на инвестицията. Тези инвестиции не се търгуват на фондови борси.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката. Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя отделно към статията "други доходи/(загуби) от дейността" на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)

#### **Имоти, машини и съоръжения**

Имотите и оборудването (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 и оборудването 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.

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

#### *Последващо оценяване*

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

#### *Методи на амортизация*

Банката използва линеен метод на амортизация на имоти и оборудване. 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.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 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 и оборудването 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 имотите и оборудването 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*

Имоти, машини и съоръжения 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 и оборудване" 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 дружеството 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 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 "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 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 за всеобхватния доход 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 за продажба, от лихви по депозити в други банки, лихви по предоставени кредити и аванси 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.

#### 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 легова 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 2010</u>	<u>31 декември 2009</u>
Долари на САЩ	1.47276	1.36409
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 всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

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

#### Провизии и условни пасиви

Провизии се признават, когато банката 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.

#### Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

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

#### *Краткосрочни доходи*

Краткосрочните доходи за персонала на банката под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от банката вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход 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 банката прави оценка на и отчита сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми 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.

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

Към края на всеки отчетен период, банката 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.

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

#### *Дългосрочни доходи при пенсиониране, продължение*

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 банката 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 щата, 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

Банката 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*

Банката 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 всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, 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 степента, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

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

#### Данъци, продължение

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.

#### Активи 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 банката. 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 и справедливата им стойност, намалена с преките очаквани разходи по продажбата.

Активите от тази класификационна група не се амортизират.

#### Акционерен капитал и резерви

Банката 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 Резерви*, 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.

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

#### Акционерен капитал и резерви, продължение

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.

*Резервът по финансови активи на разположение за продажба* е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля в отчета 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

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната дейност банката 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 доходността на банката и съществуването ѝ. Основните рискове, към които е открита банката, са кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и оперативен.

#### Структура за управление на рисковете

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

*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;

*Съвет по ликвидност* – анализира текущото състояние на банката, наблюдава рисковете свързани с ликвидността на банката и пазара на финансови инструменти и предлага конкретни мерки в случай на отклонение от приетите лимити или при наблюдение на по-трайни негативни тенденции.

*Кредитен комитет 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* – осъществяват текущ оперативен контрол по поддържане и спазване на определените лимити за конкретните видове риск и прилагането на разработените процедури.

#### Измерване и управление на основните рискове

Ръководството на банката е приело комплекс от вътрешни правила и методи за измерване на различните рискове, които са основани както на статистически модели, добри международни банкови практики, така и на историческия опит на самата банка.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити. Тези лимити рефлектират върху стратегията на банката 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 ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

##### 4.1. Кредитен риск

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

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на 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 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 загуба 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. Банката е прилагала намалени изисквания за обезпечение на кредитите, включени в портфейла гарантиран от ЕИФ.

Към 31.12.2010 г. общата експозиция по кредити гарантирани от ЕИФ е в размера на 16,924 хил. лв. (31.12.2009 г.: 22,235 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 4,903 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4,903 хил. лв.), като покритите загуби от страна на ЕИФ са в размер на 4,115 хил. лв. (31.12.2009 г.: 2,876 хил. лв.).

На 13.02.2009 г. банката е подписала ново споразумение с ЕИФ за гаранционна линия в размер на 60 млн. евро. 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 5,4% от размера на гарантирания портфейл. През 2010г. споразумението е прекратено, без да влезе в сила.

Друг източник на кредитен риск за банката 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 неотменям ангажимент на банката 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 банката 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.

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения под формата на заеми, гаранции или акредитиви представляват ангажименти на банката. По отношение на кредитния риск банката 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. Банката текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

*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>	2010	2009
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	33,694	17,971
Вземания от банки	636,669	559,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	367,590	278,265
Вземания от Републикански бюджет	266,190	-
Ценни книжа на разположение за продажба	17,922	14,190
	<u>1,322,065</u>	<u>870,141</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Банкови гаранции и акредитиви	83,773	68,682
Неусвоен размер на разрешени кредити	69,370	29,668
	<u>153,143</u>	<u>98,350</u>
<b>Максимална експозиция към кредитен риск</b>	<u>1,475,208</u>	<u>961,474</u>

*Кредитен риск - концентрация*

Ръководството на 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 № 16 и 17).

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

По-долу са представени данни за финансовите активи на банката (кредити и вземания и финансови активи държани до падеж, ценни книжа на разположение за продажба) класифицирани по сектори на икономиката:

*В хиляди лева*

<i>Сектори</i>	<b>2010</b>	<b>%</b>	<b>2009</b>	<b>%</b>
Финансови услуги	636,669	48.74	559,715	65.12
Вземания от правителството	266,190	20.38	-	-
Промисленост	125,537	9.61	74,486	8.67
Транспорт	84,591	6.48	12,912	1.50
Строителство	74,880	5.73	64,872	7.55
Туристически услуги	34,140	2.61	25,416	2.96
Селско стопанство	22,500	1.72	25,007	2.91
Търговия	19,234	1.47	48,475	5.64
Операции с недвижими имоти	2,490	0.19	18,063	2.10
Други отрасли	39,910	3.06	30,528	3.55
	<u>1,306,141</u>		<u>859,474</u>	

*Качество на кредити и вземания*

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 (2009 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 компетенциите на Кредитния комитет и се извършва ежемесечно. Също така всяко тримесечие се изисква текуща финансова информация от клиентите, която се анализира по вътрешна методика от Управление "Анализи". 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 Кредитния комитет подлежат на контрол и потвърждение от страна на Управителния съвет на банката.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

*В хиляди лева*

*Към 31 декември 2010 г.*

	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
Вземания от банки	636,669	-	-	-	636,669
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
<b>Общо финансови активи</b>	<b>1,258,937</b>	<b>12,764</b>	<b>8,091</b>	<b>26,349</b>	<b>1,306,141</b>

*В хиляди лева*

*Към 31 декември 2009 г.*

	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
Вземания от банки	559,715	-	-	-	559,715
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	181,248	12,032	5,368	10,965	209,613
Търговски кредити	79,822	2,013	799	3,110	85,744
Селскостопански кредити	-	-	-	2,751	2,751
Потребителски кредити	749	-	-	-	749
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	305	-	-	-	305
Други кредити и вземания	597	-	-	-	597
<b>Общо финансови активи</b>	<b>822,436</b>	<b>14,045</b>	<b>6,167</b>	<b>16,826</b>	<b>859,474</b>

Всички кредити предоставени на нефинансови институции и физически лица са обезпечени. Приетите обезпечения са основно: ипотечи 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 банката е да изисква обезпечение от кредитоискателите поне в размер на 100% спрямо договорения размер на кредита.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

По-долу са представени видовете обезпечения държани от банката към 31 декември 2010 г. и 2009 г. по актуализирана справедлива стойност, определена със съдействието на вътрешен лицензиран оценител:

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<i>Вид обезпечение</i>	справедлива стойност	справедлива стойност
Ипотеки	289,413	254,851
Ипотеки върху кораби	98,302	35,369
Залог на машини, съоръжения, оборудване и материални запаси	38,483	32,374
Блокирани депозити	2,330	5,205
<b>Общо обезпечения</b>	<b>428,528</b>	<b>327,799</b>

В таблицата по-долу са представени данни за стойността на портфейла от финансови активи на банката 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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<b>Обезценени на индивидуална основа</b>								
-----под наблюдение	12,765	14,045	-	-	-	-	-	-
-----нередовни	8,091	6,167	-	-	-	-	-	-
-----загуба	23,969	14,925	-	-	-	-	-	-
Брутна стойност	44,825	35,137	-	-	-	-	-	-
Обезценка	(29,450)	(16,796)	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>15,375</b>	<b>18,341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Обезценени на портфейлна основа</b>								
-----редовни	344,146	261,568	-	-	-	-	-	-
Брутна стойност	344,146	261,568	-	-	-	-	-	-
Обезценка	(6,242)	(4,698)	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>337,904</b>	<b>256,870</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Просрочени, но необезценени</b>								
-----до 30 дни	-	-	-	-	-	-	2	-
-----от 31 до 90 дни	-	68	-	-	-	-	-	-
-----от 90 до 360 дни	-	1,929	-	-	-	-	-	-
-----над 360 дни	2,379	-	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>2,379</b>	<b>1,997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Непросрочени и необезценени</b>								
-----редовни	10,339	3	266,190	-	636,669	559,715	1,591	1,054
<b>Балансова стойност</b>	<b>10,339</b>	<b>3</b>	<b>266,190</b>	<b>-</b>	<b>636,669</b>	<b>559,715</b>	<b>1,591</b>	<b>1,054</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>365,997</b>	<b>277,211</b>	<b>266,190</b>	<b>-</b>	<b>636,669</b>	<b>559,715</b>	<b>1,593</b>	<b>1,054</b>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

**4.1. Кредитен риск**

Банката може да предоговори първоначалните условия по сключени договори 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.

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	120,656	111,622
Търговски кредити	40,186	31,281
Други кредити и вземания	644	598
	<u>161,486</u>	<u>143,501</u>

**4.2. Пазарен риск**

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на банката.

*Лихвен риск*

Банката винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото ѝ състояние и паричните потоци.

Лихвен 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.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от БНБ. Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

За целите на определяне на лихвените нива по кредити и вземания от нефинансови институции банката 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.

Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуритетната структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните ценни книжа. Лихвеният риск се следи активно от Управление "Анализи", за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Съветът по ликвидност следи текущо лихвения риск, на който е изложена банката и разработва мерки за покриването и поддържането му в допустимите граници и лимити за банката.

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>общо</i>
<b>31 декември 2010 г.</b>				
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	42,928	593,741	-	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	367,590
Вземания от Републикански бюджет	-	266,190	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	6,840	8,972	2,110	17,922
<b>Общо финансови активи</b>	<b>336,359</b>	<b>949,902</b>	<b>35,804</b>	<b>1,322,065</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Депозити от кредитни институции	127	91,411	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	30,099	34,185	-	64,284
Привлечени средства от международни институции	331,357	-	-	331,357
Други привлечени средства	10,776	134,525	-	145,301
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Други пасиви	-	-	515	515
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>372,359</b>	<b>338,620</b>	<b>515</b>	<b>711,494</b>
<b>Общо лихвена експозиция</b>	<b>(36,000)</b>	<b>611,282</b>	<b>35,289</b>	<b>610,571</b>
<b>31 декември 2009 г.</b>				
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	17,971	17,971
Вземания от банки	9,259	550,456	-	559,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	259,078	19,187	-	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	8,045	4,054	2,091	14,190
<b>Общо финансови активи</b>	<b>276,382</b>	<b>573,697</b>	<b>20,062</b>	<b>870,141</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Депозити от кредитни институции	129	28,671	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	18,078	51,054	-	69,132
Привлечени средства от международни институции	157,453	-	-	157,453
Други привлечени средства	10,661	9,967	-	20,628
Други пасиви	-	-	96	96
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>186,321</b>	<b>89,692</b>	<b>96</b>	<b>276,109</b>
<b>Общо лихвена експозиция</b>	<b>90,061</b>	<b>484,005</b>	<b>19,966</b>	<b>594,032</b>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

Анализ на лихвената чувствителност и риск

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5 год.</i>	<i>Нелих-</i> <i>вени</i>	<i>общо</i>
<b>31 декември 2010 г.</b>								
<b>Финансови активи</b>								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	42,927	125,572	9,042	-	104,128	355,000	-	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	-	-	-	-	367,590
Вземания от Републикански бюджет	-	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	9,186	4,672	-	984	970	2,110	17,922
<b>Общо финансови активи</b>	<b>329,518</b>	<b>215,757</b>	<b>13,714</b>	<b>266,190</b>	<b>105,112</b>	<b>355,970</b>	<b>35,804</b>	<b>1,322,065</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	35,611	7,121	9,252	2,321	9,979	-	-	64,284
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	-	145,301
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	515	515
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>150,140</b>	<b>177,391</b>	<b>123,794</b>	<b>157,925</b>	<b>94,950</b>	<b>6,779</b>	<b>515</b>	<b>711,494</b>
<b>Общо лихвена експозиция на чувствителност</b>	<b>179,378</b>	<b>38,366</b>	<b>(110,080)</b>	<b>108,265</b>	<b>10,162</b>	<b>349,191</b>	<b>35,289</b>	<b>610,571</b>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5 год.</i>	<i>Нелих-</i> <i>вени</i>	<i>общо</i>
<i>31 декември 2009 г.</i>								
<b>Финансови активи</b>								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	17,971	17,971
Вземания от банки	54,705	38,114	4,011	4,349	103,536	355,000	-	559,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	259,078	19,187	-	-	-	-	-	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	-	5,405	2,640	3,070	984	-	2,091	14,190
<b>Общо финансови активи</b>	<b>313,783</b>	<b>62,706</b>	<b>6,651</b>	<b>7,419</b>	<b>104,520</b>	<b>355,000</b>	<b>20,062</b>	<b>870,141</b>
<b>Финансови пасиви</b>								
Депозити от кредитни институции	8,997	19,803	-	-	-	-	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	17,211	22,715	213	12,712	16,281	-	-	69,132
Привлечени средства от международни институции	60,976	45,828	50,649	-	-	-	-	157,453
Други привлечени средства	-	10,661	-	-	7,021	2,946	-	20,628
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	96	96
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>87,184</b>	<b>99,007</b>	<b>50,862</b>	<b>12,712</b>	<b>23,302</b>	<b>2,946</b>	<b>96</b>	<b>276,109</b>
<b>Общо лихвена експозиция на чувствителност</b>	<b>226,599</b>	<b>(36,301)</b>	<b>(44,211)</b>	<b>(5,293)</b>	<b>81,218</b>	<b>352,054</b>	<b>19,966</b>	<b>594,032</b>



**4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)****4.2. Пазарен риск***Чувствителност на лихвените активи и пасиви с плаващ лихвен процент*

Таблицата по-долу показва чувствителността на банката 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 банката променлива част, която се влияе от множество фактори.

<i>В хиляди лева</i> <i>Валута</i>	2010		2009	
	<i>Увеличение в процентни пунктове</i>	<i>Чувствителност на финансовия резултат</i>	<i>Увеличение в процентни пунктове</i>	<i>Чувствителност на финансовия резултат</i>
BGN	0.50%	249	0.50%	421
EUR	0.50%	(474)	0.50%	(135)
BGN	-0.50%	(249)	-0.50%	(421)
EUR	-0.50%	474	-0.50%	135

*Валутен риск*

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на банката в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Управление "Ликвидност". Политика на банката е основната част от активите и пасивите, и респ. банковите операции на банката да са деноминирани в евро или левове а третата валута, с която оперира банката са щатските долари, но в доста ограничени по размер позиции и обеми. Тя не извършва съществени сделки и не държи значителни открити позиции във валути, различни от евро. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за банката.

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

*В хиляди лева*

<i>Към 31 декември 2010 г.</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	8	10,870	-	22,816	33,694
Вземания от банки	538	152,256	18	483,857	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	269,369	18,576	79,645	367,590
Вземания от Републикански бюджет	-	-	-	266,190	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	9,700	-	8,222	17,922
<b>Общо финансови активи</b>	<b>546</b>	<b>442,195</b>	<b>18,594</b>	<b>860,730</b>	<b>1,322,065</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Депозити от кредитни институции	-	27,422	-	64,116	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	530	37,874	-	25,880	64,284
Привлечени средства от международни институции	-	312,461	18,896	-	331,357
Други привлечени средства	-	17,555	-	127,746	145,301
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Други пасиви	-	460	-	55	515
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>530</b>	<b>474,271</b>	<b>18,896</b>	<b>217,797</b>	<b>711,494</b>
<b>Нетна балансова валутна позиция</b>	<b>16</b>	<b>(32,076)</b>	<b>(302)</b>	<b>642,933</b>	<b>610,571</b>
<b>Условни задължения и ангажменти</b>	<b>-</b>	<b>92,653</b>	<b>-</b>	<b>66,001</b>	<b>158,654</b>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

*В хиляди лева*

<i>Към 31 декември 2009 г.</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	15	3,935	-	14,021	17,971
Вземания от банки	39	38,687	613	520,376	559,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	202,911	-	75,354	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	-	5,389	-	8,801	14,190
<b>Общо финансови активи</b>	<b>54</b>	<b>250,922</b>	<b>613</b>	<b>618,552</b>	<b>870,141</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Депозити от кредитни институции	-	15,711	-	13,089	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	46	38,787	577	29,722	69,132
Привлечени средства от международни институции	-	157,453	-	-	157,453
Други привлечени средства	-	13,607	-	7,021	20,628
Други пасиви	-	81	-	15	96
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>46</b>	<b>225,639</b>	<b>577</b>	<b>49,847</b>	<b>276,109</b>
<b>Нетна балансова валутна позиция</b>	<b>8</b>	<b>25,283</b>	<b>36</b>	<b>568,705</b>	<b>594,032</b>
<b>Условни задължения и ангажименти</b>	<b>2,461</b>	<b>22,294</b>	<b>16,589</b>	<b>63,468</b>	<b>104,812</b>

*Ценови риск на акции котиран на борсата*

Банката е изложена на ценови риск по отношение на притежаваните от нея акции, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба. За целта ръководството на 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 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.

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

##### 4.3. Ликвиден риск

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

Дейността на банката изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити и получени кредити при изтичането на срока им, както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити. При управление на ликвидността банката взема предвид и ангажиментите, свързани с неусвоената 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 на банката. Пълното съответствие е необичайно за банките. Несъответствието в матуриретната 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 банката и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, банката поддържа във всеки момент високоликвидни активи в зависимост от валутата на пасивите си. Контролът и следенето на общата ликвидност се извършват от Съвета по ликвидността, въз основа на коефициенти, нормативно определени от БНБ. Допълнително се поддържат падежни таблици за сценарии "Действащо предприятие" и "Ликвидна криза" за установяване на нетните парични потоци по периоди.

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

	2010	2009
	%	%
Към 31 декември	14.86%	20.39%
Средна стойност за периода	17.44%	52.55%
Най-високо за периода	30.89%	104.96%
Най-ниско за периода	10.11%	20.39%

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

В хиляди лева

Към 31 декември 2010 г.	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	158,236	16,766	3,539	103,128	355,000	-	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	12,762	15,821	85,462	171,233	82,312	-	367,590
Вземания от Републикански Бюджет	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	4,332	1,470	9,051	959	2,110	17,922
<b>Общо финансови активи</b>	<b>204,692</b>	<b>36,919</b>	<b>356,661</b>	<b>283,412</b>	<b>438,271</b>	<b>2,110</b>	<b>1,322,065</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	35,611	7,121	11,573	9,979	-	-	64,284
Привлечени средства от международни институции	1,374	5,561	65,178	144,554	114,690	-	331,357
Други привлечени средства	57	60	122,424	11,933	10,827	-	145,301
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Други пасиви	55	404	56	-	-	-	515
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>101,237</b>	<b>17,334</b>	<b>222,707</b>	<b>244,699</b>	<b>125,517</b>	<b>-</b>	<b>711,494</b>
<b>Разлика в падежните прагове на активи и пасиви</b>	<b>103,455</b>	<b>19,585</b>	<b>133,954</b>	<b>38,713</b>	<b>312,754</b>	<b>2,110</b>	<b>610,571</b>
<b>Условни задължения и ангажменти</b>	<b>31,091</b>	<b>2,362</b>	<b>45,574</b>	<b>74,933</b>	<b>-</b>	<b>4,694</b>	<b>158,654</b>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

*В хиляди лева*

<i>Към 31 декември 2009 г.</i>	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	17,971	-	-	-	-	-	17,971
Вземания от банки	54,759	39,102	8,314	102,540	355,000	-	559,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	8,826	12,545	71,642	146,954	38,298	-	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	-	594	18	11,487	-	2,091	14,190
<b>Общо финансови активи</b>	<b>81,556</b>	<b>52,241</b>	<b>79,974</b>	<b>260,981</b>	<b>393,298</b>	<b>2,091</b>	<b>870,141</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	8,997	19,803	-	-	-	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	17,211	22,715	12,925	16,281	-	-	69,132
Привлечени средства от международни институции	1,344	5,022	13,999	104,239	32,849	-	157,453
Други привлечени средства	63	115	3,769	5,731	10,950	-	20,628
Други пасиви	13	-	81	2	-	-	96
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>27,628</b>	<b>47,655</b>	<b>30,774</b>	<b>126,253</b>	<b>43,799</b>	<b>-</b>	<b>276,109</b>
<b>Разлика в падежните прагове на активи и пасиви</b>	<b>53,928</b>	<b>4,586</b>	<b>49,200</b>	<b>134,728</b>	<b>349,499</b>	<b>2,091</b>	<b>594,032</b>
<b>Условни задължения и ангажменти</b>	<b>817</b>	<b>2,481</b>	<b>33,455</b>	<b>6,375</b>	<b>56,990</b>	<b>4,694</b>	<b>104,812</b>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции и акредитиви са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като банката 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 банката към 31 декември:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Брутен поток</b>	<b>Под 1м.</b>	<b>от 1 до 3 м.</b>	<b>от 3 до 12 м.</b>	<b>от 1 до 5 г.</b>	<b>над 5 г.</b>
<b>Към 31 декември 2010 г.</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	64,284	65,065	35,616	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	145,301	150,072	79	133	126,055	12,778	11,027
Облигационни заеми	78,499	95,974	-	980	2,875	92,119	-
Други пасиви	515	515	55	404	56	-	-
	<u>711,494</u>	<u>768,543</u>	<u>101,269</u>	<u>18,261</u>	<u>231,464</u>	<u>270,865</u>	<u>146,684</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	<u>676</u>	<u>676</u>	<u>100</u>	<u>300</u>	<u>276</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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>
<b>В хиляди лева</b>							
<b>Към 31 декември 2009 г.</b>							
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	28,800	28,916	8,998	19,918	-	-	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	69,132	70,637	17,215	22,874	13,269	17,279	-
Привлечени средства от международни институции	157,453	169,968	1,390	5,211	16,643	112,572	34,152
Други привлечени средства	20,628	21,892	68	149	3,892	5,995	11,788
Други пасиви	96	96	94	-	-	2	-
	<u>276,109</u>	<u>291,509</u>	<u>27,765</u>	<u>48,152</u>	<u>33,804</u>	<u>135,848</u>	<u>45,940</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	<u>988</u>	<u>988</u>	<u>100</u>	<u>300</u>	<u>588</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>29,668</u>	<u>29,668</u>	<u>346</u>	<u>1,576</u>	<u>22,569</u>	<u>5,177</u>	<u>-</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4. Управление на собствения капитал

Основните цели на банката 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 банката следва да спазва регулаторните изисквания за капиталова адекватност (Бележка № 30, 31), както и да продължи да оперира като действащо предприятие.

В таблицата са показани основните компоненти на собствения капитал, съгласно регулаторните изисквания и съотношенията, които банката е постигнала:

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Капитал от първи ред</b>		
Обикновени акции	601,774	589,574
Общи резерви	25,941	10,395
Други резерви с общо предназначение	6,190	6,190
<b>Общо капитал от първи ред</b>	<b>633,905</b>	<b>606,159</b>
<b>Капитал от втори ред</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо капитал</b>	<b>633,905</b>	<b>606,159</b>
<b>Иювествции</b>	<b>(32,103)</b>	<b>(27,553)</b>
в т.ч. Нематериални активи	(41)	(53)
<b>Други намаления</b>		
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	2,888	4,463
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред	304	193
<b>Капиталова база 1 ред</b>	<b>598,610</b>	<b>573,950</b>
<b>Капиталова база 2 ред</b>	<b>598,610</b>	<b>573,950</b>
<b>Кредитен риск</b>		
<b>Рисково претеглени активи</b>	<b>910,636</b>	<b>636,153</b>
в т.ч. Рисково претеглени активи за кредитен риск	790,782	579,499
в т.ч. Задбалансови еквиваленти на рисково претеглени активи за кредитен риск	119,854	56,654
<b>Съществен търговски портфейл</b>	<b>-</b>	<b>18,429</b>
Пазарен риск	-	-
Валутен риск	-	18,429
Стоков риск	-	-
<b>Рисков компонент</b>	<b>910,636</b>	<b>654,582</b>



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4. Управление на собствения капитал

Общи капиталови изисквания за операционен риск	3,168	1,660
Приравняване на рисковия компонент за операционен риск (операционен риск * 12.5)	<u>39,600</u>	<u>20,750</u>
<b>Общ рисков компонент</b>	<b><u>950,236</u></b>	<b><u>675,332</u></b>
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	63.00%	84.99%
<i>Обща капиталова адекватност</i>	63.00%	84.99%
<b>Регулативно изисквана 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 финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството 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 финансовия 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) Загуби от обезценка на кредити и аванси*

Към датата на всеки отчет банката 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 банката 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)

*Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност, продължение*

### *а) Загуби 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 банката 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 прегледват редовно, за да се минимизират разликите между направената приблизителна оценка на загубите и размера на действителните загуби (Бележка № 11, 17).

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

Банката 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 банката 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 банката издадени от същия емитент се преоценяват по цена, по която е извършена продажбата (Бележка № 9, 19).

## 5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Към 31.12.2010 г. дружеството е направило 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 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 I). 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, 14, 19). 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 банката извършва преглед на своите условни ангажменти 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, банката 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 № 11, 32).

При портфейлните гаранции, свързани с реализация на програма "Гаранционен фонд за микрокредитиране" към МТСП (по Закона за ББР), през 2009г. 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 1.64%, който е запазен и през 2010г. (2009 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 1.71 % (2009 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 банката (Бележка № 29).

## 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. Банката 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 Банката 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, Банката приема, че справедливата стойност е цената на придобиване. Банката има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности.

### Йерархия на справедлива стойност

Банката 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.

Следните таблици обобщават информация за активите, оценени по справедлива стойност за 2010 и 2009:

<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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (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
2009				
Финансови активи на разположение за продажба	14,190	12,376	49	1,765
	<u>14,190</u>	<u>12,376</u>	<u>49</u>	<u>1,765</u>

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Приходи от лихви</b>		
Кредити и аванси на клиенти	28,517	20,690
Кредити на банки	22,887	15,495
Вземания от Републикански бюджет	7,261	-
Депозити в други банки	2,591	7,019
Ценни книжа на разположение за продажба	792	1,077
	<u>62,048</u>	<u>44,281</u>
<b>Разходи за лихви</b>		
Привлечени средства от международни институции	5,162	3,690
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	1,486	1,873
Други привлечени средства	1,646	322
Депозити от кредитни институции	1,602	214
Облигационни заеми	1,285	209
	<u>11,181</u>	<u>6,308</u>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<u>50,867</u>	<u>37,973</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД  
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Приходи от такси и комисионни</b>		
Гаранции и акредитиви	970	1,035
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти	506	457
Обслужване на облигационни емисии	269	301
Средства на доверително управление	77	79
	<u>1,822</u>	<u>1,872</u>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Агентски комисионни	96	180
Преводи и касови операции в други банки	33	18
Обслужване на сметки в други банки	18	12
	<u>147</u>	<u>210</u>
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<u>1,675</u>	<u>1,662</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута	186	199
Нетна печалба от преценка на валутни активи и пасиви	65	1
	<u>251</u>	<u>200</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Нетна печалба от сделки с ценни книжа на разположение за продажба, в т. ч. и реализиран преоценъчен резерв	59	276
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	(28)	(306)
	<u>31</u>	<u>(30)</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД  
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**10. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Наеми	39	47
Възстановени съдебни разноси	261	46
Получени дивиденди	4	29
Приходи от дарение	4,566	-
Други печалби/(загуби), нетно	<u>(77)</u>	<u>(43)</u>
	<u><b>4,793</b></u>	<u><b>79</b></u>

В *други печалби/загуби* са включени основно разходи за поддръжка и обслужване на придобити от банката с цел препродажба активи от кредитополучатели срещу дълг. Сумата, посочена като приход от дарение е в следствие на подписано споразумение между МТСП, ББР и ПРООН – партньори по проект JOBS, с което активите на проекта се прехвърлят безвъзмездно на банката и дъщерното и дружество МФИ.

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Специфични обезценки на кредити, нетно	13,177	11,845
Обезценка на кредити, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа, нетно	1,544	1,514
Провизии по гаранции, нетно	<u>7,189</u>	<u>2,850</u>
	<u><b>21,910</b></u>	<u><b>16,209</b></u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**12. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	3,723	3,306
Възнаграждения на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет	398	713
Комуникации и ИТ услуги	412	401
Поддръжка офис и офис – техника	430	373
Данъци и държавни такси	740	296
Одит, правни и консултантски услуги	233	280
Реклама и представителни мероприятия	176	262
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	235	158
Разноски по принудително изпълнение по гаранционен портфейл	193	150
Външни услуги	140	73
Командировки	85	68
Наеми	494	67
	<u>7,259</u>	<u>6,147</u>

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<i>Разходите за персонала включват:</i>		
Заплати	3,253	2,867
Социални осигуровки	364	351
Социални придобивки	76	66
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	30	22
	<u>3,723</u>	<u>3,306</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2010 г. е 100 (2009: 94)



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Разход за текущ данък	2,376	1,777
Разход приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	11	(35)
<b>Общо разход за текущ данък</b>	<b>2,387</b>	<b>1,742</b>
 <i>В хиляди лева</i>	 2010	 2009
Счетоводна печалба	28,270	17,289
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2010, 10% за 2009)	2,827	1,729
Данъчен ефект от постоянни разлики	(440)	13
<b>Общо разход за данък</b>	<b>2,387</b>	<b>1,742</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>8.44%</b>	<b>10.08%</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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Имоти и оборудване	(3)	(4)	-	-	(3)	(4)
Гаранционен портфейл	(68)	(99)	-	-	(68)	(99)
Други задължения	(25)	(27)			(25)	(27)
Ценни книжа на разположение за продажба			39	19	39	19
<b>Нетни данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(96)</b>	<b>(130)</b>	<b>39</b>	<b>19</b>	<b>(57)</b>	<b>(111)</b>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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>	2010	Изменения в печалбата и загубата	2009
Имоти и оборудване	(3)	1	(4)
Гаранционен портфейл	(68)	31	(99)
Други задължения	(25)	2	(27)
Ценни книжа	39	20	19
	<u>(57)</u>	<u>54</u>	<u>(111)</u>

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.

14. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

*Другите компоненти на всеобхватния доход включват:*

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба</b>		
Печалби/(загуби) възникнали през годината	(111)	41
Намалени с: Корекция от прекласификация на печалби/(загуби), включени в печалбата и загубата за текущата година	-	(380)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	-	79
<b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък</b>	<u>(111)</u>	<u>(260)</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Касова наличност	674	782
<i>Предоставени средства при Централната банка:</i>		
Разплащателни сметки	22,979	13,196
Минимален задължителен резерв	9,975	3,912
Резервен обезпечителен фонд	66	81
	<u>33,020</u>	<u>17,189</u>
<b>Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка</b>	<b><u>33,694</u></b>	<b><u>17,971</u></b>

Предоставените депозити при Централната банка са безлихвени.

**16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Разплащателни сметки и депозити на виждане</b>		
Разплащателни сметки местни банки	39,559	975
Разплащателни сметки чуждестранни банки	820	1,388
Срочни депозити местни банки	134,614	94,467
Предоставени кредити на местни банки	458,548	462,885
Предоставени кредити на чуждестранни банки	3,128	-
	<u>636,669</u>	<u>559,715</u>

Към 31.12.2010 г. Са предоставени кредити на местни банки във валута с номинална стойност в размер на 1,299 хил. евро и легова равностойност 2,541 хил.лв. (31.12.2009 г.: 3,499 хил. евро и легова равностойност – 6,843 хил.лв.), с оригинален матуритет от три 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 3 м. или 6 м. EURIBOR плюс 0.8%, 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 31.12.2010 г. банката има вземания към чуждестранни банки във валута с номинална стойност 1,779 хил. евро и легова равностойност 3,479 хил.лв. по подписано споразумение за обслужване на експортни сделки.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Към 31.12.2010 г. По две програми са предоставени общо кредити на банки в лева с номинална стойност в размер на 455,000 хил. лв. (31.12.2009 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 5.0%, 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 31.12.2010 г. Банката има вземания по срочни депозити деноминирани в BGN или EUR от четиринадесет местни банки, представляващи 21,14 % от балансовата стойност на вземанията от банки (31.12. 2009 г.: осем местни банки – с 16.88%). Срочните депозити са с оригинален матуритет от четири дни до четири месеца (31.12.2009 г.: от пет дни до шест месеца).

Към 31.12.2010 г. Банката има вземане по една репо сделка, деноминирана в лева с амортизируема стойност 3,010 х.лв., падеж 03.01.2011 г. И договорена лихва – 4 % (31.12.2009 г.: 3,001 хил.лв.).

**17. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ**

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Кредити	403,282	299,759
Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити	<u>(35,692)</u>	<u>(21,494)</u>
	<u>367,590</u>	<u>278,265</u>

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>А. Анализ по видове клиенти</b>		
Частни предприятия и еднолични търговци	391,347	298,705
Общини	10,342	-
Частни физически лица	<u>1,593</u>	<u>1,054</u>
	<u>403,282</u>	<u>299,759</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

17. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Б. Анализ по отрасли</b>		
Промисленост	125,537	74,486
Транспорт	84,591	12,912
Строителство	74,880	64,872
Туристически услуги	34,140	25,416
Селско стопанство	22,500	25,007
Търговия	19,234	48,475
Операции с недвижими имоти	2,490	18,063
Други отрасли	39,910	30,528
	<u>403,282</u>	<u>299,759</u>

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.

**В. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите**

<i>В хиляди лева</i>	2010			2009		
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо
<b>На 1 януари</b>	16,796	4,698	21,494	5,380	3,184	8,564
Нетно изменение за годината	13,177	1,544	14,721	11,845	1,514	13,359
Отписани за сметка на обезценки	(523)	-	(523)	(429)	-	(429)
<b>Към 31 декември</b>	29,450	6,242	35,692	16,796	4,698	21,494

**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД****БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010****18. ВЗЕМАНИЯ ОТ РЕПУБЛИКАНСКИЯ БЮДЖЕТ**

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, банката придобива 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.

МС, от своя страна се задължава да изплати на банката задълженията по придобитите от банката вземания на 20.07.2011г. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията, банката се ангажира да осигури собствен ресурс с максимален размер до 100,000 хил.лв., а при необходимост МФ осигурява допълнително ресурсно обезпечаване, чрез депозиране на средства в банката до 400,000 хил.лв. Към 31.12.2010г. МФ е осигурило такъв ресурс в размер на 120,000 хил.лв. (Бележка 27)

Към 31.12.2010 г. банката е изкупила вземания с номинал 276,574 хил.лв. В отчета за финансово състояние, вземанията са представени по амортизирана стойност.

**19. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Корпоративни облигации	14,841	12,099
Държавни ценни книги	971	-
Акции на непублични дружества	1,903	1,815
Акции на публични дружества	<u>207</u>	<u>276</u>
	<u><b>17,922</b></u>	<u><b>14,190</b></u>
<b>Движение на ценни книжа на разположение за продажба</b>		
<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Към 1 януари	14,190	21,207
Увеличение (покупки)	5,989	1,600
Намаление (продажби и/или падежиране)	(2,146)	(8,155)
Нетно намаление от преоценки на ценни книжа на разположение за продажба до справедлива стойност	<u>(111)</u>	<u>(462)</u>
Към 31 декември	<u><b>17,922</b></u>	<u><b>14,190</b></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 № 32).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### **19. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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 31.12.2010 г. е в размер на 304 хил.лв. – отрицателна величина (31.12.2009 г.: 193 хил. лв. – отрицателна величина) (Бележка № 31).

През 2010 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 28 хил.лв. (Бележка № 9) (2009 г.: 306 хил.лв.).

#### **20. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА**

Банката е едноличен собственик на капитала на Национален гаранционен фонд ЕАД, регистрирано съгласно Търговския регистър на 22.08.2008 г. Общият размер на регистрирания акционерен капитал към 31.12.2010 г. е 800,000 акции по 100 лева на акция (31.12.2009 г.: 800,000 акции по 100 лева на акция). Към 31.12.2010 г. размерът на внесенния капитал е 27,500 хил.лв. (31.12.2009 г.: 27,500 хил.лв.).

Към 31.12.2010 г. стойността на инвестицията в дъщерното дружество е 27,500 хил.лв. (31.12.2009 г.: 27,500 хил.лв.), оценена по историческа цена на придобиване.

На 23 декември 2010 е учредено еднолично акционерно дружество Микрофинансираща институция Джобс с едноличен собственик на капитала Българска банка за развитие АД. Дружеството е с внесен капитал в размер на 4,562 хил.лв. разпределен в 45,618 броя акции по 100 лева на акция. Към 31.12.2010 г. стойността на инвестицията в дъщерното дружество е 4,562 хил.лв., оценена по историческа цена на придобиване.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

21. 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 2009 г.	1,926	772	279	388	277	3,642
Придобити	-	37	3	38	51	129
Излезли от употреба	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	1,926	809	282	426	328	30,771
Придобити	12,241	145	50	-	7	12,443
Излезли от употреба	(24)	(339)	(61)	-	(22)	(446)
На 31 декември 2010 г.	14,143	615	271	426	313	15,768
<b>Натрупана амортизация</b>						
На 1 януари 2009 г.	285	606	155	295	238	1,579
Начислена за годината	38	65	29	71	37	240
Отписана	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	323	671	184	366	275	1,819
Начислена за годината	38	70	29	22	19	178
Отписана	-	(336)	(61)	-	(22)	(419)
На 31 декември 2010 г.	361	405	152	388	272	1,578
<b>Балансова стойност</b>						
На 31 декември 2010 г.	13,782	210	119	38	41	14,190
На 31 декември 2009 г.	1,603	138	98	60	53	1,952

Към 31.12.2010 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на банката е 616 хил. лв. (31.12.2009 г.: 824 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 2010 г. е 39 хил. лв. (за 2009 г.: 47 хил.лв.).

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

Към 31.12.2010 г. отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които се ползват в дейността на банката е 254 хил. лв. (31.12.2009 г.: 170 хил. лв.).



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**22. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА**

Наличните към 31.12.2010 г. активи за препродажба с балансова стойност 3,291 хил.лв., включват имоти (земи и сгради) на стойност 3,261 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1,034 хил.лв.) и машини и съоръжения на стойност 30 хил.лв. (31.12.2009 г.: 769 хил.лв.), са придобити от банката през 2010 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 банката. За тях ръководството активно търси купувачи, с цел и плановете те да се продадат до края на 2011 г.

**23. ДРУГИ АКТИВИ**

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Предплатени разходи и аванси	56	90
Други вземания	61	12
ДДС за възстановяване	201	-
Други активи	1,803	-
	<u>2,121</u>	<u>102</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.

**24. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ**

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Депозити от местни банки	87,616	19,005
Депозити от чуждестранни банки	3,922	9,795
	<u>91,538</u>	<u>28,800</u>

Средните лихвени проценти по сročните депозити в лева са от 0.17% до 0.90% (за 2009 г. от 0.23% до 3.20%), а за сročните депозити в евро са от 1.85% до 4.20% (за 2009 г. от 0.30% до 1.25%)

Разплащателните сметки на местни банки са деноминирани в лева и евро.

**25. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ**

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Частни физически лица	740	1,053
Фирми и еднолични търговци	63,544	68,079
	<u>64,284</u>	<u>69,132</u>

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа	58,801	44,065
Дългосрочни заеми от Европейската инвестиционна банка	54,090	7,325
Дългосрочни заеми от KfW	49,062	-
Краткосрочен срочен заем от Хипо Ное Групе Банк	39,121	-
Дългосрочни заеми от Скандинавска инвестиционна банка	31,437	16,911
Дългосрочни заеми от JВIS Японската банка за международно сътрудничество	28,804	19,030
Дългосрочен заем от ДЕПФА Инвестмънт Банк	21,348	25,229
Дългосрочен заем от ДЕКСИЯ Комуналкредит	19,512	19,473
Дългосрочен заем от ЧБТР	15,697	15,590
Дългосрочен заем от КБР	7,869	9,830
Краткосрочен заем от Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа	5,616	-
	<u>331,357</u>	<u>157,453</u>

Лихвените проценти по привлечени средства от международни институции към 31.12.2010 г. са в границите от 1.276 % до 6.7737% (31.12.2009 г.: от 0.964 % до 4.747 %).

***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 31.12.2010 г. заемите от 2003 г. са изцяло усвоени. Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заемите е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв (31.12.2009 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 31.12.2010 г. заемът от 2009 г. е изцяло усвоен. Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв. (31.12.2009 г.: 7,500 хил. евро с левова равностойност 14,669 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

***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 31.12.2010 г. заемът е усвоен изцяло. Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 11,000 хил. евро с левова равностойност 21,514 хил.лв. (31.12.2009 г.: 13,000 хил. евро с левова равностойност 25,426 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

### *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 31.12.2010 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 7,412 хил. евро с левова равностойност 14,496 хил.лв (31.12.2009 г.: 8,588 хил. евро с левова равностойност 16,797 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.

Към 31.12.2010 г. е усвоен първи транш от заема в размер на 8,765 хил. евро с левова равностойност 17,144 хил. лв.. Срокът на заема е 10 години с две години гратисен период. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

### *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 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 2,651 хил. евро с левова равностойност 5,186 хил. лв. (31.12.2009 г.: 3,743 хил. евро с левова равностойност 7,322 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 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 25,000 хил. евро с левова равностойност 48,896 хил. лв. (към 31.12.2009 г. няма усвоявания по заема). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс 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 31.12.2010 г. заемът е изцяло усвоен. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията, подписано от Министъра на финансите.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 10,000 хил. евро с левова равностойност 19,558 хил.лв. (31.12.2009 г.: 10,000 хил. евро с левова равностойност 19,558 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

## 26. 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 31.12.2010 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 4,945 хил. евро с левова равностойност 9,672 хил. лв. (31.12.2009 г.: 9,587 хил. евро с левова равностойност 18,750 хил. лв.). Приложимият лихвен процент при усвоен транс се формира за 60% от сумата е фиксиран лихвен процент (CIRR) плюс марж, а за останалите 40% от сумата като плаващ лихвен процент, равен на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

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 31.12.2010 г. от заема са усвоени 1,122,594 хил. йени с левова равностойност 19,812 хил.лв.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 1,052,431 хил. йени с левова равностойност 19,017 хил.лв.

### *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 31.12.2010 г. кредитната линия е изцяло усвоена.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 4,000 хил. евро с левова равностойност 7,823 хил. лв. (към 31.12.2009 г. дължимата главница по заема е в размер на 5,000 хил.евро с левова равностойност 9,779 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс 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 31.12.2010 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 8,000 хил.евро с левова равностойност 15,646 хил. лв. (към 31.12.2009 г. дължимата главница по заема е в размер на 8,000 хил.евро с левова равностойност 15,646 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

### *Кредитанциалт 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 Кредитанциалт 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 31.12.2010 г. е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 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.

**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)*****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 и към 31.12.2010 г. е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 20,000 хил. евро с левова равностойност 39,117 хил. лв. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR и 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. Към 31.12.2010 г. по заема са усвоени 2,843 хил. евро с левова равностойност 5,560 хил. лв.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по улеснението е в размер на 2,843 хил. евро с левова равностойност 5,560 хил. лв. Лихвеният процент е базиран на дванадесетмесечен EURIBOR плюс надбавка.

**27. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА**

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW	10,776	10,661
Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление	6,779	2,946
Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение	121,274	-
Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"	6,472	7,021
	<u>145,301</u>	<u>20,628</u>

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

На 18.04.2007 г. 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 същата да финансира търговски банки, които да кредитират инвестиционни проекти в български 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 31.12.2010 г. сумата на заема е в размер на 5,506 хил. евро с левова равностойност 10,770 (31.12.2009 г.: 5,448 хил. евро с левова равностойност 10,656 хил.лв.).

Към 31.12.2010 г. банката е предоставила по този договор заеми на търговски банки в размер на 1,299 хил. евро (31.12.2009 г.: 3,499 хил.евро) (Бележка № 16).

**27. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

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

Основните отговорности на банката във връзка с управление на средствата включват следното: подбор на банки - посредници, съвместно с Министерство на финансите и трансфериране на средствата към избраните банки - посредници, събиране на информация и извършване на периодични прегледи на използването на средствата, учредяване на залог на държавни ценни книжа от получателите на средствата, наблюдение на срочното изплащане на дължимите суми по главници и лихви по специалната сметката на Министерството на финансите.

Към 31.12.2010 г. салдото при банката на средствата е в размер на 3,466 хил. евро с ледова равностойност 6,779 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1,506 хил. евро с ледова равностойност 2,946 хил.лв.).

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 31.12.2010 г. са преведени към банки-посредници средства в размер на 803 хил.лв. (31.12.2009 г.: 4,803 хил.лв.).

*Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение*

Средства на Министерство на финансите, предоставени по Решение 197 от 8 април 2010г. и Споразумение между Министерски съвет и банката от 13 април 2010г. за изпълнение на механизма за уреждане на задължения по републикански бюджет. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията, МФ осигурява допълнително ресурсно обезпечаване, чрез депозирание на средства в банката до 400,000 хил.лв. Към 31.12.2010г. 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 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. Банката отпуска кредити на земеделски производители при 9 % годишна лихва.

Към 31.12.2010 г. сумата на средствата получени за рефинансиране от фонда е 6,462 хил. лв. (31.12.2009 г. : 6,761 хил.лв.).

През 2003 г. банката е подписала договор и последващи анекси с ДФ "Земеделие" за рефинансиране със средства на фонда на отпуснати от банката кредити за реализация на одобрени *проекти по програма САПАРД*, за които има сключени договори за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ при условията на Специалната предприсъединителна програма на ЕС за развитие на земеделието и селските райони в Република България. Лихвата за привлечените от фонда средства, която е дължима от банката е 2% годишно. Банката отпуска кредити на земеделски производители по програма САПАРД при 9 % годишна лихва.

Към 31.12.2010 г. рефинансирането от Фонда по този договор е изцяло погасено ( 31.12.2009 г.: 254 хил.лв.).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

През месец май 2010 година 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 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.

29. ДРУГИ ПАСИВИ

	2010	2009
Такси по облигационни заеми	1,371	1,569
Задължения за данъци	479	1,157
Провизии по банкови гаранции	676	988
Задължения към персонал и за социално осигуряване	282	274
Начисления за разходи	111	94
Задължения към ЕИФ	404	-
Други кредитори	-	2
	<u>3,323</u>	<u>4,084</u>

*Провизиите по банкови гаранции* представляват сумата, която банката очаква със значителна вероятност реално да плати на трети лица по издадени от нея банкови гаранции. Тя съдържа два компонента: а) индивидуални провизии - когато към 31 декември, датата на отчета 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, така и б) портфейлни провизии – определени към 31 декември датата на отчетана база оценка за риска от загуба за всеки гарантиран кредитен портфейл на банка-партньор по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП – 676 хил.лв. (31.12.2009 г.: 988 хил.лв.).

*Задълженията към персонала* включват: начисления по компенсируеми отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2010 г., които се дължат от банката при настъпване на пенсионна възраст по настояща стойност.

Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в банката, обезщетението е в размер на шест brutни 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 отчета за финансовото състояние към 31.12.2010 г. в размер на 115 хил. лв. (31.12.2009 г.: 114 хил. лв.).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД  
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

29. ДРУГИ ПАСИВИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Настояща стойност на задължението на 1 януари	114	106
Непризната актюерска загуба към 1 януари	(1)	(4)
Задължение признато в баланса на 1 януари	113	102
Разходи за периода	30	22
Изплатени суми през периода	(28)	(10)
Задължение признато в баланса на 31 декември	115	114
Непризната актюерска печалба/(загуба) към 31 декември	9	8
Настояща стойност на задължението на 31 декември	106	106

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

<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	21	-	21
Нетна актюерска (печалба)/загуба, призната през периода	-	2	2
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за периода)	27	3	30

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2010 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 2005 – 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- ефективен годишен лихвен процент за дисконтиране – 6.5% (2009 г. – 7.0 %);
- 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 2011 г. – 0 % спрямо нивото през 2010 г. и за 2012 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

30. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<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	-
Издадени обикновени акции - апортна вноска (банкова сграда)	1,610	1,610
	<u>601,774</u>	<u>589,574</u>
<b>Движение в акционерния капитал</b>		
<b>Към 1 януари</b>	589,574	214,574
Новоиздадени акции	<u>12,200</u>	<u>375,000</u>
<b>Към 31 декември</b>	<u>601,774</u>	<u>589,574</u>

Капиталът на 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 банката не могат да бъдат залагани, както и правата по тях не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

## БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 31. РЕЗЕРВИ

Специални изисквания, извън общите разпоредби на Търговския закон, относно Фонд Резервен на банката, 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 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 31.12.2010 г. Фонд Резервен на банката е в размер на 25,941 хил.лв. (31.12.2009 г.: 10,395 хил. лв.).

Към 31.12.2010 г. *допълнителните резерви* на банката са в размер на 6,190 хил.лв. (31.12.2009 г.: 6,190 хил.лв.) и са формирани в резултат на разпределение на печалбите на банката от предходни периоди, съгласно решения на Общото събрание на акционерите.

През 2010 г. и 2009 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.

Банката 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 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 за продажба е представен нетно от отсрочени данъци. Към 31.12.2010 г. той е отрицателна величина в размер 304 хил.лв. (31.12.2009 г.: 193 хил.лв. – отрицателна величина).

### 32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Условни задължения</b>		
Банкови гаранции и акредитиви	85,266	71,438
Признати в баланса (провизирани)	(676)	(988)
	<u>84,590</u>	<u>70,450</u>
<b>Неотменяеми ангажменти</b>		
Неусвоен размер на разрешени кредити	69,370	29,668
Невнесена част от акции на НГФ	52,500	52,500
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ	4,694	4,694
	<u>126,564</u>	<u>86,862</u>
	<u>211,154</u>	<u>157,312</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

## 32. 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 банкови 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 31.12.2010 г. са сключени споразумения с осем банки-партньори и са издадени гаранции от банката общо за 39,594 хил.лв. (31.12.2009 г.: осем банки-партньори и са издадени гаранции от банката общо за 57,882 хил.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 банкови гаранции са над 100% и представлява основно блокирани депозити в банката, ипотекирана 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 записаните акции в капитала на дъщерното дружество на банката, Национален гаранционен фонд АД, е платима в срок до м. май 2011 г.

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.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД  
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**33. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ**

	2010	2009
Парични средства в каса (Бележка 15)	674	782
Разплащателна сметка при Централната банка (Бележка 15)	22,979	13,196
Минимални задължителни резерви при Централната Банка	9,975	3,912
Вземания от банки с падеж до 90 дни	163,937	82,781
	<u>197,565</u>	<u>100,671</u>

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

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид свързаност</i>
Министерство на финансите	Основен собственик на банката от името на държавата
Национален гаранционен фонд ЕАД	Дъщерно дружество
Микрофинансираща институция ЕАД	Дъщерно дружество
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
МОСВ	Дружество под общ контрол от държавата
Български държавни железници ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

*Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:*

<b>Активи</b>			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Министерство на финансите МОСВ	Вземания от Републикански бюджет	265,894	-
	Вземания от Републикански бюджет	296	-
<b>Пасиви</b>			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Министерство на финансите Национален гаранционен фонд ЕАД Микрофинансираща институция ЕАД Холдинг БДЖ ЕАД Национална електрическа компания ЕАД БУЛГАРГАЗ ЕАД Български институт за стандартизация Съобщително строителство и възстановяване ДП Южен Поток България АД Транспортно строителство и възстановяване ДП Ай Си Джи Би АД	Други привлечени средства	138,829	13,607
	Задължения към клиенти по депозити	6,872	22,290
	Задължения към клиенти по депозити	4,562	-
	Задължения към клиенти по депозити	1,363	94
	Задължения към клиенти по депозити	183	1
	Задължения към клиенти по депозити	19	270
	Задължения към клиенти по депозити	48	178
	Задължения към клиенти по депозити	4	-
	Задължения към клиенти по депозити	50	-
	Задължения към клиенти по депозити	4	-
	Задължения към клиенти по депозити	3,912	-

*Сделките със свързани лица са:*

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	77	85
	Приходи от лихви	7,211	-
	Разходи за лихви	(1,461)	(269)
Национален гаранционен фонд ЕАД	Приходи от такси и комисионни	1	1
	Разходи от такси и комисионни	(96)	(180)
	Разходи за лихви	(9)	(779)
	Приходи от наем	33	-
Холдинг БДЖ ЕАД	Приходи от такси и комисионни	70	70
	Разходи за лихви	1	5
МОСВ	Приходи от лихви	50	-

**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

*Условни задължения и ангажменти със свързани лица:*

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Национален гаранционен фонд ЕАД Министерство на финансите	Невнесена част по записани акции от капитала	52,500	52,500
	Издадени банкови гаранции	-	1,277

*Отношения с ключов управленски персонал:*

<b>Разчети с ключов управленски персонал</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Задължения към клиенти по привлечени депозити	141	152
Задължения за възнаграждения	52	46
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(20)	-
	<u>173</u>	<u>198</u>

<b>Сделки с ключов управленски персонал</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Възнаграждения и социално осигуряване	1,032	1,280
Разходи за лихви	5	6
Приходи от лихви	1	-

**35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

С Решение на Агенцията по вписванията на 14.01.2011 г. в Търговския регистър е вписано дъщерно дружество на банката МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД, учредено на 23.12.2010г.