

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

## 1 Организация и основна дейност

Българо-Американска Кредитна Банка АД (БАКБ или Банката) е регистрирана на 3 декември 1996 г. като акционерно дружество в съответствие с изискванията на Търговския Закон. От 2006 г. Банката има статут на публично дружество и акциите от капитала ѝ са регистрирани в Комисията по финансов надзор (КФН) с цел търговия на Българската Фондова Борса (БФБ). Основен акционер е Българо-Американски Инвестиционен Фонд (БАИФ или Фонда), който през април 2006 г. намали акционерното си участие от 99.1% до 69.4% чрез продажба на 30% от акциите си на БФБ. Чрез последващи продажби делът му бе намален до 53.88% към 31 декември 2007 г.

Първоначално БАКБ е създадена с цел кредитиране на малки и средни предприятия (МСП) в България, като продължение на дейността на БАИФ. Банката започна да оперира през май 1997 година, след получаване на ограничен лиценз за предоставяне на банкови услуги от Българска Народна Банка (БНБ). В последствие БАКБ разшири дейността си и получи от БНБ пълен банков лиценз за извършване на всички сделки, съгласно Закона за банките, заменен от 1 януари 2007 г. от Закона за кредитните институции (ЗКИ). В началото дейността на БАКБ беше съсредоточена в кредитирането на МСП и отпускането на жилищни ипотечни кредити. През 2000 г. БАКБ започна привличане на депозити предимно от банки и други институционални инвеститори, а през 2002 г. разшири обхвата на дейността си чрез предлагане и на други банкови услуги.

В момента Банката е специализирана в предоставянето на обезпечено финансиране на фирми от малкия и средния бизнес в България, с отделни кредитни програми за финансиране на МСП в различни сектори на икономиката, както и на фирми в отраслите на туризма и строителството. Банката продължава да отпуска и ипотечни кредити на физически лица, въпреки че основният фокус е в кредитирането на МСП. БАКБ осъществява дейността си чрез централния си офис в София и оперативните си офиси в Бургас, Пловдив, Варна и Стара Загора. Всички офиси предлагат пълната гама банкови услуги, предлагани от централния офис.

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г., в БАКБ работят 137 служители. Централният офис на Банката се намира на ул. "Кракра" № 16, София, България.

## 2 Правна среда

Дейността на Банката се регулира от Закона за банките заменен от Закона за кредитните институции (в сила от 1 януари 2007 г.) и Наредбите издадени от БНБ, като БНБ осъществява надзор и контролира спазването на банковото законодателство. След регистрирането на акциите на БАКБ за търговия на БФБ, дейността на Банката като публично дружество подлежи и на допълнителен контрол от страна на КФН.

## 3 Основни елементи на счетоводната политика

### **База за изготвяне и представяне на индивидуалния финансов отчет**

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Банката е възприела прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни счетоводни стандарти (БМСС) и съответно разясненията на КРМСФО, приети от Комисията на ЕС, валидни за 2007 година. Българският Закон за Счетоводството (ЗСч), валиден за 2007, изисква

прилагането на МСФО, приети от Комисията на ЕС. След промените на Закона, в сила от 1 януари 2007, условието за задължително публикуване на официалния превод на приетите от Министерския съвет МСФО отпада, с което се дава възможност за директно прилагане на актуалната версия на МСФО. МСФО, приети от Комисията на ЕС, не се различават от МСФО на БМСС, и са валидни за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2007, с изключение на някои изисквания относно хеджирането в съответствие с МСС 39 „*Финансови инструменти*”: *Признаване и оценяване*, които не са одобрени от Комисията. Ръководството счита, че ако изискванията за хеджиране бяха одобрени от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящия финансов отчет. Ръководството е на мнение, че избраната база за изготвяне на финансовия отчет за 2007 г. предоставя на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Банката.

Финансовият отчет за 2006 г., приет на 26 февруари 2007 г. е изготвен съгласно националното счетоводно законодателство приложимо за банки в България към 31 декември 2006 г. Годината, приключваща на 31 декември 2007 г. е първата година, в която Банката прилага актуалната версия на МСФО като база за изготвяне на финансовите отчети с общо предназначение. Преминването към актуалната версия на МСФО не е довело до съществени различия при изготвяне на тези отчети.

При изготвяне на финансовия си отчет Банката използва като база за отчитане на активите и пасивите метода на историческата цена, с изключение на ценните книжа за търгуване, инвестициите на разположение за продажба и деривативните финансови инструменти, които се преоценяват текущо по справедлива стойност.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовите отчети и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Въпреки че тези оценки се базират на най-точната преценка на текущите събития от страна на ръководството, същинските резултати може да се различават от прогнозните оценки.

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Банката притежава контролно участие в дъщерното дружество “Капитал Директ” ЕАД. В съответствие с изискванията на МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети”, Банката е изготвила консолидиран финансов отчет за групата на 25 февруари 2008 г.

### **Промени в МСФО**

През текущата година Банката прилага за първи път МСФО 7 „*Финансови инструменти: Оповестяване*”, в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2007 г., както и последвалите изменения в МСС 1 „*Представяне на финансови отчети*” относно оповестявания, свързани с управлението на капитала. МСФО 7 замени МСС 30 и изискванията за оповестяване, съдържащи се в МСС 32. Прилагането на новите стандарти не оказва финансов ефект, тъй като представлява единствено допълнителни оповестявания във финансовя отчет във връзка с представянето на финансовите инструменти на Банката и управлението на капитала. (Приложение 29)

Следните разяснения на КРМСФО са влезли в сила през 2007 г.:

- КРМСФО 7 “*Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики*”;
- КРМСФО 8 “*Обхват на МСФО 2*”;
- КРМСФО 9 “*Преоценка на внедрени деривативи*”;

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

- КРМСФО 10 *"Междинно финансово отчитане и обезценка"*;
- КРМСФО 11 *"МСФО 2 Сделки за изкупуване на групови и собствени облигации"*.

Приемането на тези разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Банката

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от БМСС и КРМСФО към датата, на която финансовия отчет е одобрен за издаване, но влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 г.:

- КРМСФО 12 *"Концесионни споразумения за услуги"*, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.;
- КРМСФО 13 *"Програми за клиентска лоялност"*, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.;
- КРМСФО 14 *"МСС 19: Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие"*, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г.;
- Изменение на МСС 23 *"Разходи по заеми"*, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.;
- МСФО 8 *"Оперативни сегменти"*, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г..

Ръководството смята да приложи посочените по-горе стандарти и разяснения през 2008 г., и счита, че прилагането им няма да има материален ефект върху финансовите отчети в периода на първоначално прилагане.

#### **Функционална валута и валута на представяне**

За БАКБ функционална валута е националната валута на Република България – лев. Индивидуалният финансов отчет на Банката е изготвен и представен в лева.

#### **Валутни операции**

Валутните операции, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, се оценяват по валутния курс, валиден в деня на сделката. Печалбите и загубите, в резултат от извършването на такива сделки и от преоценката на парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са отразени в отчета за доходите.

Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ за съответната валута към датата на отчета. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. обменните курсове за основните валути към лева са както следва: 1.95583 лева за 1 евро (фиксиран курс в съответствие със споразумението с Международния Валутен Фонд) и 1.33122 лева за 1 щатски долар (щ.д.) и 1.48506 лева за 1 щ.д., съответно.

#### **Парични средства и еквиваленти**

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства включват пари в брой и суми по сметка в БНБ без минималния задължителен резерв. Банката счита за парични еквиваленти разплащателни сметки в кореспондентски банки и депозити при банки с оригинален срок до три месеца, които са показани в баланса като „Вземания от банки“.

#### **Финансови активи**

Банката класифицира финансовите си активи съгласно изискванията на МСС 39 "Финансови инструменти: Признаване и оценяване" (МСС 39), в четири категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, инвестиции държани до падеж, кредити и вземания, и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им придобиване.

#### ***Метод на ефективната лихва***

Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

#### ***Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата***

Тази категория обхваща две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и такива определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата и загубата, при първоначалното им признаване.

Ценните книжа, които са придобити главно с цел получаване на печалба от краткосрочните колебания в цената или дилърския марж или са част от портфейл, за който съществува история на търгуване с краткосрочно извличане на печалба, се класифицират като ценни книжа за търгуване. Дериватите, които не са закупени изрично с цел хеджиране, също се класифицират за търгуване.

Активите, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата първоначално се завеждат по цена на придобиване, след което се преоценяват по справедлива стойност на база котирани покупни цени. При определянето на справедливата стойност, всички книжа в оборотния портфейл се оценяват по цена на последната сделка, ако е извършена през борсата, а ако са търгувани на нерегулиран пазар по последната цена купува. В случай, че не съществува активен пазар за даден финансов актив, справедливата стойност се определя посредством оценъчни техники, като дисконтирани парични потоци, ценови модели и други. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби, произтичащи от търговия с ценни книжа в оборотен портфейл се отразяват в отчета за доходите за периода, в който са възникнали. Получените лихви от ценни книжа се отчитат като приходи от лихви. Дивидентите получени от капиталови ценни книжа в търговски портфейл се отчитат в отчета за доходите в позицията „Печалба/(загуба) от сделки с ценни книжа”.

#### ***Кредити на клиенти***

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите на клиенти се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизиите за обезценка. Всички кредити се включват в баланса към момента на отпускане на средствата на кредитополучателя. Неусвоените суми по кредити се отчитат задбалансово.

#### ***Обезценка на кредити***

МСС 39 изисква начисляването на провизии за обезценка чрез определяне на възстановимата стойност на индивидуално значими активи или група от активи със сходни характеристики.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

Възстановимата стойност се определя на базата на очакваните бъдещи парични потоци от инструмента, включващи и справедливата стойност на обезпечението в случай на евентуална реализация, дисконтирани към датата на баланса при използване на ефективния лихвен процент по кредита.

Провизии за обезценка на кредити се начисляват в случаите, когато съществуват обективни доказателства, че Банката няма да може да събере всички дължими суми по кредита. Размерът на провизиите се определя като разликата между отчетната и възстановимата стойност към датата на изготвяне на отчета. Отчетната стойност на кредитите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а загубата от обезценка се признава в отчета за доходите за периода. В случай, че сумата на обезценката значително намалее в резултат на последващи събития, провизиите се намаляват и резултатът се отчита като приход от реинтегриране на провизии в следващи отчетни периоди.

Сумата на потенциалните загуби, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за група от кредити, също се начисляват като разход за провизии и намаляват отчетна стойност на кредитите. Предполагаемите загуби се оценяват на базата на исторически опит, кредитния рейтинг на клиентите и икономическата среда, в която са поставени кредитополучателите.

Кредитите, за които има основание да се смята, че няма да бъдат събрани, се отписват за сметка на провизиите за обезценка. Такива кредити не се отписват до приключването на всички правни процедури или докато не се установи действителният размер на загубата. Събраните впоследствие суми по отписани кредити се признават в отчета за доходите за текущия период в перото „Други оперативни приходи“.

#### ***Инвестиции на разположение за продажба***

Инвестиции в ценни книжа, които ще бъдат държани за неопределен период от време и които биха могли да бъдат продадени с цел осигуряване на ликвидност или в следствие на промени в пазарните условия, се класифицират като инвестиции на разположение за продажба.

Ценните книжа, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба, се признават при възникването им по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката. Последващото им оценяване се извършва по котирана пазарна цена или чрез използване на оценъчни техники. Нереализираните печалби и загуби от преоценката на инвестициите за продажба по справедлива стойност се отсрочват в капиталова сметка, нетно от бъдещия им данъчен ефект. В периода, в който активът е реализиран или е идентифициран като обезценен, резултатът от преоценката се включва в отчета за доходите. Получените лихви от ценни книжа се отчитат като приходи от лихви. Дивидентите получени от капиталови ценни книжа, класифицирани като инвестиции за продажба се отчитат в отчета за доходите в позицията „Печалба/(загуба) от сделки с ценни книжа“.

#### **Споразумения за обратна покупка / продажба**

Ценни книжа, продадени по споразумение за обратно изкупуване в процеса на банковата дейност, се отчитат в баланса в категорията, където първоначално са заведени, а съответстващият им пасив - в „Депозити от банки“ или „Депозити на клиенти“.

Ценни книжа, закупени по споразумение за обратна продажба се отчитат в баланса като „Вземания от банки“ или „Кредити на клиенти“.

Разликата между покупната и продажната цена на такива сделки се отчита като лихвен доход, респективно разход и се начислява за срока на сделката на базата на ефективен лихвен процент.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

#### Инвестиции в дъщерни дружества

В настоящия индивидуален финансов отчет инвестициите в дъщерни дружества са отчетени по цена на придобиване, съгласно изискванията на МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети". Както е оповестено по-горе Банката е изготвила консолидиран финансов отчет към 31 декември 2007 г. и 2006 г.

#### Дълготрайни активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са представени в баланса по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация. Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми, отразяващи очаквания срок на използване на актива. Последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в отчета за доходите към момента на извършването им, освен ако няма ясни доказателства, че извършването им ще доведе до увеличени икономически изгоди от използването на актива. Тогава тези разходи се капитализират към отчетната стойност на актива.

Годишните амортизационни норми, използвани във финансовите отчети са както следва:

	2007	2006
Сгради	4%	4%
Компютри и програмни продукти	25%	25%
Офис оборудване	20%	20%
Автомобили	20%	20%
Офис обзавеждане	15%	15%
Нематериални активи	15%	15%

Дълготрайните активи подлежат на периодична проверка за обезценка. В случаите, когато отчетната стойност на актива е по-висока от прогнозната му възстановима стойност, то активът се счита за обезценен и Банката признава загуба от обезценка. При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в отчета за доходите за периода, в перото „Други оперативни приходи“.

#### Активи за препродажба

Недвижими имоти и други дълготрайни активи, придобити от обезпечение по влошени кредити или с намерението да бъдат продадени, се отразяват по справедлива стойност, като за тях не се начислява амортизация. Тези активи са включени в „Други активи“ в баланса.

#### Оперативен лизинг

Наемането на недвижимата собственост за дейността на офисите на Банката се осъществява под формата на дългосрочни договори за оперативен лизинг. Разходите, свързани с тези договори, са представени в отчета за доходите като разходи за наем за съответния период.

#### Финансов лизинг

Активите, продадени под формата на финансов лизинг, се отчитат по настояща стойност като вземания и са включени в баланса в „Кредити на клиенти“. Приходите за отчетния период по договори за финансов лизинг се признават на базата на ефективния лихвен процент, осигуряващ постоянна възвръщаемост от актива през целия период на договора.

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

#### **Договори за финансови гаранции**

Съгласно промени в МСС 39, направени от Борда по Международни Счетоводни Стандарти, определени договори за финансови гаранции следва да бъдат отчитани в съответствие с изискванията на този стандарт. Договори за финансови гаранции са такива договори, които задължават издателя на гаранцията да обезщети лицето в полза на което е издадена, вследствие на неизпълнение от страна на трето лице - дебитор, на поети задължения, които са били гарантирани. Първоначалното отчитане на финансови гаранции се извършва по справедлива стойност, като се приема, че справедливата стойност към момента на издаване на гаранцията е таксата събрана за издаването ѝ. В последствие, задълженията на Банката по такива гаранции се отчитат по по-голямата от първоначално признатата стойност, намалена със съответната амортизация и провизията, която би следвало да се начисли, за да може Банката да покрие задълженията си по договора, възникващи към датата на баланса. Вероятността да възникне задължение за плащане от страна на Банката по такива договори, се оценява на базата на исторически спит с подобни инструменти.

#### **Данъчно облагане**

Данъкът върху печалбата за отчетния период включва текущи и отсрочени данъци. Другите данъци, които не са пряко свързани с дохода за периода, се отчитат в оперативните разходи.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на балансовия метод за всички временни разлики, възникващи между балансовата стойност на активите и пасивите за счетоводно отчитане и данъчнопризнатата им стойност. Отсрочените данъчни активи и пасиви са оценени по данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи в периода, когато активът се реализира или задължението се погаси. Отсроченият данък се признава независимо от това кога се очаква да настъпи обратно проявление на временните разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи печалби, които да позволят оползотворяването на данъчния кредит. Към датата на всеки финансов отчет Банката преразглежда признатите данъчни активи и в зависимост от очакванията за реализация ги преоценява. В случай, че е намаляла вероятността да бъдат реализирани данъчни ползи, отсрочените активи се намаляват или отписват. Данъчни пасиви се признават за всички данъчни временни разлики. (Приложение 8)

Отсрочените данъци по преценка на инвестиции на разположение за продажба се признават директно в капиталовата сметка, в която се отчита и преоценката. Впоследствие когато инвестицията бъде продадена, преоценката и свързаните с нея данъци се признават в отчета за доходите за съответния период.

#### **Прихващане**

Финансовите активи и пасиви се прихващат, а нетната стойност се отчита в баланса само когато Банката има законно право да извърши такова прихващане и възнамерява да извърши уреждане на нетна основа или да реализира актива и погаси пасива едновременно.

#### **Деривативни финансови инструменти и хеджиране**

При осъществяването на дейността си Банката сключва договори, чиято стойност се мени в съответствие на промените на определени пазарни величини и които не изискват първоначална инвестиция, или изискват незначителна нетна инвестиция, в сравнение с номиналната стойност на договора. Такива договори са финансови инструменти, наричани деривативи. Деривативите се класифицират като такива за търговия или за хеджиране, в зависимост от предназначението им при

закупуване. Банката използва договори като лихвени и валутни суапове и форуърди за хеджиране на пазарни рискове, свързани с оперативната ѝ дейност.

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на базата на пазарни котировки, модели за дисконтиране на парични потоци и други финансови модели за оценка, в зависимост от вида на дериватива. Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

Към момента на възникването им деривативите винаги се определят като такива за търговия или за хеджиране. Промяната в стойността на деривативите за търговия се отчита директно в отчета за доходите. Деривативите, предназначени за хеджиране се признават като хеджиращи инструменти за целите на счетоводното отчитане, когато отговарят на определени критерии. При сключване на договори с цел хеджиране, Банката документира връзката между хеджиращия дериватив и хеджираната позиция, определя управленските си цели по отношение на хеджирания риск и очакването за високоефективност. Ефективността от хеджирането се оценява текущо през целия срок на договора.

Счетоводното отчитане на хеджирането се извършва в зависимост от взаимоотношенията на хеджиране:

(а) хеджиране на справедлива стойност – покритието на степента на риск от изменения в справедливата стойност на признат актив или пасив и

(б) хеджиране на паричен поток – покритието на степента на риск от колебания в очаквани парични потоци, свързани с признат актив или пасив, прогнозна сделка или условен ангажимент.

Промяната в справедливата стойност на деривативи, определени за хеджиране на справедлива стойност и отговарящи на условията за високоефективност по отношение на хеджирания риск, се отчита в отчета за доходите едновременно с промяната на справедливата стойност на хеджираната позиция. В случаите, когато хеджирането престане да бъде високоефективно според предварително определените критерии, хеджирането за счетоводни цели се прекратява и разликата между справедливата и отчетната стойност на хеджирания лихвоносен финансов инструмент се амортизира за остатъчния живот на инструмента.

Промяната в справедливата стойност на деривативи, определени за хеджиране на паричен поток и отговарящи на условията за високоефективност по отношение на хеджирания риск, се отчита директно в собствения капитал и се амортизира като приход или разход в периода, когато хеджираният актив или пасив повлияе на отчета за доходите. Неефективната част от хеджирането се отчита непосредствено в отчета за доходите.

Определени деривативни инструменти, макар и закупени с цел покриване на пазарен риск, не отговарят на специфичните критерии за счетоводно отчитане на хеджирането съгласно МСС 39, поради което се отчитат като деривати за търговия.

#### **Приходи от лихви и разходи за лихви**

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за доходите за всички лихвоносни активи и пасиви по метода на ефективната лихва и при спазване на принципа за текущо начисляване. Лихвеният доход, респективно разход по ценни книжа и други дисконтни инструменти, включва освен договорената лихва и амортизация на сконтото или премията по тях. Когато кредитите са идентифицирани като влошени, те биват обезценени до възстановимата им стойност. След обезценката лихвеният приход се признава на базата на лихвения процент, с който са дисконтирани очакваните бъдещи парични потоци при определяне на възстановимата стойност.



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

#### Доходи от такси и комисиони

Доходите от такси и комисиони се признават на принципа на текущо начисление. Таксите ангажимент, както и таксите за по управление на кредити се разсрочват за срока на кредита и се признават в отчета за доходите за съответния период като част от ефективния лихвен процент.

#### Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по "себестойност", т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. В последствие, привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност като всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в отчета за доходите по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

#### Основен капитал

Разходите, отнасящи се пряко до издаването на нови акции, с изключение на тези по бизнес комбинации, се приспадат от капитала нетно от свързаните с тях данъци. Дивидентите по обикновени акции се признават в периода, в който са били одобрени от акционерите. Дивидентите за периода, обявени след датата на изготвяне на финансовите отчети, се оповестяват като събитие след датата на отчета.

#### Провизии

Провизии се отчитат, когато Банката, в резултат на минало събитие, е поела юридическо или конструктивно задължение, чието погасяване е вероятно да бъде свързано с изтичане на икономически ползи. Провизии за такова задължение се признават в случай, че размерът на бъдещите изходящи парични потоци може да бъде надеждно определен.

#### Съпоставими данни

Данните за минала година се коригират, когато е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

#### 4 Нетен доход от лихви

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Приходи от лихви:		
Кредити	83,017	58,588
Депозити	1,406	2,104
Ценни книжа за търгуване	105	40
Инвестиции за продажба	367	593
Общо приходи от лихви	<u>84,895</u>	<u>61,325</u>
Разходи за лихви:		
Депозити	(4,500)	(2,711)
Други привлечени средства	(4,033)	(4,053)
Дългови ценни книжа	(9,740)	(7,461)
Общо разходи за лихви	<u>(18,273)</u>	<u>(14,225)</u>
Нетен доход от лихви	<u>66,622</u>	<u>47,100</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

**5 Нетен доход от такси и комисиони**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Приходи от такси и комисиони	6,003	3,908
Разходи за такси и комисиони	<u>(101)</u>	<u>(344)</u>
Нетен доход от такси и комисиони	<u>5,902</u>	<u>3,564</u>

**6 Оперативни разходи**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Разходи за персонала	6,699	5,640
Наеми	132	118
Режийни разходи	493	480
Професионални услуги	1,262	978
Амортизация (Приложение 17)	657	662
Други разходи	<u>2,684</u>	<u>2,359</u>
Оперативни разходи	<u>11,927</u>	<u>10,237</u>

Като част от стратегията за поощряване доброто представяне на своите служители, ръководството на Банката прие дългосрочен план (Планът) за стимулиране на персонала, считано от 1 януари 2002 г. Първоначално Планът предвижда ежегодно заделяне на 5% от печалбата за периода и изплащането му под формата на бонус, при постигане на определени финансови показатели за съответната година. Бонусът се разпределя пропорционално на brutното месечно възнаграждение на служителите. През 2006 г., Управителният съвет, съобразявайки се с новия статут на БАКБ на публично дружество, прие промени в Плана и финансовите показатели, свързани с него. Сумата за разпределяне на бонусът се определя на база постигнатото ниво на възвращаемост на активите и нараственето на активите за съответната година.

Бонусът се представя във финансовите отчети като разход за персонала за съответната година.

**7 Провизии за обезценка**

	<u>Провизии по кредити</u>
Към 31 декември 2005 г.	21,332
Увеличение на провизиите през 2006 г.	4,209
Отписани кредити	<u>(273)</u>
Баланс към 31 декември 2006 г.	25,268
Увеличение на провизиите през 2007 г.	5,485
Отписани кредити	<u>(71)</u>
Баланс към 31 декември 2007 г.	<u>30,682</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

**8 Разходи за данъци**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущи разходи за данък	5,935	3,974
Приходи от отсрочени данъци	<u>(233)</u>	<u>(14)</u>
Разходи за данъци	<u>5,702</u>	<u>3,960</u>

**Корпоративен данък**

Дейността на Банката подлежи на облагане с корпоративен данък, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъчните ставки, приложими към облагаемата печалба на Банката са показани в следната таблица:

<u>Данъчен период</u>	<u>Данъчна ставка</u>		
	<u>1 януари – 31 декември 2006</u>	<u>1 януари – 31 декември 2007</u>	<u>1 януари 2008 – и нататък</u>
Корпоративен данък	15%	10%	10%

Данъчните декларации подлежат на проверка от страна на данъчната администрация като давностният срок за извършване на проверка е пет години, след подаване на данъчната декларация. Данъчният ревизионен акт, с който завършва назначена данъчна ревизия за даден период, при определени обстоятелства би могъл да бъде преразглеждан в рамките на нови 5 години, след годината на издаването му.

През 2006 г. на БАКБ беше направена пълна данъчна ревизия за тригодишен период, завършващ на 31 декември 2004 г., която не установи съществени пропуски при данъчното отчитане. На Банката не са извършвани данъчни проверки през 2007 г.

**Ефективна данъчна ставка**

Рекапитулация на очаквания разход за данък, съпоставен с реалния разход за съответния период, приключващ на 31 декември 2007 г. и 2006 г.:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Печалба преди данъци	56,802	37,646
Данъчна ставка	<u>10.00%</u>	<u>15.0%</u>
Разходи за данък съгласно данъчна ставка	<u>5,680</u>	<u>5,647</u>
Данъчно непризнати разходи	13	21
Необлагаем доход	(1)	(13)
Временни разлики	10	8
Преотстъпен данък	<u>-</u>	<u>(1,703)</u>
Разходи за данък	<u>5,702</u>	<u>3,960</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>10.04%</u>	<u>10.52%</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

**Отсрочени данъци**

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики при ефективна данъчна ставка от 10%. (2006: 10%)

Движението по сметката за отсрочените данъци е както следва:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Отсрочени данъчни активи / (пасиви) в началото на годината	8	(41)
Приходи от отсрочени данъци	233	14
Инвестиции на разположение за продажба:		
- преоценка	2	35
- отнесени в печалбата за периода	<u>(35)</u>	<u>-</u>
Отсрочени данъчни активи в края на годината	<u>208</u>	<u>8</u>

Отсрочените данъчни активи и пасиви са свързани със следните балансови позиции:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Отсрочени данъчни активи		
Временни разлики	266	33
Преоценен резерв на инвестиции за продажба	<u>-</u>	<u>12</u>
Общо отсрочени данъчни активи	266	45
Отсрочени данъчни пасиви		
Ускорена данъчна амортизация	(35)	(37)
Временни разлики	(2)	-
Преоценен резерв на инвестиции за продажба	<u>(21)</u>	<u>-</u>
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>(58)</u>	<u>(37)</u>
Нетни данъчни активи	<u>208</u>	<u>8</u>

Елементи на приходите от отсрочени данъци:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ускорена данъчна амортизация	2	20
Други временни разлики	<u>231</u>	<u>(6)</u>
Приход от отсрочени данъци	<u>233</u>	<u>14</u>

**Данъци при източника**

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, плащанията на доходи към чуждестранни физически или юридически лица трябва да бъдат облагани с данък при източника на територията на Република България. По силата на двустранен договор между правителствата на САЩ и Република България, БАИФ е освободен от облагане с данъци върху дохода, реализиран във връзка с прилагане на американската програма за подпомагане. БАИФ разполага с писмо от Министерство на икономиката и енергетиката, отнасящо се за финансовата 2007 г. и 2006 г., което удостоверява, че БАИФ има право да се ползва от данъчни облекчения. В резултат на това, през 2007 г. и 2006 г., Банката не е удържала данък при източника върху лихвите платени на БАИФ.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

## 9 Доходи на акция

### *Основни доходи / Доходи с намалена стойност*

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите на Банката, на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода. При изчисляване на доходите на акция с намалена стойност, следва да се вземе предвид ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност. За БАКБ доходите на акция с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, поради факта, че не съществуват потенциални обикновени акции с намалена стойност.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Печалба за разпределение между акционерите	51,100	33,686
Среднопретеглен брой на обикновени акции	<u>12,625</u>	<u>12,625</u>
Доходи на акция ( в лева)	<u>4.05</u>	<u>2.67</u>

## 10 Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Парични средства в каса	3,960	2,769
Средства по разплащателна сметка в БНБ	<u>41,283</u>	<u>31,438</u>
Парични средства в каса и по сметка в БНБ	<u>45,243</u>	<u>34,207</u>

Паричните средства по сметка в БНБ включват минималния задължителен резерв в размер на 41,283 и 28,887, съответно към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Минималният задължителен резерв се изчислява като процент от привлечените средства, с изключение на тези привлечени от местни банки, и върху него не се начислява лихва. Размерът на минималните задължителни резерви се определя на месечна база и ежедневни отклонения са разрешени.

През 2005 г., БНБ въведе изискването за поддържане на допълнителни задължителни минимални резерви, в случай че нарастването на предоставените от дадена банка кредити, надхвърля определени лимити. През 2006 г. нарастването на кредитния портфейл на БАКБ на самостоятелна основа надхвърляше допустимите стойности, поради което тя бе задължена да поддържа допълнителни минимални резерви. Към 31 декември 2006 г. размерът на тези допълнителни резерви бе 10.0 милиона лева. Считано от 1 януари 2007 г. БНБ премахна ограниченията за нарастване на кредитния портфейл на банките и съответно изискването за допълнителни резерви, но поради специфичния начин на определяне периода за поддържане на резерви свързани с кредитните ограничения, БАКБ бе задължена да поддържа допълнителни резерви в размер на 14.1 милиона лева през периода от 4 февруари до 3 май 2007 г.

През юли 2007 г., обезпикена от бързото нарастване на кредитите в страната, БНБ увеличи процента на минималните задължителни резерви от 8 на 12. Тази мярка влезе в сила от 1 септември 2007 г. и заедно с увеличеният размер на привлечените средства на БАКБ доведе до увеличаване на задължителния резерв, поддържан от Банката.

## 11 Вземания от банки

Вземанията от банки включват средства по текущи сметки и краткосрочни депозити в местни и чуждестранни кореспондентски банки и към 31 декември 2007 г. и 2006 г. са както следва:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущи сметки в банки	1,852	1,179
Депозити в банки	<u>44,492</u>	<u>50,269</u>
Вземания от банки	<u>46,344</u>	<u>51,448</u>

**12 Кредити на клиенти**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредити на клиенти	607,900	373,239
Минус: Провизии за обезценка (Приложение 7)	<u>(30,682)</u>	<u>(25,268)</u>
Нетна сума на кредити на клиенти	<u>577,218</u>	<u>347,971</u>

**Анализ на кредити на клиенти**

<u>Тип клиент</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Физически лица	46,248	39,938
Частни фирми	<u>561,652</u>	<u>333,301</u>
Кредити на клиенти	<u>607,900</u>	<u>373,239</u>

**Икономически сектор\***

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Инвестиции в и развитие на недвижими имоти	136,126	43,441
Строителство	127,792	70,146
Хотели	93,561	61,276
Ипотечни кредити – жилища	53,457	49,776
Ипотечни кредити – бизнес	53,312	42,105
Лека промишленост	25,035	21,459
Развлекателна индустрия	19,408	13,341
Търговия на едро	13,611	9,470
Търговия на дребно	12,861	11,080
Хлебопроизводство и сладкарство	11,694	8,312
Текстилна промишленост	11,242	10,964
Растениевъдство и животновъдство	11,002	9,146
Ресторанти	9,413	2,830
Производство на мебели и изделия от дърво	5,644	3,947
Складови бази и съхранение	5,480	1,578
Професионални и други услуги	4,481	2,525
Производство на електричество	3,270	3,033
Транспорт	3,096	3,298
Други	<u>7,415</u>	<u>5,512</u>
Общо (само за Банката)	<u>607,900</u>	<u>373,239</u>

\*През 2007 г. Банката направи определени промени в класификацията на кредитите си по икономически сектор, като увеличи броя на секторите от 18 на 21. Промяната е направена с цел по-голяма прозрачност и по-точно отразяване развитието на бизнес стратегията на Банката. Данните за 2006 г. са преработени по начин, който отразява новата класификация.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

Позицията „Кредити на клиенти“ включва вземания по договори за финансов лизинг на обща стойност 1,647 и 5,551 към 31 декември 2007 г. и 2006 г. съответно.

Информация за вземанията по договори за финансов лизинг към 31 декември 2007 г. е представена в следващата таблица:

	До 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Брутна инвестиция в лизингови договори	457	3,767	-	4,224
Нереализиран финансов доход	(391)	(1,263)	-	(1,654)
Нетна стойност на лизингови плащания	66	2,504	-	2,570
Провизии за обезценка	(23)	(900)	-	(923)
Нетна инвестиция в лизингови договори след провизии за обезценка	43	1,604	-	1,647

### 13 Ценни книжа за търгуване

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г., портфейлът от ценни книжа за търгуване се състои от акции и облигации на търговски дружества. Акциите са издадени от дружества със специална инвестиционна цел, които към 31 декември 2007 г. и 2006 г. са свързани лица с Банката. Всички книжа са регистрирани за публична търговия и към датата на баланса са оценени по пазарни цени.

	2007	2006
Дългови ценни книжа	922	1,457
Капиталови ценни книжа	2,606	2,353
Ценни книжа за търгуване	3,528	3,810

### 14 Инвестиции за продажба

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. справедливата стойност на инвестициите в ценни книжа класифицирани „на разположение за продажба“ е както следва:

	2007	2006
Капиталови ценни книжа (Приложение 27)	2,194	8
BG Еврооблигации в щатски долари (1)	1,605	908
BG ZUNK FRN (2)	1,556	1,883
Райфайзенбанк облигации (3)	1,003	1,007
BG Еврооблигации в евро (4)	-	6,253
BGN EIB облигации (5)	-	1,021
Инвестиции за продажба	6,358	11,080

(1) Български държавни ценни книжа, деноминирани в щ.д., фиксиран лихвен процент, падеж януари 2015 г.

(2) Български облигации по ЗУНК в щ.д., плаващ купон, амортизираща се главница с краен падеж януари 2019 г.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

(3) Необезпечени корпоративни облигации, деноминирани в лева, плаващ лихвен процент, падеж октомври 2009 г.

(4) Български държавни ценни книжа, деноминирани в евро, фиксиран лихвен процент, падеж март 2007 г.

(5) Средносрочни еврооблигации, деноминирани в лева, издадени от Европейската Инвестиционна Банка, фиксирана лихва, с краен падеж ноември 2009 г.

**15 Други активи**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Активи за препродажба	1,344	913
Предплащания и други вземания	1,482	1,738
Деривати за хеджиране	54	-
Отсрочени данъчни активи (Приложение 8)	<u>208</u>	<u>8</u>
Общо други активи	<u>3,088</u>	<u>2,659</u>

**16 Инвестиции в дъщерни дружества**

На 13 април 2006 г. БАКБ закупи от БАИФ 100% от издадените 100 000 броя акции на „Капитал Директ“ ЕАД по номиналната им стойност – 1 лев за акция. Непосредствено след придобиването Банката увеличи капитала на дружеството на 3 милиона лева, чрез издаване на нови 2.9 милиона акции. Като небанкова финансова институция КД осигурява финансиране и отпуска заеми на бизнес клиенти, като по този начин позволява на Банката по-добре да използва капитала си и да генерира допълнителни доходи от лихви и такси. В индивидуалния си отчет БАКБ отчита инвестицията по себестойност.

Към 31 декември 2007 г. БАКБ няма други дъщерни дружества.

**17 Дълготрайни активи**

	<u>Земя и сгради</u>	<u>Други ДМА</u>	<u>ДНМА</u>	<u>Общо</u>
<i>Отчетна стойност</i>				
31 Декември 2006	4,608	4,036	668	9,312
Придобити през 2007	113	617	102	832
Извадени от употреба през 2007	<u>-</u>	<u>(160)</u>	<u>(51)</u>	<u>(211)</u>
31 Декември 2007	<u>4,721</u>	<u>4,493</u>	<u>719</u>	<u>9,933</u>
<i>Натрупана амортизация</i>				
31 Декември 2006	930	3,220	448	4,598
Разходи за амортизация през 2007	168	389	100	657
Амортизация на отписани дълготрайни активи през 2007	<u>-</u>	<u>(128)</u>	<u>(47)</u>	<u>(175)</u>
31 Декември 2007	<u>1,098</u>	<u>3,481</u>	<u>501</u>	<u>5,080</u>
<i>Балансова стойност</i>				
31 Декември 2007	<u>3,623</u>	<u>1,012</u>	<u>218</u>	<u>4,853</u>
31 Декември 2006	<u>3,678</u>	<u>816</u>	<u>220</u>	<u>4,714</u>



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

**18 Депозити на банки**

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. привлечените средства от банки под формата на срочни депозити са както следва:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Срочни депозити на банки		
Евро	22,517	19,370
Щатски долар	-	8,113
Лева	-	2,523
Общо	<u>22,517</u>	<u>30,006</u>

**19 Депозити на клиенти**

В таблицата по-долу са представени депозитите на клиенти по видове валута към 31 декември 2007г. и 2006 г.:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Безсрочни депозити на клиенти		
Евро	40,614	20,761
Лева	12,322	9,349
Щатски долар	1,966	1,987
Британски лири	251	69
Общо	<u>55,153</u>	<u>32,166</u>
Срочни депозити		
Евро	122,151	45,280
Лева	15,523	3,755
Щатски долар	9,790	25,905
Общо	<u>147,464</u>	<u>74,940</u>
Депозити на клиенти	<u>202,617</u>	<u>107,106</u>

**20 Други пасиви**

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. други пасиви включват:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Задължения към персонала	2,695	1,776
Текущи данъчни пасиви	2,066	996
Наредени преводи	1,530	509
Деривати за хеджиране (Приложение 29.2.2.)	618	816
Други задължения	915	1,385
Общо други пасиви	<u>7,824</u>	<u>5,482</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

**21 Други привлечени средства**

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. другите привлечени средства се състоят от финансираня под формата на кредити и кредитни линии както следва:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредити от Международни банки (МБ)	57,816	9,791
Кредити от Международни финансови институции (МФИ)	56,164	24,523
Кредити от БАИФ	<u>-</u>	<u>-</u>
Други привлечени средства	<u>113,980</u>	<u>34,314</u>

Падежна таблица на други привлечени средства към 31 декември 2007 г.:

	<u>МБ</u>	<u>МФИ</u>	<u>Общо</u>
2008	48,037	19,046	67,083
2009	9,779	16,405	26,184
2010	-	10,966	10,966
2011	<u>-</u>	<u>9,747</u>	<u>9,747</u>
Общо	<u>57,816</u>	<u>56,164</u>	<u>113,980</u>

***Кредит от МБ и МФИ***

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. задълженията на Банката по кредити от МБ и МФИ са съответно 58.3 и 17.5 млн. евро.

В позицията от баланса „Други привлечени средства“ БАКБ отчита задълженията си към различни международни банки и други международни финансови институции като Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР), Немската Финансова Корпорация за Развитие (НФКР) и други. Финансиранята са получени от Банката съгласно сключени договори за дългосрочни и краткосрочни кредити и револвиращи кредитни линии с тези институции. Някои от договорите съдържат множество финансови клаузи и ограничения, обичайни за този вид финансираня.

През отчетния период БАКБ не е допуснала забава в договорените срокове по изплащане на лихви и главници по получени кредити, нито е била в нарушение на някоя от останалите клаузи по договорите за финансиране. ( 2006: няма нарушения).

***Кредити от БАИФ***

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката няма задължения по кредити към БАИФ.

През 2006 г. Банката изплати изцяло кредита си към БАИФ в размер на 15 млн. щ.д., 10 млн. от които бяха предоставени под формата на вторичен капитал и при условията на дългово-хибриден инструмент. Едновременно с това БАКБ емитира седемгодишни необезпечени корпоративни облигации на стойност 12 милиона евро, които бяха изцяло закупени от БАИФ на пазарна цена и при пазарни условия.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

## 22 Дългови ценни книжа

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката е издала дългови ценни книжа както следва:

ISIN Код	Дългови ценни книжа	Падеж	2007	2006
BG2100027049	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в евро	2007	-	15,645
BG2100001036	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2008	20,126	20,086
BG2100039051	Необезпечени облигации с фиксирана лихва в евро	2008	38,577	38,350
BG2100017073	Необезпечени сконтни облигации в евро	2008	37,920	-
BG2100004048	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2009	19,815	19,795
BG2100010060	Ипотечни облигации с плаваща лихва, в евро	2011	49,473	49,314
BG2100016067	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в евро	2013	23,614	23,591
N/A	Записи на заповед с фиксирана лихва в евро	2007	-	3,949
	Общо дългови ценни книжа		<u>189,525</u>	<u>170,730</u>

Всички ипотечните облигации са издадени съгласно Закона за ипотечните облигации и са обезпечени със залог на вземане по предварително определена група от ипотечни кредити. Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. балансовата стойност преди провизии на заложените вземания по кредити е съответно 57.267 млн. евро и 53.996 млн. евро.

През юли 2007 г. БАКБ емитира необезпечени сконтни облигации с номинална стойност 20 млн. евро.

Емисията необезпечени корпоративни облигации с номинал 8 милиона евро бе изплатена изцяло на падежа си през декември 2007 г.

Емисията от 20 млн. евро необезпечени корпоративни облигации, с фиксирана лихва и падеж през декември 2008 г., е хеджирана за лихвен риск, чрез лихвен суап. В съответствие със счетоводната политика на Банката, хеджираната позиция се отчита по справедлива стойност.

Към 31 декември 2007 г. всички емисии ипотечни облигации, както и две от корпоративните емисии на Банката са регистрирани за вторична търговия на БФБ.

## 23 Основен Капитал

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. регистрираният капитал на БАКБ е 12.625 милиона лева, разпределен в 12.625 милиона обикновени, безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 1 лев.

Акционер	Брой акции 2007	Процент	Брой акции 2006	Процент
Българо-Американски Инвестиционен Фонд	6,802,103	53.9%	7,941,503	62.9%
Други акционери	5,822,622	46.1%	4,683,222	37.1%
Общо	<u>12,624,725</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,624,725</u>	<u>100.00%</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

БАИФ е американска корпорация с идеална цел, основана съгласно Закона за подпомагане на демокрацията в Източна Европа от 1989 г., с цел развитие и подкрепа на частния сектор в България. БАИФ е ангажиран в програма за частни инвестиции в България, които чрез акционерно участие, кредити, дарения, техническа помощ и други средства, имат за своя основна цел развитието на малки и средни предприятия.

През април 2006 г. БАКБ стана публично дружество и акциите ѝ бяха регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса – София. След регистрацията на БФБ, акционерното участие в Банката е разпределено между вариращ брой местни и чуждестранни инвеститори. Към 31 декември 2007 г. БАИФ остава основен акционер с приблизително 54% от издадените акции.

## 24 Резерви

Според разпоредбите на действащото законодателство в България банките следва да заделят най-малко 10% от нетната си печалба във фонд "Резервен", докато размерът му достигне минимум 10% от регистрирания капитал на дружеството. Законът не допуска изплащане на дивиденди, преди да са заделени необходимите суми във фонд "Резервен". Към датата на баланса Банката е заделила средства във фонд „Резервен“, които надхвърлят минимално определения лимит.

От създаването си БАКБ следва политика на реинвестиране на печалбата вместо изплащане на дивиденди или използване на друг начин за разпределяне на печалбите на акционерите. Като резултат от тази политика и реализирането на висока доходност, Банката исторически поддържа капиталова адекватност значително надвишаваща изискванията на БНБ и тези определени от международната рамка, приета от Базелския комитет по банкови регулации и надзорни практики относно капиталовото измерване и капиталовите стандарти на банковите институции (Базелското споразумение). В процеса на развитие на Банката, ръководството постоянно анализира алтернативите за ефективно използване на капитала и обмисля възможностите за разпределяне на част от печалбата на акционерите под формата на дивидент. В резултат на високите финансови резултати постигнати през 2006 г. Общото събрание на акционерите на БАКБ, проведено на 18 април 2007 г., гласува разпределянето на дивидент в размер на 0.75 лева на акция. Общата сума на дивидента за 2006 г. възлиза на 9.5 милиона лева и беше изплатен на акционерите на 31 май 2007 г. Останалата част от печалбата на БАКБ за 2006 г. в беше заделена във фонд „Резервен“.

До датата на изготвяне на този отчет акционерите не са декларирали разпределяне на дивиденди за 2007 г. Надзорният съвет на Банката има намерение да предложи на Общото Събрание на акционерите част от печалбата за 2007 г. да бъде разпределена под формата на дивиденди.

## 25 Условни задължения и ангажименти

Банката е контрагент по банкови гаранции и акредитиви и други задбалансови ангажименти, като част от обслужването на своите клиенти. Тези инструменти носят в различна степен елементи на кредитен и лихвен риск.

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. поетите от Банката ангажименти са както следва:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Банкови гаранции	3,442	7,835
Акредитиви	306	411
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>117,212</u>	<u>91,229</u>
Общо	<u>120,960</u>	<u>99,475</u>

## 26 Съдебни производства

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. няма предявени съществени съдебни искове срещу БАКБ, освен изложените по-долу:

През март 2005 г. срещу БАКБ е заведен съдебен иск. Искът касае прехвърлянето от страна на БАКБ, чрез договор за цесия, на права върху фирмени акции, заложен като обезпечение в нейна полза. Към 31 декември 2007 г. няма съществено развитие по делото. Според юридическите консултанти на Банката е малко вероятно да възникнат значителни загуби за БАКБ в следствие на предявения иск, поради което не са заделени провизии по него.

През 2007 г. бивш кредитополучател на Банката е завел дело в Съединените Щати срещу БАИФ и БАКБ, предявявайки различни искове, произтичащи от договора за банков кредит. Ръководството счита предявените искове за напълно неоснователни. Поради това в настоящите финансови отчети не са признати провизии за задължения, свързани с това дело.

## 27 Информация за справедлива стойност

МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване" изисква пояснителните бележки към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Справедливата стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден, между добре осведомени и желаещи страни в обичайна сделка помежду им. Поради слабо развития пазар на определени финансови инструменти в България, не е налице необходимата пазарна информация по отношение на сделките с кредити и някои други финансови инструменти. Това прави на практика невъзможно надеждното определяне на справедлива стойност за подобни инструменти. Ръководството на Банката смята, че посочената в отчета балансова стойност за тези инструменти е най-вярната и точна при дадените обстоятелства.

В следната таблица е представена информация за балансовата стойност и справедливата стойност на финансови активи и пасиви:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2007	2006	2007	2006
Вземания от банки	46,344	51,448	46,344	51,448
Кредити на клиенти	577,218	347,971	576,004	348,312
Депозити от банки	22,517	30,006	22,517	30,006
Депозити на клиенти	202,617	107,106	202,617	107,106
Други привлечени средства	113,980	34,314	113,980	34,314
Дългови ценни книжа	189,525	170,730	189,700	172,128

Преценката на ръководството е, че справедливата стойност на определени балансови инструменти не се различава съществено от балансовата им стойност. Справедливата стойност на предоставени кредити с плаващ лихвен процент се приближава до балансовата им стойност. Очакваните парични потоци от кредити с фиксиран лихвен процент се сконтират с текущите за Банката лихвени проценти, за да се определи справедливата им стойност. Справедливата стойност на издадените дългови ценни книжа се калкулира на базата на обявени пазарни цени. Средствата заети от международни финансови институции са с плаващ лихвен процент и тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

**28 Сделки със свързани лица**

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения. Банката сключва сделки със свързани лица, извършвайки обичайните си банкови операции. Тези сделки се договарят при пазарни условия и включват основно предоставяне на кредити и приемане на депозити.

Банката счита за свързани лица дружества, в които БАИФ има значително участие, такива като: БАПМ ЕООД, Капитал Директ ЕАД, Капитал Директ – 1 АДСИЦ, И Ар Джи Капитал – 1 АДСИЦ, И Ар Джи Капитал – 2 АДСИЦ, И Ар Джи Капитал – 3 АДСИЦ, Шипка Ентърпрайс ЕООД, Преслав Ентърпрайс ЕООД, Лозенец Дивелъпмънт Къмпани, Средец Ентърпрайс ЕООД, Амета Холдинг АД и други.

**Задължения към свързани лица**

Задълженията по сделки със свързани лица и разходите по тях към 31 декември 2007 г. и 2006 г. са:

<u>Свързани лица</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредити и дългови ценни книжа - БАИФ	23,614	23,591
Депозити на БАИФ	58,005	24,624
Депозити на други свързани лица	51,523	26,363
Депозити на служители на ръководни длъжности	163	332
Общо задължения към свързани лица	<u>133,305</u>	<u>74,910</u>
Разходи за лихви	<u>3,295</u>	<u>3,164</u>

**Кредити на свързани лица**

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката е отпуснала единствено кредити на ръководни служители както следва:

<u>Свързани лица</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредити на служители на ръководни длъжности	57	65
Общо кредити на свързани лица	<u>57</u>	<u>65</u>
Приходи от лихви	<u>4</u>	<u>20</u>

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г., няма начислени провизии за обезценка на кредити, предоставени на свързани лица. През 2006 г. са отчетени приходи от възстановени суми по отписани кредити в размер на 977 лева., включени в перото „Други оперативни приходи“ в отчета за доходите. Възстановяването е по частично отписан за сметка на провизиите кредит към свързано лице.

**Капиталови ценни книжа на свързани лица**

Към 31 декември 2007 г. и 2006г. Банката държи акции на свързани дружества както следва:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

<u>Свързани лица</u>	<u>Портфейл</u>	<u>% от акциите</u>		<u>Балансова стойност</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ИАрДжи Капитал–1 АДСИЦ	за търгуване	9.99 %	9.99 %	1,170	1,124
ИАрДжи Капитал–2 АДСИЦ	за търгуване	9.99 %	9.90 %	1,437	1,229
ИАрДжи Капитал–3 АДСИЦ	за продажба	4.60 %	-	2,187	-
Общо				<u>4,794</u>	<u>2,353</u>
Печалба от ценни книжа (включително получен дивидент)				<u>374</u>	<u>303</u>

***Условни задължения и ангажименти***

Към 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката има издадени гаранции на свързани лица на стойност съответно 58 и 338.

***Възнаграждения на ръководния персонал***

За финансовата 2007 г. и 2006 г. Банката е начислила възнаграждение на членовете на ръководния персонал обща сума в размер на 428, респективно 465 лева.

Към 31 декември 2007 Банката няма сключени договори с когото и да е от членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет или с друг висш ръководен персонал, които да предвиждат допълнителни плащания при прекратяване на договорите им за управление.

**29 Управление на финансовите рискове**

Бизнесът на Банката е изложен на редица финансови рискове. Поемането на финансови и оперативни рискове неотменно съпътства осъществяването на финансова дейност. Банката е разработила и въвела правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния Съвет. Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят критерии и лимити за различните видове риск като стратегически риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск, инвестиционен риск и кредитен риск от контрагента. Главната цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за операциите на Банката, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Банката. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността на Банката. Всяко отклонение от приетите вътрешни стандарти се докладва на мениджмънта на Банката и се вземат съответните мерки. Банката също така оценява ежегодно адекватността на приетите политики за управление на риска, като се базира на анализ на икономическите тенденции и средата, в която оперират и осъществяват бизнеса си малките и средни предприятия в България, както и на определени бизнес сектори, като строителния и туристическия. В допълнение звеното за вътрешен контрол извършва независим преглед на състоянието на управлението на риска и спазването на приетите политики.

### **29.1. Кредитен риск**

Банката е изложена на кредитен риск във връзка с инвестиционната си дейност. Кредитният риск се определя като риск от възникване на невъзможност контрагента да заплати изцяло дължимите суми, в сроковете определени по договор. Кредитният риск е основен за дейността на Банката, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността на дружеството към кредитен риск. Правилата за кредитната дейност на Банката и процедурите за кредитиране се разработват от Отдела за управление на кредитния риск, отдел Кредитна документация и Правен отдел, приемат се от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния съвет. Правилата за кредитна дейност и процедурите за кредитиране представляват единен документ, който регулира процеса на извършване на кредитен анализ и процеса на одобрение на кредити, определя лицата, които имат правомощия да одобряват кредити, определя правилата за изготвяне, поддържане и съхранение на кредитната документация, и определя процедурите за отпускане на средства и текущ контрол по предоставените кредити.

#### ***Контрол на кредитните лимити и приемане на обезпечения***

Банката ограничава концентрацията на кредитния риск като определя лимити на кредитните експозиции по отношение на отделен кредитополучател или група от свързани кредитополучатели, по отношение на индустриален сектор или географско разположение. Спазването на лимитите се контролира текущо, а адекватността на определените лимити се преразглежда периодично.

#### ***Концентрация по държави и контрагенти***

БАКБ няма инвестиции извън България, с изключение на суми пласирани на междубанковия паричен пазар и разплащателни сметки в чуждестранни банки с висок инвестиционен рейтинг. Портфейлът от ценни книжа на БАКБ се състои основно от български държавни ценни книжа. В кредитния портфейл на Банката са включени основно кредити на клиенти, живеещи и опериращи в България.

Като част от операциите на отдел Парични пазари и ликвидност, БАКБ пласира депозити и сключва валутни сделки с местни и чуждестранни банки в рамките на определени лимити по контрагенти. Лимитите се одобряват от Комитетът за управление на активите и пасивите на БАКБ, след предложение на отдел Парични пазари и ликвидност. Експозициите се следят ежедневно от отдел Парични пазари и ликвидност и се преразглеждат на всяко съвещание на Комитета за управление на активите и пасивите. Лимитите по контрагенти се одобряват на базата на преглед на капиталовата адекватност, ликвидността и акционерната структура на банките контрагенти. Списъкът на одобрените контрагенти и лимити се преразглежда и обновява поне веднъж годишно.

#### ***Концентрация по сектори на икономиката***

Кредитният портфейл на БАКБ е разпределен между различни сектори на икономиката. Решението да се увеличи инвестирането в определен сектор зависи от оценката на Банката за очакваното развитие на този сектор. Подходящата диверсификация на портфейла (като цяло и в рамките на сектора) е една от основните цели при управлението на кредитния риск от страна на Банката. Банката е определила вътрешен лимит за експозиции към определен индустриален сектор в размер на 25% от общия размер на всички кредитни експозиции, с изключение на експозицията към туристическата индустрия, за която лимитът е 30%. Отчет за концентрацията по сектори се изготвя от Отдела за управление на кредитния риск и се представя на ръководството на всеки две седмици. Въпреки наличието на лимити за експозициите към определен сектор, БАКБ не заделя минимални суми за кредитирането на определен сектор. Всеки потенциален кредит се разглежда и одобрява при спазване на вътрешните правила и процедури за кредитиране, като се отчита и влиянието му върху лимитите за концентрацията. Банката не е допускала съществени нарушения на вътрешните си лимити до момента.



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

*Концентрация по клиенти*

Основната дейност на Банката е предоставяне на обезпечено финансиране на фирми от малкия и средния бизнес в България.

Кредитите се отпускат от кредитните екипи на Банката, организирани в четири кредитни програми:

- Програма за кредитиране на малкия и среден бизнес в различни индустрии. По тази програма Банката предоставя средносрочни и дългосрочни инвестиционни кредити на малки и средни фирми, като се е насочила към фирми, които имат специфични нужди и изискват по-гъвкаво финансиране от това, което повечето други банки предлагат. По-голяма част от кредитите, отпуснати по тази програма са за работещи фирми, но при изключителни обстоятелства се отпускат и кредити за стартиращ бизнес.
- Програма за кредитиране на туризма, по която Банката предоставя кредити на компании в туристическата и развлекателна индустрия. По-голяма част от кредитите са за строеж, ремонтване и по-рядко за закупуване на туристически или бизнес хотели. Отпускат се кредити и за други проекти в сферата на туризма, както и за закупуване на земя, върху която предстои да се построи хотел или друг актив.
- Програма за кредитиране на строителството. По тази програма БАКБ отпуска кредити на опитни предприемачи, строящи жилищни сгради и селективно на строители на търговски сгради. Банката обикновено финансира до 75% от стойността на всеки един проект.
- Програма за мобилно кредитиране, по която Банката чрез група от мобилни консултанти предоставя предимно бизнес ипотечни кредити.

Банката продължава да отпуска и ипотечни кредити на частни лица, включително и такива за покупката на обекти, чието построяване е финансирано по програмата за кредитиране на строителството, но този вид кредити не са приоритет за БАКБ.

Кредитите по всяка от четирите програми на Банката се отпускат след задълбочен анализ и преглед на всеки отделен проект. Анализът има за цел да оцени кредитния риск на кредитополучателя и включва проверка на правния му статут, натрупания опит, референции, свързани лица, анализ на компанията (в т.ч. продукти, пазари, доставчици, управление, финансови резултати и др.), както и анализ на обезпечението (проверка за тежести, пазарна стойност и др.). Всички кредити с размер над 5 млн. евро се одобряват от Управителния съвет и допълнително се потвърждават от Надзорния съвет на Банката. Големите експозиции към отделен клиент или група от свързани лица се контролират в съответствие с Наредба № 7 на БНБ и се отчитат пред БНБ регулярно. Излагането на кредитен риск се минимизира чрез приемане на обезпечения и фирмени и лични гаранции за всеки заем.

*Кредитни ангажименти*

Основното предназначение на тези инструменти е да се подсигури предоставяне на средства според нуждите на клиентите. Гаранциите, които представляват неотменим ангажимент от страна на Банката да извърши плащане, в случай, че клиентът не може да изпълни задълженията си към трети страни, носят същия кредитен риск както и кредитите.

Условните ангажименти, представляват неувоени суми по сключени договори, които се очаква да бъдат отпуснати под формата на кредит или банкова гаранция. По силата на тези договори Банката е задължена да отпусне кредит до размера на договорената сума, което обуславя и размера на потенциалния кредитен риск, свързан с условните ангажименти. Доколкото усвояването на неизползваната част по кредитни договори е обвързано с изпълнението от страна на

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

кредитополучателя на определени условия, ръководството смята, че кредитният риск по условните ангажименти е значително по-малък. Банката следи отблизо договорените срокове за усвояване на кредитните ангажименти, тъй като се счита, че дългосрочните ангажименти носят по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

В таблицата по-долу са обобщени лимитите на БАКБ по отношение на предоставяните кредити:

Експозиции	Лимити
Сектор туризъм	30% от общата стойност на кредитния портфейл на Банката
За всеки друг сектор	25% от общата стойност кредитния портфейл на Банката
Един кредитополучател /	
Група свързани кредитополучатели <sup>(1)</sup>	25% от капиталовата база на Банката
Сума на големите експозиции	300% от капиталовата база на Банката

(1) Общата експозиция към кредитополучател включва всички кредити и задбалансови ангажименти на Банката към този кредитополучател или към група от свързани лица

(2) Голяма експозиция е всяка експозиция, която представлява 10 или повече процента от капиталовата база на Банката

Информация за големите експозиции на БАКБ към 31 декември 2007 г. и 2006 г е представена в таблицата по-долу:

	2007		2006	
	(BGN 000)	% от капиталова база	(BGN 000)	% от капиталова база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	22,882	23.2	17,928	24.1
Общ размер на петте най-големи експозиции	94,015	95.4	62,673	84.3
Обща сума на големите експозиции	151,671	154.0	62,673	84.3

#### Обезпечения по кредити

Кредитите, отпуснати от Банката, се обезпечават обикновено с всички или с част от активите на кредитополучателя, а в някои случаи се обезпечават и с имущество на трети лица, като например управители или съдружници в дружеството - кредитополучател. Принципно Банката не предоставя необезпечено финансиране.

Банката е възприела определени стандарти по отношение на видовете активи, приемани като обезпечение. Основните видове обезпечения са:

- Ипотека на недвижим имот
- Залог на парични средства
- Залог на движими вещи
- Залог на акции

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

- Залог на търговско предприятие
- Залог на вземане
- Гаранции

Преди отпускането на кредита Банката оценява обезпечението според неговата пазарна и ликвидационна стойност, като използва метода на сравнимите пазарни оценки и/или метода на вещната стойност, и/или метода на приходната стойност. Обикновено Банката кредитира до 75% от стойността на недвижимия имот. В някои случаи Банката отпуска кредити при по-високо съотношение кредит-обезпечение за големи клиенти и/или при много добро и ликвидно обезпечение с одобрението на съответния Кредитен съвет. Всички недвижими имоти се оценяват от лицензирани външни и /или вътрешни оценители.

**Обезценка на кредити и заделяне на провизии за обезценка**

Банката е приела вътрешна политика и процедури за наблюдение и класификация на рисковете си експозиции и заделяне на провизии за обезценка. Политиката изисква ежемесечен анализ на всички рискови експозиции и установяването на евентуална обезценка. На месечна база, Комитетът по провизиране оценява и прекласифицира всеки кредит, за който съществуват обективни доказателства за обезценка. Банката признава провизии за загуба от обезценка, произтичаща от събития, които са настъпили към датата на оценяване на актива.

Спазвайки изискванията на МСС 39 и в съответствие с разпоредбите на Наредба №9 на БНБ, БАКБ е разработила количествени и качествени показатели за оценка на рисковата класификация на кредитните си експозиции. Класификацията се извършва в четири рискови групи изложени по-долу, на базата на следните критерии:

- Просрочие на плащания по главница и лихви, в разрез с договорните условия
- Финансови затруднения, водещи до нарушения в паричните потоци на контрагента
- Неизпълнение на условията и клаузите по договора за финансиране
- Започване на процедура по несъстоятелност или ликвидация на длъжника
- Влошаване на пазарните позиции на контрагента
- Влошаване на състоянието на обезпечението

<u>Класификационна група</u>	<u>% на обезценка прилаган от Банката <sup>(1)</sup></u>
Редовни	Няма изискване
Под наблюдение	10%
Нередовни	50%
Необслужвани	100%

(1) Това е минималният процент, който банката прилага в намаление на договорените парични потоци по кредити, идентифицирани като обезценени, за да изчисли възстановимата им стойност. Това намаление не реферира към ефективния лихвен процент по кредита към момента на отпускането му.

Всеки кредит се оценява самостоятелно и ако бъде идентифициран като обезценен се класифицира в една от рисковите групи, различна от „Редовни“, и за него се заделят провизии за загуба от обезценка по индивидуална корективна сметка. Определянето на обезценката включва и очаквани потоци от реализация на обезпечението по кредита, при отчитане на конкретните обстоятелства. БАКБ не заделя провизии на портфейлна основа.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Вътрешните правила за кредитиране на Банката формулират детайлни процедури за контрол върху изразходване на средствата по кредита, за регулярно наблюдение на финансовото състояние на кредитополучателя, както и проверки за текущото състояние на обезпеченията по кредита. Кредитополучателите са задължени по договор да предоставят на Банката периодични финансови отчети, на базата на които се изготвят актуални анализи за състоянието на наблюдаваните от Банката показатели.

**Кредити на клиенти**

Към 31 декември 2007 г и 2006 г. стойността на кредитния портфейл на БАКБ възлиза на 607,900 и 373,239 хиляди лева, а заделените провизии за обезценка са съответно 30,682 и 25,268 хиляди лева.

Информация за състоянието на кредитния портфейл към 31 декември 2007г. и 2006г. е представена в следната таблица:

	2007		2006	
	Частни фирми	Физически лица	Частни фирми	Физически лица
Кредити без просрочие и обезценка	496,243	39,451	286,228	35,745
Просрочени, но необезценени кредити*	24,383	1,692	12,517	434
Обезценени кредити	41,026	5,105	34,556	3,759
<b>Кредити на клиенти</b>	<b>561,652</b>	<b>46,248</b>	<b>333,301</b>	<b>39,938</b>
Минус: провизии за обезценка	(27,794)	(2,888)	(23,672)	(1,596)
<b>Нетни кредити на клиенти</b>	<b>533,858</b>	<b>43,360</b>	<b>309,629</b>	<b>38,342</b>

\* Кредити с просрочие до един месец не се считат за обезценени, освен ако не съществуват обективни доказателства за обезценка към датата на отчета.

Информация за просрочията по обезценени кредити към 31 декември 2007г. и 2006г. е представена в таблицата по-долу:

	2007		2006	
	Частни фирми	Физически лица	Частни фирми	Физически лица
С просрочие до 1 месец	21,949	1,645	20,214	1,214
С просрочие от 1 до 2 месеца	747	671	465	280
С просрочие от 2 до 3 месеца	0	647	106	299
С просрочие над 3 месеца	18,330	2,142	13,771	1,966
<b>Общо обезценени кредити</b>	<b>41,026</b>	<b>5,105</b>	<b>34,556</b>	<b>3,759</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

Разпределение на кредитния портфейл, според вида на обезпеченията към 31 декември 2007г. и 2006г.:

	<u>2007</u>		<u>2006</u>	
	<u>хил.лв.</u>	<u>%</u>	<u>хил.лв.</u>	<u>%</u>
Недвижим имот	563,287	92.7	335,004	89.8
Инвентар	538	0.1	1,263	0.3
Съоръжения	8,817	1.5	6,081	1.6
Други активи	34,622	5.7	29,731	8.0
Необезпечени	636	0.1	1,160	0.3
<b>Кредити на клиенти</b>	<b><u>607,900</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>373,239</u></b>	<b><u>100</u></b>

**Географска концентрация на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти**

Дейността на БАКБ се извършва основно на територията на България. Към 31 декември 2007 г. и 2006г. няма експозиции към други държави, които общо да надвишават 10% от стойността на активите.

**29.2. Пазарен риск**

Банката е изложена на различни пазарни рискове. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Банката. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Банката в лихвени, валутни, капиталови и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия, като промяна в лихвените нива, кредитните маржове, курсовете на чуждестранните валути, цените на капиталовите инструменти и други подобни. Банката е разработила и въвела правила и процедури с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена при осъществяване на дейността си. Правилата и процедурите се приемат от Управителния съвет. Главна цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за дейността на Банката, така че рисковете на които е изложена да бъдат адекватно лимитирани. БАКБ оценява пазарния риск на балансовите си позиции и максималния размер на очакваните загуби, на базата на предвиждания за различни промени в пазарните условия. Вътрешните системи за управление на риска на БАКБ се развиват едновременно с разрастването на дейността на Банката, така че да осигурят максимален контрол върху всяка рискова категория.

**29.2.1. Валутен риск**

Банката е изложена на влиянието на колебанията във валутните курсове по отношение на откритата балансова позиция и паричните потоци.

Банката оперира в евро, щатски долари и лева. Тя е изложена на относително ограничен валутен риск, тъй като левът е фиксиран към германската марка от 1997г., а в следствие и към еврото, чрез въвеждане на системата на Валутния борд в страната. Отдел Парични пазари и ликвидност следи спазването на лимитите, касаещи валутния риск на текуща база и докладва на Комитета по управление на активите и пасивите ежемесечно.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво, като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в щатски долари. Банката поддържа лимит на откритите позиции в щатски долари в размер до 15% от капиталовата си база и този лимит не е надвишаван през отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2007 г. и 2006 г. Банката поддържа дълга позиция евро/лев (т.е. активите ѝ деноминирани в евро са по-големи от пасивите ѝ в евро), в размер равен или по-голям от капитала си. Банката не търгува на валутния пазар за своя сметка.

Банката предлага на клиентите си услугата покупко-продажба на валута. Лимитът за овърнайт максимална открита валутна позиция по повод операции с клиенти е €100,000. За позицията в евро няма лимит поради наличието на Валутен борд. При определени обстоятелства посочените по-горе лимити за открити позиции могат да бъдат надвишавани с одобрението на Изпълнителен директор.

Информация за експозицията на Банката по валути към 31 декември 2007 г. и 2006 г. е представена в таблиците по-долу:

31 Декември 2007

	щ.д.	евро	лева	други	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	233	31,534	13,404	72	45,243
Вземания от банки	4,025	29,045	13,014	260	46,344
Кредити на клиенти	6,906	567,326	2,986	0	577,218
Ценни книжа за търгуване	0	921	2,607	0	3,528
Инвестиции за продажба	3,161	0	3,197	0	6,358
Други активи	0	1,113	1,975	0	3,088
Инвестиции в дъщерни предприятия	0	0	3,000	0	3,000
Дълготрайни активи	0	0	4,853	0	4,853
<b>Общо активи</b>	<b>14,325</b>	<b>629,939</b>	<b>45,036</b>	<b>332</b>	<b>689,632</b>
Депозити на банки	0	22,517	0	0	22,517
Депозити на клиенти	11,757	162,766	27,843	251	202,617
Други пасиви	309	2,089	5,426	0	7,824
Други привлечени средства	0	113,980	0	0	113,980
Дългови ценни книжа	0	189,525	0	0	189,525
<b>Общо пасиви</b>	<b>12,066</b>	<b>490,877</b>	<b>33,269</b>	<b>251</b>	<b>536,463</b>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<b>2,259</b>	<b>139,062</b>	<b>11,767</b>	<b>81</b>	<b>153,169</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

**31 Декември 2006**

	щ.д.	евро	лева	други	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	567	25,801	7,786	53	34,207
Вземания от банки	23,227	28,064	61	96	51,448
Кредити на клиенти	13,215	334,584	172	-	347,971
Ценни книжа за търгуване	-	1,457	2,353	-	3,810
Инвестиции за продажба	2,791	6,253	2,028	-	11,072
Други активи	2	1,165	1,500	-	2,667
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	3,000	-	3,000
Дълготрайни активи	-	-	4,714	-	4,714
<b>Общо активи</b>	<b>39,802</b>	<b>397,324</b>	<b>21,614</b>	<b>149</b>	<b>458,889</b>
Депозити на банки	8,112	19,371	2,523	-	30,006
Депозити на клиенти	27,893	66,041	13,104	68	107,106
Други пасиви	188	1,876	3,418	-	5,482
Други привлечени средства	-	34,314	-	-	34,314
Дългови ценни книжа	-	170,730	-	-	170,730
<b>Общо пасиви</b>	<b>36,193</b>	<b>292,332</b>	<b>19,045</b>	<b>68</b>	<b>347,638</b>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<b>3,609</b>	<b>104,992</b>	<b>2,569</b>	<b>81</b>	<b>111,251</b>

**29.2.2. Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен за Банката ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход и стойността на собствения капитал на БАКБ. Политиката на БАКБ е да намалява лихвения риск, чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент, финансирани с инструменти с плаващ лихвен процент, като се стреми да постигне максимално съвпадение на периодите на промяна на процентите по актива и пасива. Допълнително, с цел да се предпази от лихвен риск, като намали вероятността от предплащания по кредити, БАКБ удържа такса за предплащане по предоставени кредити като процент от предплатената главница.

Лихвената позиция на Банката се наблюдава и управлява текущо от отдел Парични пазари и ликвидност, който се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите всеки месец. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвения риск за банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности.

В началните години след учредяването на Банката повечето от активите и пасивите ѝ са договорени при фиксирани лихвени проценти. В последно време, пазарът се ориентира към плаващи лихвени проценти, в отговор на което Банката започна да договаря по-голямата част от активите си и получаваното финансиране на променливи лихвени проценти. За управление на лихвения риск Банката използва модел за оценка на лихвения дисбаланс по времеви периоди. Цели се шестмесечната открита лихвена позиция и дванадесетмесечната открита лихвена позиция на Банката да се ограничат до около 10% от общите активи. До този момент Банката не е имала съществени нарушения на тези лимити.

В края на 2005 г. Банката хеджира част от лихвения риск свързан с евентуално намаление на справедливата цена на издадени дългови ценни книжа с фиксирана лихва, използвайки лихвен суап. Справедливата стойност на лихвения суап към 31 декември 2007 г. и 2006 г. е съответно 618 и 816. Банката не търгува с лихвени деривати.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007  
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

БАКБ използва моделът на лихвен дисбаланс за целите на управление на лихвения риск, който съпоставя активите и пасивите, по които предстои промяна на лихвения процент в един и същ времеви период. Лихвеният дисбаланс за определен период е положителен, ако сумата на лихвените активи, които променят лихвения си процент в този период е по-голяма от сумата на пасивите с промяна на лихвения процент в същия период и обратно – отрицателен, когато сумата на пасивите е по-голяма от тази на съответните активи.

Банката е направила анализ на чувствителността си към евентуално изменение на лихвените проценти и е преценила, че ако на 31 декември 2007 г. пазарните лихвени проценти биха били със 100 базисни пункта по-високи, респективно по-ниски, при положение, че всички останали променливи са се запазили непроменени, то печалбата на Банката преди данъчно облагане би била по-голяма / по-малка, приблизително с 405 хиляди лева (2006: 712 хил.лв.), като резултат от лихвения дисбаланс в позицията на Банката.

Информация за чувствителността към промяна на лихвените проценти по периоди е изложена в таблиците по-долу:



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

31 Декември 2007

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлих вени	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	-	-	-	-	-	45,243	45,243
Вземания от банки	45,623	-	-	-	-	721	46,344
Кредити на клиенти	180,069	217,591	60,213	92,685	26,660	-	577,218
Ценни книжа за търгуване	-	-	-	921	-	2,607	3,528
Инвестиции за продажба	2,560	-	-	-	1,604	2,194	6,358
Други активи	-	-	-	1,058	-	2,030	3,088
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	3,000	3,000
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	4,853	4,853
<b>Общо активи</b>	<b>228,252</b>	<b>217,591</b>	<b>60,213</b>	<b>94,664</b>	<b>28,264</b>	<b>60,648</b>	<b>689,632</b>
Депозити на банки	17,624	4,893	-	-	-	-	22,517
Депозити на клиенти	160,214	23,008	4,452	2,629	39	12,275	202,617
Други пасиви	-	-	-	-	-	7,824	7,824
Други привлечени средства	88,861	25,119	-	-	-	-	113,980
Дългови ценни книжа	69,598	43,429	76,498	-	-	-	189,525
<b>Общо пасиви</b>	<b>336,297</b>	<b>96,449</b>	<b>80,950</b>	<b>2,629</b>	<b>39</b>	<b>20,099</b>	<b>536,463</b>
Разлика	(108,045)	121,142	(20,737)	92,035	28,225	40,549	153,169
Нетна позиция на лихвени деривати	-	(39,117)	39,117	-	-	-	-
<b>Общо разлика</b>	<b>(108,045)</b>	<b>82,025</b>	<b>18,380</b>	<b>92,035</b>	<b>28,225</b>	<b>40,549</b>	<b>153,169</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

31 Декември 2006

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлих вени	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	-	-	-	-	-	34,207	34,207
Вземания от банки	51,149	-	-	-	-	299	51,448
Кредити на клиенти	130,845	127,551	30,595	49,526	9,454	-	347,971
Ценни книжа за търгуване	-	469	-	988	-	2,353	3,810
Инвестиции за продажба	9,143	-	-	1,021	908	-	11,072
Други активи	-	-	-	1,025	-	1,642	2,667
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	3,000	3,000
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	4,714	4,714
<b>Общо активи</b>	<b>191,137</b>	<b>128,020</b>	<b>30,595</b>	<b>52,560</b>	<b>10,362</b>	<b>46,215</b>	<b>458,889</b>
Депозити на банки	27,483	-	2,523	-	-	-	30,006
Депозити на клиенти	92,651	4,899	3,513	3,192	39	2,812	107,106
Други пасиви	-	-	111	-	-	5,371	5,482
Други привлечени средства	25,929	8,385	-	-	-	-	34,314
Дългови ценни книжа	49,314	43,185	-	78,231	-	-	170,730
<b>Общо пасиви</b>	<b>195,377</b>	<b>56,469</b>	<b>6,147</b>	<b>81,423</b>	<b>39</b>	<b>8,183</b>	<b>347,638</b>
<b>Разлика</b>	<b>(4,240)</b>	<b>71,551</b>	<b>24,448</b>	<b>(28,863)</b>	<b>10,323</b>	<b>38,032</b>	<b>111,251</b>
Нетна позиция на лихвени деривати	-	(39,117)	-	39,117	-	-	-
<b>Общо разлика</b>	<b>(4,240)</b>	<b>32,434</b>	<b>24,448</b>	<b>10,254</b>	<b>10,323</b>	<b>38,032</b>	<b>111,251</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

Следната таблица обобщава ефективния лихвен процент за парични финансови инструменти към 31 декември 2007 г. и 2006 г.:

	2007	2006
<b>Активи</b>		
Депозити на банки (1)	4.41%	3.33%
Ценни книжа за търгуване	7.31%	7.36%
Инвестиции за продажба	5.60%	6.06%
Кредити на клиенти	17.35%	17.30%
<b>Пасиви</b>		
Депозити на банки (1)	4.66%	3.27%
Депозити на клиенти	2.86%	2.53%
Други привлечени средства	5.71%	6.20%
Дългови ценни книжа	5.23%	4.81%

(1) Средни претеглени проценти към края на годината; Методът за изчисление на ефективен лихвен % по тези позиции се отличава от този приложен за другите активи. Използването на усреднени месечни баланси води до получаване на занижени лихвени %, поради динамиката на депозитите в и от банки. Средният срок на предоставените междубанкови депозити е една седмица, а този на получените - три месеца.

### 29.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява опасност от липса на достатъчен паричен ресурс, в случай на теглене на средства по депозити или изпълнение на други задължения, който може да възникне от несъответствие в паричните потоци. БАКБ следва консервативна политика по отношение управлението на ликвидността.

Целта в управлението на ликвидния риск е Банката да бъде в състояние да изпълнява надлежно задълженията си при различни ситуации, като изплаща всички дължими суми на датата на падеж и осигури достатъчно ресурс за постигане ръст на активите. Отдел Парични пазари и ликвидност на Банката е отговорен за управление на ликвидността под ръководството и надзора на Комитета за управление на активите и пасивите. Отдел Парични пазари и ликвидност изготвя седмични отчети за ликвидната позиция на Банката, както и месечни прогнозни отчети за ликвидността. Двата вида отчети се представят на Комитета за управление на активите и пасивите и се обсъждат на ежемесечните заседания.

Банката поддържа по всяко време ликвидни активи (парични средства на каса и при БНБ, краткосрочни депозити в други банки и търгуеми ценни книжа), които надвишават привлечените депозити с падеж до един месец, за да може да посрещне при необходимост текущите си задължения. БАКБ също така се стреми да поддържа положителна разлика между активите и пасивите с остатъчен срок до падежа до 12 месеца, т.е. краткосрочните активи да бъдат най-малко равни или по-големи от краткосрочните пасиви. В управлението на ликвидната си позиция Банката използва междубанкови депозити предимно за покриване на краткосрочен недостиг на ликвидни средства, а не за финансиране на кредити. С цел оптимизиране на ликвидността Банката инвестира в ограничени размери в държавни ценни книжа, издадени от Република България както и в корпоративни облигации и акции, издадени от български дружества, с цел увеличаване доходността от ликвидните средства. Такива инвестиции се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите на Банката на индивидуална база. Ценни книжа, придобити от Банката с цел ликвидност, понастоящем се осчетоводяват предимно като „инвестиции за продажба”. Банката се стреми да държи не повече от 50% от ликвидните си средства под формата на дългови ценни книжа и до сега е спазвала този лимит.

Следващите таблици представят анализ на активите и пасивите към 31 декември 2007 г. и 2006 г. по матуритетна структура, според остатъчния срок до падежа:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

31 Декември 2007

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства в каса и по сметка в БНБ	45,243	-	-	-	-	45,243
Вземания от банки	46,344	-	-	-	-	46,344
Кредити на клиенти	48,845	45,424	92,853	293,728	96,368	577,218
Ценни книжа за търгуване	-	9	-	913	2,606	3,528
Инвестиции за продажба	1,656	-	-	992	3,710	6,358
Други активи	199	222	578	1,882	207	3,088
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	3,000	3,000
Дълготрайни активи	-	-	-	-	4,853	4,853
<b>Общо активи</b>	<b>142,288</b>	<b>45,655</b>	<b>93,431</b>	<b>297,515</b>	<b>110,743</b>	<b>689,632</b>
Депозити на банки	17,624	4,893	-	-	-	22,517
Депозити на клиенти	169,022	23,054	4,742	5,347	452	202,617
Други пасиви	4,538	2,447	659	180	-	7,824
Други привлечени средства	22,544	37,163	7,376	46,997	-	113,990
Дългови ценни книжа	20,784	495	76,430	68,346	23,470	189,525
<b>Общо пасиви</b>	<b>234,512</b>	<b>68,052</b>	<b>89,207</b>	<b>120,770</b>	<b>23,922</b>	<b>536,463</b>
<b>Разлика</b>	<b>(92,224)</b>	<b>(22,397)</b>	<b>4,224</b>	<b>176,745</b>	<b>86,821</b>	<b>153,169</b>
<b>Разлика с натрупване</b>	<b>(92,224)</b>	<b>(114,621)</b>	<b>(110,397)</b>	<b>66,348</b>	<b>153,169</b>	
<b>Условни задължения и ангажименти</b>						
Банкови гаранции	1,678	195	749	804	16	3,442
Акредитиви	306	-	-	-	-	306
Неусвоени кредитни ангажименти	15,645	14,972	46,361	39,866	368	117,212
<b>Общо</b>	<b>17,629</b>	<b>15,167</b>	<b>47,110</b>	<b>40,670</b>	<b>384</b>	<b>120,960</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

31 Декември 2006

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства в каса и по сметка в БНБ	34,207	-	-	-	-	34,207
Вземания от банки	51,448	-	-	-	-	51,448
Кредити на клиенти	37,306	30,038	57,724	157,698	65,205	347,971
Ценни книжа за търгуване	2,353	-	-	1,457	-	3,810
Инвестиции за продажба	6,336	-	6	2,015	2,715	11,072
Други активи	462	143	1,142	911	9	2,667
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	3,000	3,000
Дълготрайни активи	-	-	-	-	4,714	4,714
<b>Общо активи</b>	<b>132,112</b>	<b>30,181</b>	<b>58,872</b>	<b>162,081</b>	<b>75,643</b>	<b>458,889</b>
Депозити на банки	27,483	-	2,523	-	-	30,006
Депозити на клиенти	91,941	5,026	4,586	4,657	896	107,106
Други пасиви	2,607	1,451	321	1,103	-	5,482
Други привлечени средства	12,996	1,455	3,889	15,974	-	34,314
Дългови ценни книжа	1,095	4,451	15,617	126,097	23,470	170,730
<b>Общо пасиви</b>	<b>136,122</b>	<b>12,383</b>	<b>26,936</b>	<b>147,831</b>	<b>24,366</b>	<b>347,638</b>
<b>Разлика</b>	<b>(4,010)</b>	<b>17,798</b>	<b>31,936</b>	<b>14,250</b>	<b>51,277</b>	<b>111,251</b>
<b>Разлика с натрупване</b>	<b>(4,010)</b>	<b>13,788</b>	<b>45,724</b>	<b>59,974</b>	<b>111,251</b>	
<b>Условни задължения и ангажименти</b>						
Банкови гаранции	634	485	6,147	553	16	7,835
Акредитиви	391	-	20	-	-	411
Неусвоени кредитни ангажименти	8,291	10,436	33,229	38,553	720	91,229
<b>Общо</b>	<b>9,316</b>	<b>10,921</b>	<b>39,396</b>	<b>39,106</b>	<b>736</b>	<b>99,475</b>

#### 29.4. Управление на капитала

Банката подлежи на регулация по отношение изпълнението на изискванията за капиталова адекватност, съгласно българското законодателство. В България регистрираният акционерен капитал на банка не може да бъде по-малък от 10 милиона лева, като съществува допълнително изискване по всяко време собственият капитал (капиталовата база) на банката да не спада под този определен минимум. Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност задължава Банката да поддържа коефициент на капиталова адекватност от най-малко 12% и коефициент на адекватност на първичния капитал от най-малко 6%. Тези изисквания са по-строги от минималните съотношения, предвидени в новото Базелско капиталово споразумение (съответно 8% и 4%).

Банката си е поставила за цел поддържането на високи нива на капиталова адекватност, които да съответстват на рисковия ѝ профил като банка, фокусирана в предоставянето на кредити на МСП в една динамично развиваща се среда. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на банковата дейност, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства. Исторически, поради високата си доходност и следваната политиката на реинвестиране на печалбата, БАКБ винаги е поддържала капиталова адекватност значително надвишаваща изискванията на БНБ и на Базелското капиталово споразумение.

От 01 януари 2007 г. в България се въведе новият Базелски капиталов стандарт (Базел II) и всички български банки изчисляват капиталовата си адекватност по правилата на този стандарт, въведени за регулаторни цели с новата Наредба №8 на БНБ за капиталова адекватност.

Ефектът върху Банката от въвеждането на новите капиталови правила на Базел II, се прояви в намаляване коефициентите на адекватност на първичния капитал и на общата капиталова адекватност с около 2 пункта, което се дължи, основно на въвеждането на допълнителни капиталови изисквания за оперативен риск (част от новия подход, спрямо правилата на Базел I), както и на промени в определянето на рисковите тегла по някои видове активи. Банката следи месечно капиталовите си позиции и изготвя отчети за надзорни цели, като ги представя на БНБ тримесечно, съгласно нормативните изисквания.

Независимо от въвеждането на новия Базелски капиталов стандарт капиталовата позиция на Банката остава значително над регулаторните изисквания.

Таблицата по-долу представя информация за капиталовата адекватност към 31 декември 2007 г., изготвена в съответствие с принципите, заложи в Базел II. Банката използва стандартизиран подход за изчисление на капиталовите изисквания за кредитен риск и подхода на базисния индикатор за измерване на операционния риск.

#### Капиталова база

<b>Капитал от първи ред</b>	
Внесен и регистриран капитал	12,625
Премийни резерви	850
Резерви	88,417
Минус: Нереализирана загуба от инвестиции на разположение за продажба	(12)
Минус: Нематериални активи	(218)
Минус: Инвестиции в акции на други компании	(3,155)
<b>Общо първичен капитал</b>	<b>98,507</b>
<b>Капитал от втори ред</b>	<b>0</b>
<b>Общо капиталова база</b>	<b>98,507</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

**Капиталови изисквания**

<i>Капиталови изисквания за кредитен риск</i>	45,299
<i>Капиталови изисквания за позиционен риск</i>	-
<i>Капиталови изисквания за валутен и стоков риск</i>	-
<i>Капиталови изисквания за операционен риск</i>	6,259
<i>Допълнително капиталова изискване БНБ - 4%</i>	<u>25,779</u>
<b>Общо капиталови изисквания – Стандартизиран подход</b>	<b><u>77,337</u></b>

**Коефициенти**

<i>Обща капиталова адекватност (%)</i>	15.3%
<i>Адекватност на капитала от първи ред (%)</i>	15.3%

Следната таблица представя информация за капиталовата адекватност на Банката, към 31 декември 2006 г., изчислена съгласно изискванията на Наредба №8 на БНБ, актуална за съответния отчетен период :

**Капиталова база**

<i>Капитал от първи ред</i>	
Регистриран и внесен капитал	12,625
Премийни резерви	850
Резерви	<u>64,200</u>
Минус: Нематериални активи	(220)
<b>Общо капитал от първи ред</b>	<b>77,455</b>
<i>Капитал от втори ред</i>	
Нереализирани загуби от инвестиции за продажба	(110)
<b>Намаления от капитала от първи и втори ред</b>	<b>(3,005)</b>
Минус: Инвестиции в акции на други фирми	(3,005)
<b>Общо капиталова база</b>	<b><u>74,340</u></b>

**Рисково претеглени активи**

Балансови експозиции	358,425
Задбалансови експозиции	37,736
Открита валутна позиция над 2% от капиталовата база	<u>3,691</u>
<b>Общо рисково претеглени активи</b>	<b><u>399,852</u></b>

**Коефициенти**

<i>Обща капиталова адекватност(%)</i>	18,6%
<i>Адекватност на първичния капитал (%)</i>	19.4%

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007

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

**30 Събития след датата на отчета**

БАКБ е получила информация, че на 21 февруари 2008 г., основният ѝ акционер БАИФ е подписал договор за продажба на съществена част от акциите си, представляваща приблизително 49.99% от регистрирания акционерен капитал на Банката. Сделката по прехвърляне на акциите е свързана с получаването на нормативно изискуеми регулаторни разрешения и се очаква да приключи по-късно през 2008 г.