

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА
РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ
ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2011

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2011**

Информация за банката

Българска банка за развитие АД (ББР АД) е създадена на 11.03.1999 г. като акционерно дружество под наименованието "Насърчителна банка" АД.

На 23.04.2008 г. е приет Закон за Българската банка за развитие (ЗББР). С него е уредена структурата и обхвата на дейността на банката и на предвидените за учредяване нейни дъщерни дружества.

Мисията на ББР е да бъде съвременна банкова институция, стремяща се да използва в максимална степен уникалната си позиция на местния банков пазар за прилагане на държавната политика в българската икономика, като основен фокус на банката са местните малки и средни предприятия, проектното финансиране на експортно ориентирани компании, както и инвестиционното банкиране за публични проекти с национално значение. В допълнение ЗББР дава на институциите от банковата група статут по смисъла на чл. 44, втори параграф, буква "б", т. ii от Регламент (ЕО) № 1083/2006 (възможност за предоставяне на субсидии по оперативните програми на ЕС, Европейския Фонд за Регионално Развитие и Кохезионният фонд чрез фондове с участие, гаранции и заеми и фондове за устойчиво градско развитие).

Към 31.12.2011 г. внесенят основен акционерен капитал е 601 774 хил. лв. (31.12.2010г.: 601 774 хил. лв.), като се състои от 6,017,735 обикновени поименни акции с право на глас с номинал 100 лева. Банката е изпълнила изискванията на БНБ за минимално изискван акционерен капитал за упражняване на банкова дейност, както и капиталовите изисквания на ЗББР. Собствеността на капитала се разпределя както следва: 99,9999% се притежава от Република България, представлявана от Министерство на финансите, 0,0001% се притежава от Банка ДСК.

За изпълнение на своите цели ББР АД, формира финансова група заедно с две свои дъщерни дружества – Национален Гаранционен Фонд ЕАД и Микрофинансираща Институция Джобс ЕАД.

В съответствие с Устава, предметът на дейност на банката е:

- ✓ публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и за собствен риск;
- ✓ извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи, без издаване на банкови платежни карти и електронни пари;
- ✓ дейност като депозитарна или попечителска институция;
- ✓ финансов лизинг;
- ✓ гаранционни сделки;
- ✓ търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с инструменти на паричния пазар чуждестранна валута и благородни метали; финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други деривативни инструменти
- ✓ търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
- ✓ парично брокерство;
- ✓ консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
- ✓ придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги /факторинг/;
- ✓ придобиване и управление на дялови участия;
- ✓ събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;

✓ други подобни дейности, определени с наредба на Българска народна банка.

Седалището на Българска Банка за Развитие АД е гр. София 1000, район "Средец", ул. "Стефан Караджа" №10. Към 31.12.2011 г. персоналот на банката е 111 служители.

Характеристика на средата

Макроикономическа среда и банкова система

Възстановяването на българската икономика продължи и през 2011 г., Създаденият през годината БВП достигна стойност от 75,3 млрд. лева и регистрира реален ръст от 1.7%. Основен принос за нарастването на новосъздадения доход имаше външното търсене. Текущата сметка за 2011 г. бе положителна в размер на 743,7 млн. евро (1,9% от БВП). Според предварителните данни на платежния баланс ПЧИ в страната са в размер на 1 064,5 млн. евро, като реинвестираната печалба в банковия сектор се оценява на 82,5 млн. евро.

В резултат на протичащите процеси на реструктуриране в икономиката заетостта в българската икономика през 2011 г. продължи да намалява, а нивото на безработица се увеличи. Според предварителните данни на НСИ коефициентът на безработица се е повишил до 11,2% средногодишно. Ценовата динамика в страната се забави и натрупаната през годината инфлация намаля до 2,0% (2010: 4.4%). Средногодишната инфлация бе 3,4%.

През 2011 г. активите на банковата система нараснаха с 4.2% под влияние на устойчивото увеличение на привлечените средства от населението и към 31.12.2011 г. достигнаха 76,8 млрд. лева. Привлечените средства показаха сходна динамика и в края на 2011 г. достигнаха 65,6 млрд. лева. Кредитите (без тези за финансови институции) са в размер на 56 млрд. лева и нарастват с 4,1% на годишна база. Кредитите за предприятия се увеличават с 6,2%, а за граждани и домакинства са почти на нивото от края на 2010 г. (намаление от 0,4%).

Банковата система запази без съществени изменения капацитета си да устоява на неблагоприятни изменения в средата. Необслужваните над 90 дни кредити в края на годината достигат 14,9% от общия кредитен портфейл (2010: 11,9%). Размерът и качеството на капиталовата позиция на банковата система се запази на нива осигуряващи стабилност в банковия бизнес. Общата капиталова адекватност на банковия сектор в края на 2011 г. е 17.53% (2010: 17.48%).

Преглед на дейността

През 2011 г. бе поставено началото на модернизация и осъвременяване на дейността на ББР. Същевременно банката продължи ускорено да развива бизнеса си. Изготви се нова Стратегия за развитието на ББР в хоризонт до 2014 и до 2016 година в изпълнение на изискванията на Закона за ББР.

Възприета бе нова управленска структура от хоризонтален тип в съответствие с добрите практики на съвременното банково дело. Новата организационна структура включва малко на брой управленски нива с ясно разграничение на функционалните задължения и отговорности на звената. Намален бе дела на персонала ангажиран в обслужващи дейности, като същевременно се привлякоха висококвалифицирани професионалисти.

Осъществи се цялостен преглед на вътрешнобанковата нормативна база и стартира процеса на нейното осъвременяване. Бяха актуализирани основните правила на банката – пазарен риск, управление на активите и пасивите. Съществено се подобри организацията на основния бизнес на банката – кредитната дейност, като бяха въведени нови правила за кредитиране с ясно дефинирани отговорности на участниците в процеса и системи за мониторинг и контрол на кредитния процес.

Извършен бе пълен преглед на кредитния портфейл на ББР. В резултат от анализа бяха предприети необходимите мерки за предотвратяване на влошаване на качеството на портфейла. Ръководството на банката се придържа към последователна консервативна политика при оценката на риска, адекватна на икономическата среда и специфичните характеристики на кредитния портфейл на банката. През 2011 г. степента на покритие с обезценки на експозициите към нефинансови институции бе повишена от 8,9% на 12.2%.

Към 31.12.2011 г. финансовият резултат на Българска Банка за Развитие преди данъци възлиза на 6 922 хил. лв. (2010 г.: 28 720 хил. лв., включително дарение от 4 566 хил. лв.). По-ниският финансов резултат за 2011 г. се дължи основно от по-високите разходи за обезценка по унаследения от предходните години кредитен портфейл. Нетните разходи за обезценки за кредити са в общ размер от 31 150 хил. лева. Увеличението на обезценките е свързано с консервативния подход при оценката на кредитния риск и необходимостта от допълнително покритие с обезценка на отделни кредитни експозиции формирани преди първата половина на 2011 година. Повиши се и степента на покритие на кредитите класифицирани в групи различни от „Редовни“.

В допълнение бе възприета базирана на реалния исторически опит оценка за очакваните бъдещи плащания по поетите по кредити за МСП гаранционни ангажменти по програма Гаранционен Фонд за Микрокредитиране (ГФМК), прехвърлена през 2009 г. от МТСП в ББР. По издадените банкови гаранции в този портфейл са начислени нетни провизии в размер на 14 994 хил. лв. Тези провизии са формирани от два фактора – провизии за покриване на дължими плащания през 2011 г. и алокиране на провизии за бъдещи плащания по гаранции от този портфейл. Актуализирани бяха и оценките на активите държани за продажба.

В резултат от ръста в дейността реализираният от банката оперативен доход за 2011 г. достига 64 047 хил. лв. (2010 г. 56 702 хил. лв., включително дарение от 4 566 хил. лв.). Общите и административни разходи през 2011 г. възлизат на 8 636 хил. лв. (2010: 6 344 хил. лв.), с което ББР поддържа най-ниското за българската банкова система съотношение на разходи към приходи, като за 2011 г. неговата стойност е 13.8%.

Върху размера на активите, пасивите и дохода на банката през 2011 са имали съществено отражение следните финансови операции:

- През декември 2011 г. ББР подписа договор за предоставяне на заем на Министерството на Земеделието и Храните (МЗХ) в размер на 335 022 хил. лева като част от инициатива свързана с Програмата за развитие на селските райони (ПРСР) на ЕС. Предоставеният от ББР заем е първа стъпка от проект за създаване на Гаранционен фонд в рамките на ПРСР, финансиран съвместно от ЕС и българското правителство. Средствата по инициативата са предоставени от МЗХ на Национален Гаранционен Фонд, като от своя страна към 31.12.2011 г. НГФ ги е пласирал като депозит в ББР.
- През юли 2011 г. приключи изпълнението на Решение 197 на МС от 08 април 2010 г. за „Приемане на механизъм за уреждане на задълженията по републиканския бюджет“ и сключено споразумение между ББР и МС от 13 април 2010 г., като МС изплати на банката задълженията по придобитите вземания. Стойността на изкупените от Банката вземания по тази инициатива към края на 2010 г. е била 266 190 хил. лв. Оценката за нетния ефект от тези операции е увеличение на нетния лихвен доход на банката с около 5 милиона лева на всяка от двете години за действие на споразумението.

Към 31.12.2011 г. активите на Българска банка за развитие достигат 1 870 млн. лв., което представлява ръст от 36.15% спрямо края на 2010 г. В края на 2010 година сумата на активите е завишена поради временния ефект от сконтовите кредити по

ПМС 197 от 2010 г., а към края на 2011 г. – от средствата по инициативата в рамките на ПРСР. При изключване на тези временни ефекти ръста на активите е от 1 214 млн. лв. в края на 2010 г. на 1 364 млн. лв. в края на 2011 г.

През 2011 г. банката продължи активно да развива своята дейност, подкрепяйки българския бизнес в условията на затруднена икономическа среда. Кредитния портфейл на банката нарасна с 35% до 544 077 хил. лв., като ББР продължи да поддържа диверсифицирана отраслова структура на кредитния си портфейл. Съществено намаля дела на строителството (минус 4,2 процентни пункта) и туристическите услуги (минус 3 пр. пункта). Ръст на относителния дял има в секторите събиране на отпадъци (+ 6,0 пр. пункта) и търговия (+ 3.9 пр. пункта).

Обемът на индиректното кредитиране чрез посредничество на търговски банки (он лендинг) към 31.12.2011 г. е в размер на 445 685 хил. лв. (458 548 хил. лева в края на 2010 г.). В допълнение към съществуващите две програми в помощ на МСП и селскостопанските производители бе стартирана нова програма по която на четири търговски банки бяха предоставени привлечени от KfW средства.

Притежавания от ББР портфейл с ценни книжа намаля със 7.60% до 16 560 хил. лв., като дела му в активите спадна от 1.62% на 1.08%. Основната част от портфейла е съставена от корпоративни ценни книжа. Инвестициите в ценни книжа не са сред приоритетните за ББР дейности.

Към 31.12.2011 г. размера на усвоените средства от международни финансови институции е 327 963 хил. лв. (2010: 331 357 хил. лв.). Договорени бяха над 120 млн. евро нови кредитни линии при атрактивни спрямо местния пазар параметри, на чиято база ще могат да бъдат кредитирани (директно и чрез други местни банки) малки и средни предприятия при по-добри условия. Продължи сътрудничеството с ключовите международни партньори. Подписан бе нов договор за 20 млн. евро за МСП с Банката за Развитие към Съвета на Европа. Бяха усвоени средства по предоставеният през 2010 г. заем от Скандинавската инвестиционна банка, с които са финансирани проекти в сферата на възобновяемите енергийни източници и екологични проекти. Задълбочи се съществуващото сътрудничество със СитиБанк – София. Подписаното през 2010 г. споразумение бе успешно приключено, а на негово място бяха договорени и изцяло усвоени две нови линии на обща сума 28 милиона евро. Подписа се трето споразумение с още един стратегически партньор на ББР – Черноморската банка за търговия и развитие, в размер на 31 милиона евро. Първото усвояване по нея също стана факт в рамките на годината. Ресурсът по тези заеми е целево насочен към подпомагане на МСП сектора в България чрез финансиране на нови проекти на крайни кредитополучатели МСП. Важно за ББР е и развитието на партньорските взаимоотношения със Сумитомо Митсуи Банкова Корпорация Европа, с която бе увеличен лимита за рефинансиране на акредитиви с 9.5 милиона евро. Одобреното увеличение на размера е напълно усвоено.

Извън традиционните си финансови източници през 2011 г. ББР встъпи и в преговори за допълнителни финансови улеснения. Започнати са разговори с унгарската Ексим банка и турската Ексим банка за предоставяне на ББР на експортно финансиране и финансирането на проекти от взаимен интерес. Като уважаван партньор, ББР поддържа интензивен диалог и с КфВ Ексим Банка, Германия; Испанска банка за развитие (ИКО), Испания, Банка на Северен Рейн - Вестфалия, Германия.

Управление на риска

В хода на обичайната си дейност банката е изложена на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на банката и съществуването ѝ. Основните рискове на които е изложена ББР са кредитен, пазарен и оперативен.

Кредитен риск

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

Банката използва модел за генериране на вътрешен рейтинг за оценката и управлението на кредитния риск по експозициите. Тези рейтинги показват кредитното качество на кредитополучателя за всяка отделна кредитна сделка. В ББР са създадени и функционират органи за текущо наблюдение и контрол на качеството на кредитния портфейл, а именно Работна група по просрочените кредити, Работна група за текущ контрол по кредитния портфейл, Комитет по провизиите и Работна група по съдебните кредити.

При управлението на кредитния риск на банката се съблюдава система от вътрешнобанкови лимити по икономически отрасли, както и други кредитни ограничения и лимити за концентрация, а резултатите от мониторинга за спазването им се докладват на компетентните органи. Системата от лимити се преразглежда и актуализира периодично.

Пазарни рискове

При управлението на валутния риск ББР следва принципа за поддържане на минимални открити валутни позиции съгласно зададени лимити. Валутните позиции не се формират със спекулативна цел, а са следствие на валутни операции, възникващи в хода на обичайната банкова дейност. Банката не извършва съществени сделки и не държи значителни открити позиции във валути, различни от евро и лев. Докато курсът на лева е устойчиво фиксиран към еврото, еврото не се разглежда като валута, носеща валутен риск за паричните потоци и финансовата позиция на Банката.

За управлението на лихвения риск се изготвят регулярни отчети за финансовите активи и пасиви, разпределени във времеви интервали според тяхната чувствителност към промени в лихвените проценти. Към несъответствията по периоди се прилага оценка за очакваното изменение на лихвената крива с което се измерва потенциалния риск за лихвения доход на Банката.

Рисковете в операциите на паричния и капиталов пазар се управляват със система от лимити отразяващи рисковия профил на инвестициите и определени по параметри на портфейла като контрагент, финансов инструмент, матуритет и др. Системата от лимити се преразглежда периодично, а изпълнението на лимитите е обект на ежедневно следене. Портфейлът ценни книги формирала от ББР е под дефинирания в регулаторните разпоредби праг изискващ заделяне на капитал за ценови риск и ценовия риск е пренебрежим спрямо мащаба на дейността.

Ликвидността на ББР се управлява като стриктно се следят съотношения, индикиращи ликвидната позиция по периоди. Ликвидният риск се измерва чрез прилагане на допълнителни сценарии за паричните потоци от дейността. Измерват се и се следят също така ликвидните буфери на Банката и допълнителните източници на финансиране при пазарни и идиосинкратични шокове.

Операционен риск

Управлението на операционния риск се извършва чрез стриктно наблюдение и регистриране на всички операционни събития, като събитията, характеризиращи се с по-голяма честота служат за основа на сценарийни анализи относно операционния риск. При относително малкия брой на персонала в Банката операционният риск е лесно измерим и контролируем. В процеса на работа се поддържа регистър на операционните събития, който служи като база за анализ и подобрене на процесите

на работа и минимизиране на условията, които потенциално биха довели до операционни събития и загуба за Банката.

Банкови регулатори съгласно българското законодателство

В съответствие с изискванията на законите и подзаконовите нормативни актове регулиращи банковата дейност в страната, Българска Банка за Развитие следва да спазва ограничения свързани с определени съотношения. Към 31.12.2011 г. банката е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

Отчетената капиталова адекватност на индивидуална база към 31.12.2011 г. е 55.10% (31.12.2010 г.: 63,00%), като многократно превишава минимално изискваната капиталова адекватност от 12%. Регистрираното през 2011 известно намаление е свързано с по-интензивното използване на капитала на банката в бизнеса ѝ и вноски в капитала на дъщерните дружества на ББР.

Кредитен рейтинг и международна дейност

На 14.12.2011 г. рейтинговата агенция „Фич Рейтингс“ потвърди дългосрочния рейтинг на ББР АД като емитент по дългосрочен дълг в чуждестранна валута на „BBB-“. Перспективата по него е стабилна. Краткосрочният рейтинг на банката е потвърден на „F3“, а индивидуалният на „D“. Рейтингът се възприема като инвестиционен от инвеститорската общност. Потвърдените от агенцията рейтинги отразяват високото ниво на капитализация на банката, както и възможностите за подкрепа от страна на собственика – българската държава, представлявана от МФ.

ББР продължава успешно да развива ползотворни взаимоотношения с водещи европейски и международни финансови институции. Тези взаимоотношения дават възможност на банката да бъде предпочитан партньор, да се ползва от най-добрите банкови практики и да участва в тяхното разработване и прилагане.

ББР е акционер с 0,10% от капитала на ЕИФ и участва редовно в Комитета на миноритарните акционери на финансовата институция, където се обсъждат основните насоки за развитие на дейността и политиката на ЕИФ. Банката е активен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ) от 2005 година. През 2011 г. ББР продължи да взема дейно участие в работните срещи и семинари организирани от ЕАПБ и свързани с развитието на европейското банково и финансово законодателство. В допълнение, постоянен представител на ББР участва в Комитета по конкуренция и развитие. Същевременно членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между ББР и все повече европейски публични банки.

Банката членува и в Мрежата на Европейските Финансови Институции (NEFI), в която влизат 15 европейски страни. Целите на NEFI са от една страна да се подобри обменът на информация, ноу-хау и опит при финансирането на МСП между банките, и от друга страна да провежда конструктивен диалог с институциите на ЕС относно проблемите с финансирането на МСП в ЕС.

ББР запазва статута си на наблюдател в и взема участие в дейността на организацията „Институции на Европейския Съюз Специализирани в Дългосрочно Кредитиране“, заедно с ЕИБ, ЕБВР, Caisse des depots et consignations (CDC), Cassa depositi i prestiti (CDP) и др.

Наред с това, ББР членува в следните организации, които подпомагат откриването на възможности за развитие на пред-експортното и експортното финансиране на ББР: Френско- Българската търговска камара, Германско- Българската индустриално търговска камара (ГБИТК), Българско- Скандинавска търговска камара, Българско- японски икономически съвет към БТПП.

Управление на банката

Българска Банка за Развитие има двустепенна структура на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Към началото на 2011 г. членове на Надзорния Съвет на ББР са Румен Андонов Порожанов (председател на НС), Гарабед Ардашес Минасян (член на НС) и Франсис Адам Уейкфилд Карпентър (член на НС). Управителния съвет на банката е в състав Димитър Кирилов Димитров (председател на УС и изпълнителен директор), Сашо Петров Чакалски (зам. председател на УС и изпълнителен директор) и Ангел Кирилов Геков (член на УС и изпълнителен директор). В банката са назначени двама прокуристи - Красимирка Велинова – Съева и Тодор Ванев. Банката е управлявана и представлявана съвместно от всеки двама от тримата изпълнителни директори, или от прокурист с един от тримата изпълнителни директори.

На свое заседание на 15.04.2011 г. Надзорния съвет на ББР извърши промени в УС на банката като освободи Димитър Кирилов Димитров, Сашо Петров Чакалски и Ангел Кирилов Геков в качеството им на членове на УС. НС на ББР избра Управителен Съвет в състав: Асен Василев Ягодин (Председател на УС и Главен Изпълнителен Директор), Владимир Владимиров Гюлев (Зам. председател на УС и Изпълнителен Директор), Илия Запрянов Караниколов (Член на УС и Изпълнителен Директор), Христо Вангелов Карамфилов (Член на УС), Андрей Иванов Генев (Член на УС). Промените в състава на УС са вписани в Търговския регистър на 05.05.2011 год, а с вписване от 30.05.2011 г. са прекратени прокурите на Красимирка Велинова – Съева и Тодор Ванев. След извършените промени Банката се представлява съвместно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

Общото Събрание на Акционерите одобри промени в състава на Надзорния Съвет. От 15-ти юни 2011 г. Надзорния Съвет на ББР е в състав Румен Андонов Порожанов, Диана Тонева Драгнева-Иванова и Доротея Иванова Пандова. От състава на НС бяха освободени Гарабед Минасян и Франсис Адам Уейкфилд Карпентър. В периода от 15-ти юни до 6-ти декември 2011 г. председател на НС е Румен Андонов Порожанов, а от 06.12.2012 - Доротея Иванова Пандова.

Възнагражденията изплатени на лицата управлявали банката през 2011 г. възлизат на 1 790 хил. лева¹.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 "б" на Търговския закон между членовете на НС и УС или свързани с тях лица, от една страна, и банката от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон, на членове на НС и УС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

- Членовете на НС и УС на ББР не участват в капитала на други дружества.
- Членовете на НС не участват в управлението на други дружества.
- Членовете на УС имат следните участия в управлението на други дружества:
 - Асен Василев Ягодин участва в управлението на БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ АД, ЕИК – 030412611 като Председател на Съвета на Директорите,

¹ сумата на възнагражденията включва изплатени обезщетения по предсрочно прекратени управленски и трудови правоотношения.

- Владимир Владимиров Гюлев не участва в управлението на други дружества.
- Илия Запрянов Караниколов участва в управлението на МФИ Джобс ЕАД, ЕИК 201390740 като Председател на Съвета на Директорите,
- Андрей Иванов Генов участва в управлението на НГФ ЕАД, ЕИК 200321435 като Председател на Съвета на Директорите,
- На 01.03.2012 г. с решение на УС на ББР Христо Вангелов Карамфилов е избран за член на Съвета на Директорите на МФИ Джобс ЕАД, ЕИК 201390740.

Сделки със свързани лица и дружества под общ контрол на държавата

Собственик на ББР е българската държава в резултат от което банката е свързано лице с държавните органи на Република България и дружествата, в които тя упражнява контрол. В бележка №37 към индивидуалния финансов отчет на ББР за 2011 г. са представени сделките със свързани лица и дружества под общ контрол на държавата.

Развитие на Българска банка за развитие АД през 2012 г.

През 2012 г. ББР развива своята дейност в съответствие с одобрената Стратегия за развитие на ББР в хоризонти до 2014г. и 2016 г.

Стратегия за развитие и бизнес цели. Финансови цели и задачи

Стратегия за развитието на ББР в хоризонт до 2014 и до 2016 година установява рамката за модернизация на дейността на банката и ускорен растеж в подкрепа на българския бизнес. В нея е заложен фокус върху връщането на акцента към основния приоритет на банката - малките и средни предприятия, експортно ориентирания бизнес и публичните проекти. Основна цел е ББР да се позиционира сред водещите финансови институции на българския банков пазар, като достигне мащаб, който осигурява по-сериозно влияние на банката върху процесите във финансовия сектор и ѝ позволи да се превърне в значим инструмент на държавната политика в икономиката. По този начин ще бъде използван ефективно капацитета на ББР, като на база стабилния фундамент на ББР (100% държавна собственост, голям за местните стандарти капитал, възможно най-високия за България рейтинг) банката привлича ресурс при изгодни условия и предава това ценово предимство към българските МСП.

В рамките на хоризонта на стратегията ще бъде направено необходимото за достигане на адекватното за ББР съотношение „собствен капитал – кредитен портфейл” ниво от около „1 към 4” спрямо „1 към 1,2” в края на 2010 г.

ББР ще продължи да бъде значим партньор на българските банки в кредитирането на МСП – използвайки конкурентните си предимства за привличане на външен ресурс при атрактивни ценови нива банката ще продължи да разширява т.нар. „on-lending” портфейл – кредитни линии към другите местни банки за предоставяне на кредити на МСП при по-добри условия.

Банката ще заеме активна позиция спрямо усвояването на средства от Европейските фондове – ще бъде насочен към активно подпомагане процеса на усвояване на средствата от Оперативните програми и ПРСР. ББР ще подпомага както бенефициентите (МСП и земеделци) при реализиране на техните инвестиционни проекти, така и, опирайки се на натрупания си опит, при необходимост и държавната администрация.

ББР ще възприеме водеща роля при реализацията на проекти с национално значение. Отчитайки своя уникален за местния пазар статут, но сравнително ограничени ресурси, банката ще се стреми към ролята на водещ консултант/организатор и

частичен кредитор при реализирането на големи сделки в сферата на проектното финансиране..

Развитието на дейността за 2012 г. ще се придържа към стратегически заложеното увеличение на обемите в дейността и рентабилността. Банката ще продължи да следва консервативния си подход спрямо поетите рискове и обезценката на активи, отчитайки общото ниво на кредитен риск в банковата система и специфичните характеристики на формирания до края на 2010 г. кредитния си портфейл. През 2012 год. ще бъдат направени необходимите за осъвременяване на използваните информационни и комуникационни системи разходи и инвестиции.

Предвижда се по-нататъшно ускорено развитие на кредитната дейност, както директна, така и индиректна. За финансирането на активите си ББР ще продължи да разчита основно на собствения си капитал и привлечени средства от международни финансови институции.

През 2012 г. се очаква да се постави началото и на строително-монтажните работи по изграждането на офис-сграда на банката, като основните инвестиционни разходи по този проект ще бъдат през 2013 и 2014 г.

Събития след датата на баланса

В периода между датата на баланса и изготвянето на този доклад не са настъпили събития имащи съществено отражение върху изложените в доклада факти.

Декларация на ръководството

Ръководството на Банката декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на банката към края на 2011 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки в съответствие с принципа на предпазливост при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството последователно използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансов отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството на Банката полага усилия за поддържане на подходяща счетоводна система, която отговаря на действащите счетоводни стандарти. Годишният финансов отчет разкрива състоянието на банката с разумна степен на точност.

Предприети са всички мерки за опазване активите на банката, предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на законите в страната и наредбите на БНБ за регулиране на банковата дейност.

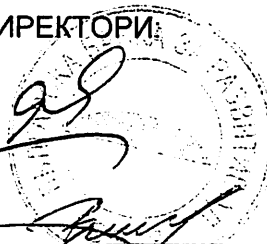
Настоящият доклад за дейността е приет на 29-ти март 2012 г. от УС на банката и е подписан от:

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Асен Ягодин

Владимир Гюлев

Илия Караниколов





КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Българска банка за Развитие АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Българска банка за развитие АД ("Банката"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, индивидуалните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на индивидуален финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2011 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния индивидуален доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания индивидуален годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния индивидуален доклад за дейността, който е одобрен от Управителния Съвет на Банката на 29 март 2012 г., се носи от ръководството на Банката.

Красимир Хаджидинов
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 29 март 2012 година




БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

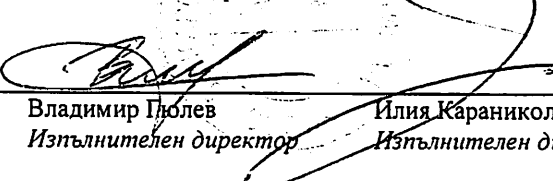
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

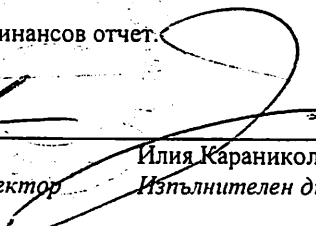
В хиляди лева


	Бележка	Към 31.12.2011	Към 31.12.2010
Активи			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	16	70,335	33,694
Вземания от банки	17	858,948	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	18	477,871	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	19	335,395	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	20	16,560	17,922
Финансови активи държани за търгуване	21	2,995	-
Инвестиции в дъщерни дружества	22	84,562	32,062
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	23	14,523	14,190
Активи по отсрочени данъци	14	1,284	57
Текущи данъчни вземания		636	-
Други активи	25	4,038	2,121
Активи държани за продажба	24	3,244	3,291
Общо активи		1,870,391	1,373,786
Пасиви			
Депозити от кредитни институции	26	120,432	91,538
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	27	466,826	64,284
Привлечени средства от международни институции	28	327,963	331,357
Други привлечени средства	29	195,378	145,301
Облигационни заеми	30	78,499	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	31	3,081	-
Текущи данъчни задължения		-	479
Други пасиви	32	12,609	2,844
Общо пасиви		1,204,788	714,302
Собствен капитал			
Акционерен капитал	33	601,774	601,774
Неразпределена печалба	34	6,218	25,883
Преоценъчен резерв	34	(403)	(304)
Резерви	34	58,014	32,131
Общо собствен капитал		665,603	659,484
Общо пасиви и собствен капитал		1,870,391	1,373,786

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.


Асен Ягодин
Изпълнителен директор


Владимир Гюлев
Изпълнителен директор


Илия Караниколов
Изпълнителен директор


Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Красимир Хаджинев
Управител
КПМГ България ООД

Мargarита Голева
Регистриран одитор





БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

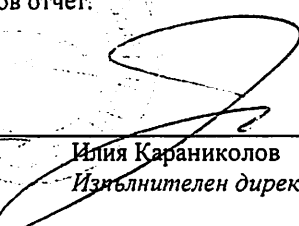
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

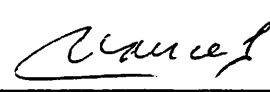
<i>В хиляди лева</i>	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Приходи от лихви	6	82,188	62,048
Разходи за лихви	6	(20,751)	(11,181)
Нетен лихвен доход	6	61,437	50,867
Приходи от такси и комисиони	7	1,878	1,822
Разходи за такси и комисиони	7	(76)	(147)
Нетен доход от такси и комисиони	7	1,802	1,675
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	8	340	251
Нетен доход от ценни книжа на разположение за продажба	9	(176)	31
Нетен доход от финансови инструменти държани за търгуване	10	979	-
Други доходи/(разходи) от дейността	11	(335)	3,878
Оперативен доход		64,047	56,702
Общи и административни разходи	13	(8,636)	(6,344)
Разходи за амортизации	23	(213)	(178)
Разходи за обезценки	12	(48,276)	(21,910)
Печалба преди данъци		6,922	28,270
Разход за данък върху печалбата	14	(704)	(2,387)
Нетна печалба за годината		6,218	25,883
Други компоненти на всеобхватния доход			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	15	(99)	(111)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък		(99)	(111)
Общо всеобхватен доход за годината		6,119	25,772

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.


Асен Ягодин
Изпълнителен директор


Владимир Гюлев
Изпълнителен директор


Илия Караниколов
Изпълнителен директор


Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2010	589,574	10,395	6,190	(193)	15,546	621,512
Увеличение на акционерния капитал	12,200	-	-	-	-	12,200
Трансформиране на неразпределена печалба в задължителни резерви	-	15,546	-	-	(15,546)	-
Печалба за годината	-	-	-	-	25,883	25,883
Нетна промяна в справеливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	(111)	-	(111)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	(111)	25,883	25,772
Салдо към 31 декември 2010	601,774	25,941	6,190	(304)	25,883	659,484

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011

	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба (304)	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2011	601,774	25,941	6,190	(304)	25,883	659,484
Трансформиране на неразпределена печалба в задължителни резерви	-	25,883	-	-	(25,883)	-
Печалба за годината	-	-	-	-	6,218	6,218
Нетна промяна в справливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	(99)	-	(99)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	(99)	6,218	6,119
Салдо към 31 декември 2011	601,774	51,824	6,190	(403)	6,218	665,603

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

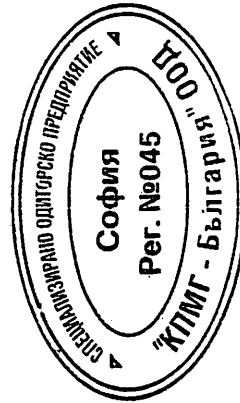
Асен Ягодин
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Красимир Харкидинев
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

В хиляди лева

Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2011	Годината, приключваща на 31.12.2010
Оперативна дейност		
Печалба след данъци	6,218	25,883
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	46,144	21,910
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	153	-
Загуби от обезценки на активи държани за продажба	2,132	-
Загуби от преоценка на финансови инструменти държани за търгуване	1,600	-
Разходи за амортизации	213	178
Балансова стойност на отписани активи	3	27
Данъци	704	2,387
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви	57,167	50,385
Намаление на резервен обезпечителен фонд при БНБ	17	15
Намаление на вземанията от банки	24,247	4,236
(Увеличение) на кредитите и вземанията	(137,367)	(114,589)
(Увеличение) на предоставените кредити на Републиканския бюджет	(77,839)	(258,819)
(Увеличение)/намаление на ценни книжа на разположение за продажба	1,110	(3,843)
Намаление на финансови активи държани за търгуване	66	-
(Увеличение) на активи държани за продажба	(176)	(153)
Намаление на други активи	(458)	(216)
Увеличение депозити от кредитни институции	28,764	62,733
Увеличение/(намаление) на привлечените средства от клиенти	401,821	(4,906)
Увеличение на други привлечени средства	51,000	120,000
Намаление на финансови пасиви държани за търгуване	(1,580)	-
Увеличение/(намаление) на задълженията по начислени лихви и такси	1,038	(5,442)
Намаление на други пасиви	(4,593)	-
Платени данъци	(3,046)	(1,885)
Паричен поток от оперативна дейност	340,171	(152,484)
Инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	(554)	(243)
Постъпления от продажба на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	5	-
Придобиване на акции в дъщерно дружество	(52,500)	(4,562)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(53,049)	(4,805)
Финансова дейност		
Емисия на облигационен заем	-	78,233
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	67,401	197,746
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(71,905)	(21,796)
Паричен поток от финансова дейност	(4,504)	254,183

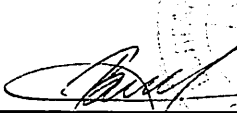
БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД


ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

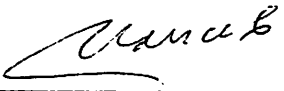
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		282,618	96,894
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	36	<u>197,565</u>	<u>100,671</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	36	<u>480,183</u>	<u>197,565</u>

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

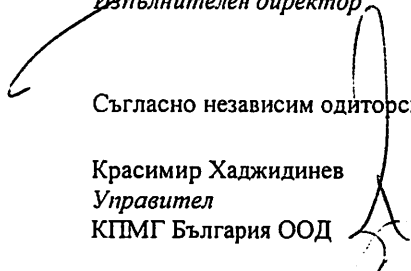

Асен Яродин
Изпълнителен директор


Владимир Гюлев
Изпълнителен директор


Ияня Караниколов
Изпълнителен директор


Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:


Красимир Хаджидинев
Управител
КПМГ България ООД

Мargarита Голева
Регистриран одитор



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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

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

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

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

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

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

Националният гаранционен фонд (Фондът) е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2010 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесеният капитал към 31.12.2011 г. е 80,000,000 лв. (31.12.2010 г. е 27,500,000 лв.) (Бележка № 22).

Предметът на дейност на фонда е определен като обхват в Закона за Българската банка за развитие. Той включва:

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

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

Националният гаранционен фонд се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 12.08.2016 г. Членове на съвета са: Светлин Статков, Димитър Митев и Андрей Генов.

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

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ) е регистрирана на 14.01.2011 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2011 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесеният капитал към 31.12.2011 г. е 4,561,800 лв. (Бележка № 22).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Предметът на дейност на МФИ включва:

а) микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент - 25000 евро/, в това число, но не само:

- отпускане на микрокредити;
- придобиване от трети лица и отдаване под лизинг на промишлено оборудване, автомобили и други превозни средства, както и други вещи /финансов лизинг/;
- покупко-продажба и внос на такива вещи;
- консултантски услуги;

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 23.12.2013 г. Членове на съвета са: Мартин Ганчев, Илия Караниколов и Деяна Костадинова.

Регистрацията на дружеството е с дата 14.01.2011 г. Към 31.12.2011 г. дружеството работят 9 служители.

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

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на Банката на 29 март 2012 г.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Приложими стандарти

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

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

База за изготвяне

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

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

Валута на представяне

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

Прилагане на приблизителни оценки

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

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Корекции на счетоводни допускания се признават в периода, в който допускането е коригирано и във всички бъдещи периоди, които са засегнати. Финансова информация, при чието изготвяне е присъщо висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет са оповестени в (Бележка № 5).

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Финансови инструменти

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

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

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

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи държани до падеж

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови инструменти, продължение

Финансови активи на разположение за продажба, продължение

Първоначално ценните книжа се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията. В последствие те се оценяват по справедлива стойност. В случаите, когато финансовите инструменти представляват инвестиции в капитала на дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят подходящи данни, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи, те се отчитат последващо по цена на придобиване.

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

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

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

Финансови активи държани за търгуване

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

Деривативите са финансови инструменти:

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови инструменти, продължение

Финансови активи държани за търгуване, продължение

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

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

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

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

Обезценки на финансови активи

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Обезценки на финансови активи, продължение

Кредити и вземания от банки и други клиенти

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

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

Банката първо оценява дали има обективни доказателства за обезценка на индивидуално ниво, по отношение на конкретни кредитни позиции, които индивидуално са съществени. След това, тези кредити, за които на индивидуално ниво не е идентифицирана обезценка (независимо дали са индивидуално съществени или не са), се включват в групи със сходни характеристики и се оценяват за обезценка колективно, на портфейлна база. Даден кредит се класифицира в съответна рискова група и се оценява като проблематичен в зависимост от посочените по-горе критерии, основно при наличие на забава на договорените плащания на главницата и/или на лихвата и на база на анализ на финансовото състояние на длъжника и източниците за погасяване на задълженията му към банката. Сумата на обезценките по кредитите е разликата между балансовата и възстановимата им стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база договорения ефективен лихвен процент. В случай, че съществуват загуби в кредитния портфейл, които са настъпили, но не са докладвани, то те се включват в обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа. Те се определят на база натрупан исторически опит, статистически данни и техники и преценки на ръководството на база опита и знанията му.

Изчисленията на сумите на обезценките се извършват от банката на база вътрешно разработени правила и техники, на база изискванията и правилата на МСС 39.

В банката е прието ежесечно да се извършва преглед и анализ на всички кредити и вземания, на които е направена обезценка. Всяка следваща промяна в размера и срока на очакваните бъдещи парични потоци, сравнени с предварителните очаквания, водят до промяна в размера на коректива за обезценка като загубите се отнасят в увеличение или намаление на разходите за обезценки и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход. Корективът за обезценки и несъбираемост се намалява само при подобряване качеството на кредита или вземането, при което съществува достатъчна вероятност за своевременно събиране на главницата и лихвата в съответствие с първоначалните условия, включени в договора за заем. Последващите възстановявания или намаления на обезценки, които се дължат на събития, възникнали след тях, се отразяват като реинтегриране на разходите от обезценка и несъбираемост в отчета за всеобхватния доход.

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Обезценки на финансови активи, продължение

Финансови активи държани до падеж

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

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи “на разположение за продажба” се обезценяват в случай, че съществуват обективни доказателства, които показват значителен и продължителен спад в справедливите цени на съответния актив или група активи, а за финансови активи, отчетени по цена на придобиване - когато съществуват конкретни доказателства, че балансовата стойност е по-висока от очакваната възстановима сума. Допълнително се прилагат и алтернативни оценъчни методи - методи на дисконтирани парични потоци, методи на цени на аналогови транзакции, анализи на тенденции в счетоводните стойности на нетните активи, за да се установят и преценят тенденциите в промените в цените, както и да се изолират ефектите от общия спад и стагнация на фондовия пазар, от тези, които са пряко обвързани с индивидуалните особености на предприятието-издател на ценните книжа. Възстановимата сума на дълговия инструмент се определя на база настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент за сходен финансов актив. В случай, че са налице такива ясни и конкретни доказателства за обезценка, натрупаната загуба от преоценки, представляваща разликата между цената на придобиване и текущата възстановима стойност, се прехвърля от други компоненти на всеобхватния доход, респективно собствения капитал към текущата печалба или загуба за годината в отчета за всеобхватния доход.

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения

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

Първоначално оценяване

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

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

Последващо оценяване

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

Методи на амортизация

Банката използва линеен метод на амортизация на имоти и оборудване. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Имоти, машини и съоръжения, продължение

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

Последващи разходи

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

Обезценка на активи

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

Печалби и загуби от продажба

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

Нематериални активи

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

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

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

Такси и комисионни

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

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

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

Операции в чуждестранна валута

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Провизии и условни пасиви

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

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

Пензионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

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

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала на банката под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от банката вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дългосрочни доходи при пенсиониране, продължение

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

Доходи при напускане

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

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

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

Данъци

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Данъци, продължение

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Активи държани за продажба

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

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

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

Активите от тази класификационна група не се амортизират.

Акционерен капитал и резерви

Банката е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на банката. Акционерите отговарят за задълженията на банката до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на банката и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Акционерен капитал и резерви, продължение

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

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

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

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

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

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

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

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009)* и *Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) които заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

Структура за управление на рисковете

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

Надзорен съвет – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

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

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

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

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

Измерване и управление на основните рискове

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

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

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

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

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

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

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

Максимална експозиция на кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	70,335	33,694
Вземания от банки	858,948	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	477,871	367,590
Вземания от Републикански бюджет	335,395	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	16,560	17,922
Финансови активи държани за търгуване	2,995	-
	<u>1,762,104</u>	<u>1,322,065</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Банкови гаранции и акредитиви	65,825	83,773
Неусвоен размер на разрешени кредити	40,490	69,370
	<u>106,315</u>	<u>153,143</u>
Максимална експозиция към кредитен риск	<u>1,868,419</u>	<u>1,475,208</u>

Кредитен риск - концентрация

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

В хиляди лева

<i>Сектори</i>	2011	%	2010	%
Финансови услуги	883,298	50.81	636,669	48.74
Вземания от правителството	335,395	19.29	266,190	20.38
Промисленост	160,390	9.23	125,537	9.61
Транспорт	106,424	6.12	84,591	6.48
Строителство	78,238	4.50	74,880	5.73
Търговия	47,174	2.71	19,234	1.47
Събиране и обезвреждане на отпадъци	40,783	2.35	6,062	0.47
Туристически услуги	29,818	1.72	34,140	2.61
Селско стопанство	19,029	1.09	22,500	1.72
Операции с недвижими имоти	3,511	0.20	2,490	0.19
Други отрасли	34,360	1.98	33,848	2.60
	<u>1,738,420</u>		<u>1,306,141</u>	

Качество на кредити и вземания

Банката има въведени вътрешни правила за оценка на риска на всеки контрагент. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, прогнозни разчети, изпълнението на инвестиционните проекти и целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Кредитите и вземанията се класифицират в четири (2010 г.: четири групи) рискови групи в зависимост от резултатите от оценката. Приетите класификационни групи са както следва: "редовни", "под наблюдение", "нередовни" и "загуба". Класификацията на рисковите експозиции е в компетенциите на Комитета по провизиите и се извършва ежемесечно. Текущо се следи изпълнението на инвестиционните проекти и респективно усвояването на кредитите. На периодичен принцип, но не по-малко от веднъж в годината се извършва преглед и преоценка на предоставените обезпечения, които се одобряват от Кредитния комитет. Всички решения на Комитета по провизиите се докладват на Управителния съвет на банката.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

В хиляди лева

Към 31 декември 2011 г.

	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
Вземания от банки	858,948	-	-	-	858,948
Вземания от Републиканския бюджет	335,395	-	-	-	335,395
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	351,391	37,477	3,687	21,831	414,386
Търговски кредити	82,339	14,905	906	26,558	124,708
Селскостопански кредити	-	-	-	2,000	2,000
Потребителски кредити	756	-	-	-	756
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	1,240	-	-	-	1,240
Други кредити и вземания	987	-	-	-	987
Общо финансови активи	1,631,056	52,382	4,593	50,389	1,738,420

В хиляди лева

Към 31 декември 2010 г.

	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
Вземания от банки	636,669	-	-	-	636,669
Вземания от Републиканския бюджет	266,190	-	-	-	266,190
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	276,655	10,194	5,945	19,145	311,939
Търговски кредити	77,244	2,570	2,146	5,200	87,160
Селскостопански кредити	-	-	-	2,004	2,004
Потребителски кредити	747	-	-	-	747
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	846	-	-	-	846
Други кредити и вземания	586	-	-	-	586
Общо финансови активи	1,258,937	12,764	8,091	26,349	1,306,141

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

По-долу са представени видовете обезпечения държани от банката по актуализирана справедлива стойност, определена със съдействието на вътрешен лицензиран оценител:

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Кредити и вземания от нефинансови институции		Вземания от Републикански Бюджет		Кредити и вземания от финансови институции		Кредити и вземания от физически лица	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Обезценени на индивидуална основа								
-----под наблюдение	52,382	12,765	-	-	-	-	-	-
-----нередовни	4,593	8,091	-	-	-	-	-	-
-----загуба	49,325	23,969	-	-	-	-	-	-
Брутна стойност	106,300	44,825	-	-	-	-	-	-
Обезценка	(58,874)	(29,450)	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	47,426	15,375	-	-	-	-	-	-
Обезценени на портфейлна основа								
-----редовни	403,012	344,146	-	-	-	-	-	-
Брутна стойност	403,012	344,146	-	-	-	-	-	-
Обезценка	(7,332)	(6,242)	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	395,680	337,904	-	-	-	-	-	-
Просрочени, но необезценени								
-----до 30 дни	5,429	-	-	-	-	-	-	2
-----от 90 до 360 дни	49	-	-	-	-	-	-	-
-----над 360 дни	185	2,379	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	5,663	2,379	-	-	-	-	-	2
Непросрочени и необезценени								
-----редовни	26,276	10,339	335,395	266,190	858,948	636,669	1,996	1,591
-----загуба	830	-	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	27,106	10,339	335,395	266,190	858,948	636,669	1,996	1,591
Балансова стойност	475,875	365,997	335,395	266,190	858,948	636,669	1,996	1,593

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>							
<i>Към 31 декември 2011 г.</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	-	-	12	-	989	-	1,001
Общо	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>989</u>	<u>-</u>	<u>1,001</u>

<i>В хиляди лева</i>							
<i>Към 31 декември 2010 г.</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	-	-	12	-	959	-	971
Общо	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>959</u>	<u>-</u>	<u>971</u>

4.2. Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

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

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>общо</i>
31 декември 2011 г.				
Финансови активи				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	70,335	70,335
Вземания от банки	31,272	827,676	-	858,948
Предоставени кредити и аванси на клиенти	352,934	124,937	-	477,871
Вземания от Републикански бюджет	-	335,395	-	335,395
Ценни книжа на разположение за продажба	5,076	9,461	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	2,995	-	-	2,995
Общо финансови активи	392,277	1,297,469	72,358	1,762,104
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	54,608	65,824	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	393,958	72,868	-	466,826
Привлечени средства от международни институции	327,963	-	-	327,963
Други привлечени средства	10,954	184,424	-	195,378
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	3,081
Други пасиви	-	-	250	250
Общо финансови пасиви	787,483	403,697	1,249	1,192,429
Общо лихвена експозиция	(395,206)	893,772	71,109	569,675
31 декември 2010 г.				
Финансови активи				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	42,928	593,741	-	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	367,590
Вземания от Републикански бюджет	-	266,190	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	6,840	8,972	2,110	17,922
Общо финансови активи	336,359	949,902	35,804	1,322,065
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	127	91,411	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	30,099	34,185	-	64,284
Привлечени средства от международни институции	331,357	-	-	331,357
Други привлечени средства	10,776	134,525	-	145,301
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Други пасиви	-	-	515	515
Общо финансови пасиви	372,359	338,620	515	711,494
Общо лихвена експозиция	(36,000)	611,282	35,289	610,571

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

Анализ на лихвената чувствителност и риск

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5 год.</i>	<i>Нелих-</i> <i>вени</i>	<i>общо</i>
31 декември 2011 г.								
Финансови активи								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	70,335	70,335
Вземания от банки	409,897	433	1,938	995	87,900	357,785	-	858,948
Предоставени кредити и аванси на клиенти	352,934	124,937	-	-	-	-	-	477,871
Вземания от Републикански бюджет	-	335,395	-	-	-	-	-	335,395
Ценни книжа на разположение за продажба	-	75	7,690	1,103	4,680	989	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	-	-	-	2,995
Общо финансови активи	762,831	463,835	9,628	2,098	92,580	358,774	72,358	1,762,104
Финансови пасиви								
Депозити от кредитни институции	81,305	39,127	-	-	-	-	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	395,261	10,655	2,153	120	58,637	-	-	466,826
Привлечени средства от международни институции	48,147	191,000	79,146	9,670	-	-	-	327,963
Други привлечени средства	-	10,954	171,206	-	5,839	7,379	-	195,378
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	-	-	-	-	3,081
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	250	250
Общо финансови пасиви	524,713	253,818	253,504	9,790	142,975	7,379	250	1,192,429
Общо лихвена експозиция на чувствителност	238,118	210,017	(243,876)	(7,692)	(50,395)	351,395	72,108	569,675

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5 год.</i>	<i>Нелих- вени</i>	<i>общо</i>
<i>31 декември 2010 г.</i>								
Финансови активи								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	42,927	125,572	9,042	-	104,128	355,000	-	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	-	-	-	-	367,590
Вземания от Републикански бюджет	-	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Цени книжа на разположение за продажба	-	9,186	4,672	-	984	970	2,110	17,922
Общо финансови активи	329,518	215,757	13,714	266,190	105,112	355,970	35,804	1,322,065
Финансови пасиви								
Депозити от кредитни институции	64,140	3,922	-	23,476	-	-	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	35,611	7,121	9,252	2,321	9,979	-	-	64,284
Привлечени средства от международни институции	50,389	155,572	114,542	10,854	-	-	-	331,357
Други привлечени средства	-	10,776	-	121,274	6,472	6,779	-	145,301
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	515	515
Общо финансови пасиви	150,140	177,391	123,794	157,925	94,950	6,779	515	711,494
Общо лихвена експозиция на чувствителност	179,378	38,366	(110,080)	108,265	10,162	349,191	35,289	610,571

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

Чувствителност на лихвените активи и пасиви с плаващ лихвен процент

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

<i>В хиляди лева</i>	2011		2010	
	<i>Увеличение в процентни пунктове</i>	<i>Чувствителност на финансовия резултат</i>	<i>Увеличение в процентни пунктове</i>	<i>Чувствителност на финансовия резултат</i>
<i>Валута</i>				
BGN	0.50%	(1,255)	0.50%	249
EUR	0.50%	(274)	0.50%	(474)
BGN	-0.50%	1,255	-0.50%	(249)
EUR	-0.50%	274	-0.50%	474

Валутен риск

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

<i>В хиляди лева</i>					
<i>Към 31 декември 2011 г.</i>	В USD	В EUR	В друга чуждестранна валута	В български лева	Общо
Финансови активи					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	9	623	-	69,703	70,335
Вземания от банки	10,880	396,796	108	451,164	858,948
Предоставени кредити и аванси на клиенти	25,858	321,269	17,387	113,357	477,871
Вземания от Републикански бюджет	-	-	-	335,395	335,395
Ценни книжа на разположение за продажба	-	11,887	-	4,673	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	2,995
Общо финансови активи	36,747	733,570	17,495	974,292	1,762,104
Финансови пасиви					
Депозити от кредитни институции	15,274	76,598	-	28,560	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	4,016	88,653	1	374,156	466,826
Привлечени средства от международни институции	-	310,263	17,700	-	327,963
Други привлечени средства	-	18,333	-	177,045	195,378
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	999	2,082	-	-	3,081
Други пасиви	-	213	-	37	250
Общо финансови пасиви	20,289	574,641	17,701	579,798	1,192,429
Нетна балансова валутна позиция	16,458	158,929	(206)	394,494	569,675
Условни задължения и ангажименти	1,133	54,520	-	50,662	106,315

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

В хиляди лева

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

Ценови риск на акции котиран на борсата

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

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

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

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

	2011	2010
	%	%
Към 31 декември	14.32%	14.86%
Средна стойност за периода	26.56%	17.44%
Най-високо за периода	37.90%	30.89%
Най-ниско за периода	14.32%	10.11%

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

В хиляди лева

Към 31 декември 2011 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	общо
Финансови активи							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	70,335	-	-	-	-	-	70,335
Вземания от банки	409,897	1,770	2,933	87,000	357,348	-	858,948
Предоставени кредити и аванси на клиенти	14,198	15,830	75,428	249,347	123,068	-	477,871
Вземания от Републикански Бюджет	-	335,395	-	-	-	-	335,395
Ценни книжа на разположение за продажба	-	75	8,793	4,680	989	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	-	-	2,995
Общо финансови активи	<u>494,430</u>	<u>356,065</u>	<u>87,154</u>	<u>341,027</u>	<u>481,405</u>	<u>2,023</u>	<u>1,762,104</u>
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	65,854	10	15,451	39,117	-	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	395,261	10,655	2,273	58,637	-	-	466,826
Привлечени средства от международни институции	1,424	9,094	33,148	183,240	101,057	-	327,963
Други привлечени следства	225	171,462	5,367	7,379	10,945	-	195,378
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	-	-	-	3,081
Други пасиви	107	106	37	-	-	-	250
Общо финансови пасиви	<u>462,871</u>	<u>193,675</u>	<u>57,275</u>	<u>366,606</u>	<u>112,002</u>	<u>-</u>	<u>1,192,429</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>31,559</u>	<u>162,390</u>	<u>29,879</u>	<u>(25,579)</u>	<u>369,403</u>	<u>2,023</u>	<u>569,675</u>
Условни задължения и ангажменти	<u>2,762</u>	<u>16,730</u>	<u>40,892</u>	<u>45,925</u>	<u>6</u>	<u>4,694</u>	<u>111,009</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

В хиляди лева

Към 31 декември 2010 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	общо
Финансови активи							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	33,694	-	-	-	-	-	33,694
Вземания от банки	158,236	16,766	3,539	103,128	355,000	-	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	12,762	15,821	85,462	171,233	82,312	-	367,590
Вземания от Републикански Бюджет	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	4,332	1,470	9,051	959	2,110	17,922
Общо финансови активи	204,692	36,919	356,661	283,412	438,271	2,110	1,322,065
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	64,140	3,922	23,476	-	-	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	35,611	7,121	11,573	9,979	-	-	64,284
Привлечени средства от международни институции	1,374	5,561	65,178	144,554	114,690	-	331,357
Други привлечени следства	57	60	122,424	11,933	10,827	-	145,301
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Други пасиви	55	404	56	-	-	-	515
Общо финансови пасиви	101,237	17,334	222,707	244,699	125,517	-	711,494
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	103,455	19,585	133,954	38,713	312,754	2,110	610,571
Условни задължения и ангажименти	31,091	2,362	45,574	74,933	-	4,694	158,654

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен поток	Под 1м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 12 м.	от 1 до 5 г.	над 5 г.
<i>Към 31 декември 2011 г.</i>							
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	120,432	125,028	65,880	10	15,847	43,291	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	466,826	471,140	395,261	10,741	2,293	62,845	-
Привлечени средства от международни институции	327,963	364,352	1,152	8,256	33,471	199,487	121,986
Други привлечени средства	195,378	248,399	223	171,464	17,016	47,713	11,983
Облигационни заеми	78,499	96,417	-	980	2,875	92,562	-
Финансови пасиви държани за търгуване	3,081	4,975	-	-	999	3,976	-
Други пасиви	250	250	107	106	37	-	-
	<u>1,192,429</u>	<u>1,310,561</u>	<u>462,623</u>	<u>191,557</u>	<u>72,538</u>	<u>449,874</u>	<u>133,969</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	<u>10,942</u>	<u>10,942</u>	<u>600</u>	<u>1,200</u>	<u>4,200</u>	<u>4,942</u>	<u>-</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>40,490</u>	<u>40,490</u>	<u>777</u>	<u>14,521</u>	<u>24,408</u>	<u>784</u>	<u>-</u>
<i>В хиляди лева</i>							
<i>Към 31 декември 2010 г.</i>							
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	91,538	92,131	64,144	3,936	24,051	-	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	64,284	65,065	35,616	7,197	11,744	10,508	-
Привлечени средства от международни институции	331,357	364,786	1,375	5,611	66,683	155,460	135,657
Други привлечени средства	145,301	150,072	79	133	126,055	12,778	11,027
Облигационни заеми	78,499	95,974	-	980	2,875	92,119	-
Други пасиви	515	515	55	404	56	-	-
	<u>711,494</u>	<u>768,543</u>	<u>101,269</u>	<u>18,261</u>	<u>231,464</u>	<u>270,865</u>	<u>146,684</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	<u>676</u>	<u>676</u>	<u>100</u>	<u>300</u>	<u>276</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>69,370</u>	<u>69,370</u>	<u>31,091</u>	<u>4,862</u>	<u>33,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4. Управление на собствения капитал

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

В дейността си банката следва да спазва регулаторните изисквания за капиталова адекватност (Бележка № 33, 34), както и да продължи да оперира като действащо предприятие.

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

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Капитал от първи ред</i>		
Обикновени акции	601,774	601,774
Общи резерви	51,824	25,941
Други резерви с общо предназначение	<u>6,190</u>	<u>6,190</u>
Общо капитал от първи ред	<u>659,788</u>	<u>633,905</u>
<i>Капитал от втори ред</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо капитал	<u>659,788</u>	<u>633,905</u>
Инвестиции	(84,736)	(32,103)
в т.ч. Нематериални активи	<u>(174)</u>	<u>(41)</u>
Други намаления		
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	<u>5,613</u>	<u>2,888</u>
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред	<u>403</u>	<u>304</u>
<i>Капиталова база 1 ред</i>	<i>569,036</i>	<i>598,610</i>
<i>Капиталова база 2 ред</i>	<i>569,036</i>	<i>598,610</i>
Кредитен риск		
<i>Рисково претеглени активи</i>	<u>963,289</u>	<u>910,636</u>
в т.ч. Рисково претеглени активи за кредитен риск	<u>881,282</u>	<u>790,782</u>
в т.ч. Задбалансови еквиваленти на рисково претеглени активи за кредитен риск	78,937	119,854
в т.ч. Деривати	<u>3,070</u>	<u>-</u>
Рисков компонент	<u>963,289</u>	<u>910,636</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4. Управление на собствения капитал

Общи капиталови изисквания за операционен риск	5,559	3,168
Приравняване на рисковия компонент за операционен риск (операционен риск * 12.5)	<u>69,488</u>	<u>39,600</u>
Общ рисков компонент	<u>1,032,777</u>	<u>950,236</u>
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	<i>55.10%</i>	<i>63.00%</i>
<i>Обща капиталова адекватност</i>	<i>55.10%</i>	<i>63.00%</i>
Регулативно изисквани нива		
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	<i>10.00%</i>	<i>10.00%</i>
<i>Обща капиталова адекватност</i>	<i>12.00%</i>	<i>12.00%</i>

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

Приблизителни счетоводни оценки

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

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

а) Загуби от обезценка на кредити и аванси

Към датата на всеки отчет банката извършва преглед на своите кредитни портфейли с цел да установи наличие и изчисли загубите от обезценката. При определяне на това дали да се включи загуба от обезценка в отчета за всеобхватния доход, ръководството на банката преценява дали са налице и какви са видимите индикатори и данни,

които посочват, че съществува измеримо намаление на очакваните парични потоци от кредитния портфейл като цяло, или респективно - намаление, свързано с конкретен кредит/компонент от този портфейл. Такива индикатори и данни са тези, които посочват съществуването на неблагоприятна промяна във възможностите за плащане от страна на кредитополучателите от определена група

или от конкретен кредитополучател, или наличие на национални, икономически или други условия, които са свързани с определен риск за дадена група/вид кредити.

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност, продължение

а) Загуби от обезценка на кредити и аванси, продължение

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

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

б) Оценка на финансови инструменти на разположение за продажба некотирани на фондов пазар

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

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

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

г) Провизии по издадени банкови гаранции

Към края на всеки отчетен период банката извършва преглед на своите условни ангажименти с цел да установи дали са възникнали събития, които да потвърждават в голяма степен вероятността да изтекат ресурси на банката за погасяване на задължение. В случай на възникнали събития, банката провизира задължението си до стойността на бъдещите си разходи (загуби), свързани с изходящите потоци от стопански изгоди (плащания). Тези разходи (загуби) се определят на база на настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци, представляващи разликата между задължението за плащане и евентуалните входящи потоци от последващи регресни искове към трети лица (Бележка № 12, 35).

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

д) Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани методи и изчисления на актюери, базирани на предположения за смъртност, текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които ръководството е приело за разумни и адекватни за банката (Бележка № 32).

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

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

Йерархия на справедлива стойност

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

6. **НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ**

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от лихви		
Кредити и аванси на клиенти	43,470	28,517
Кредити на банки	22,822	22,887
Вземания от Републикански бюджет	11,530	7,261
Депозити в други банки	3,393	2,591
Ценни книжа на разположение за продажба	973	792
	<u>82,188</u>	<u>62,048</u>
Разходи за лихви		
Привлечени средства от международни институции	9,624	5,162
Други привлечени средства	3,956	1,646
Облигационни заеми	3,903	1,285
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	1,862	1,486
Депозити от кредитни институции	1,406	1,602
	<u>20,751</u>	<u>11,181</u>
Нетен доход от лихви	<u>61,437</u>	<u>50,867</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции и акредитиви	1,140	970
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти	371	506
Обслужване на облигационни емисии	292	269
Средства на доверително управление	75	77
	<u>1,878</u>	<u>1,822</u>
Разходи за такси и комисионни		
Агентски комисионни	52	96
Обслужване на сметки в други банки	15	18
Преводи и касови операции в други банки	9	33
	<u>76</u>	<u>147</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>1,802</u>	<u>1,675</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

8. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

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

9. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

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

10. НЕТЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

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

11. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Наеми, нетно	24	4
Съдебни такси и разноси, нетно	(188)	(456)
Печалби/(загуби) от имоти за препродажба, нетно	(172)	(90)
Получени дивиденди	21	4
Данък при източника	(119)	(163)
Приходи от дарение	-	4,566
Други печалби/(загуби), нетно	99	13
	<u>(335)</u>	<u>3,878</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

12. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Специфични обезценки на кредити, нетно	30,060	13,177
Обезценка на кредити, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа, нетно	1,090	1,544
Провизии по гаранции, нетно	14,994	7,189
Загуби от обезценка на активи държани за продажба	2,132	-
	<u>48,276</u>	<u>21,910</u>

13. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	3,920	3,089
Възнаграждения на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет	1,790	1,032
Комуникации и ИТ услуги	390	412
Поддръжка офис и офис – техника	492	430
Данъци и държавни такси	255	53
Одит, правни и консултантски услуги	328	233
Реклама и представителни мероприятия	215	176
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	266	235
Външни услуги	127	140
Командировки	69	85
Наеми	784	459
	<u>8,636</u>	<u>6,344</u>
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Разходите за персонала включват:</i>		
Заплати	3,313	2,619
Социални осигуровки	452	364
Социални придобивки	120	76
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	35	30
	<u>3,920</u>	<u>3,089</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2011 г. е 111 (2010: 100)

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Разход за текущ данък	1,931	2,334
Разход/(приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	(1,227)	53
Общо разход за текущ данък	704	2,387

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Счетоводна печалба	6,922	28,270
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2011, 10% за 2010)	692	2,827
Данъчен ефект от постоянни разлики	12	(440)
Общо разход за данък	704	2,387
Ефективна данъчна ставка	10.17%	8.44%

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (Активи)/Пасиви	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Имоти и оборудване	(4)	(3)	-	-	(4)	(3)
Активи държани за продажба	(213)	-	-	-	(213)	-
Гаранционен портфейл	(1,094)	(68)	-	-	(1,094)	(68)
Други задължения	(22)	(25)	-	-	(22)	(25)
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	49	39	49	39
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(1,333)	(96)	49	39	(1,284)	(57)

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

<i>В хиляди лева</i>	2011	Изменения в печалбата и загубата	2010
Имоти и оборудване	(4)	(1)	(3)
Активи държани за продажба	(213)	(213)	-
Гаранционен портфейл	(1,094)	(1,026)	(68)
Други задължения	(22)	3	(25)
Ценни книжа	49	10	39
	<u>(1,284)</u>	<u>(1,227)</u>	<u>(57)</u>

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

15. НЕТНА ПРОМЯНА В СПРАВЕДЛИВАТА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Другите компоненти на всеобхватния доход включват:

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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

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

Предоставените депозити при Централната банка са безлихвени.

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Разплащателни сметки и депозити на виждане		
Разплащателни сметки местни банки	166	39,559
Разплащателни сметки чуждестранни банки	1,821	820
Срочни депозити местни банки	306,749	134,614
Срочни депозити чуждестранни банки	101,161	
Предоставени кредити на местни банки	445,685	458,548
Предоставени кредити на чуждестранни банки	3,366	3,128
	<u>858,948</u>	<u>636,669</u>

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

Към 31.12.2011 г. банката има вземания към чуждестранни банки във валута с амортизирана стойност 1,721 хил. евро и легова равностойност 3,366 хил.лв. по подписано споразумение за обслужване на експортни сделки (2010 г: 3,128 хил.лв. или 1,599 хил. евро).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Към 31.12.2011 г. Банката има вземания по срочни депозити деноминирани в BGN или EUR от десет местни банки и четири чуждестранни банки, представляващи 47.49 % от балансовата стойност на вземанията от банки (31.12.2010 г.: четиринадесет местни банки – с 21.14 %). Срочните депозити са с оригинален матуритет до три месеца (31.12.2010 г.: до четири месеца).

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

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Кредити	544,077	403,282
Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити	<u>(66,206)</u>	<u>(35,692)</u>
	<u>477,871</u>	<u>367,590</u>

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
А. Анализ по видове клиенти		
Частни предприятия и еднолични търговци	531,985	391,347
Общини	10,096	10,342
Частни физически лица	<u>1,996</u>	<u>1,593</u>
	<u>544,077</u>	<u>403,282</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Б. Анализ по отрасли		
Промисленост	160,390	125,537
Транспорт	106,424	84,591
Строителство	78,238	74,880
Търговия	47,174	19,234
Събиране на отпадъци	40,783	6,062
Туристически услуги	29,818	34,140
Финансови услуги	24,350	-
Селско стопанство	19,029	22,500
Операции с недвижими имоти	3,511	2,490
Други отрасли	34,360	33,848
	<u>544,077</u>	<u>403,282</u>

Банката предоставя основно средства за финансиране на дейности на малки и средни предприятия, както и на инвестиционни проекти за реализиране на възвръщаемост между 5 до 10 години.

В. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите

<i>В хиляди лева</i>	2011			2010		
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо
На 1 януари	29,450	6,242	35,692	16,796	4,698	21,494
Нетно изменение за годината	30,060	1,090	31,150	13,177	1,544	14,721
Отписани за сметка на обезценки	(636)	-	(636)	(523)	-	(523)
Към 31 декември	<u>58,874</u>	<u>7,332</u>	<u>66,206</u>	<u>29,450</u>	<u>6,242</u>	<u>35,692</u>

Ръководството на банката поддържа последователно консервативно отношение към кредитния риск. През 2011 год. бе извършен пълен преглед на унаследения от предходни отчетни периоди кредитен портфейл на дружеството. В резултат степента на покритие с обезценки на експозициите към нефинансови институции бе повишена от 8,9% към 31.12.2010 год. на 12,2% към 31.12.2011.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ РЕПУБЛИКАНСКИЯ БЮДЖЕТ

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

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

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

Същевременно, Министерство на финансите предоставя депозит в размер на 171,000 хил.лв за срок до 30.03.2012 година, но не преди датата на пълно погасяване на заема отпуснат от ББР АД по силата на държавен заем от 20.12.2011 година. (Бележка 29).

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

МС, от своя страна е изплатил на банката задълженията по придобитите от банката вземания на 20.07.2011 г. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията, банката е била ангажира да осигури собствен ресурс с максимален размер до 100,000 хил.лв., а при необходимост МФ е осигурило допълнително ресурсно обезпечаване, чрез депозирание на средства в банката до 400,000 хил.лв. Към 31.12.2010 г. МФ е било осигурило такъв ресурс в размер на 120,000 хил.лв. (Бележка 29).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

20. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Корпоративни облигации	13,536	14,841
Държавни ценни книжа	1,001	971
Акции на непублични дружества	1,903	1,903
Акции на публични дружества	120	207
	<u>16,560</u>	<u>17,922</u>

Движение на ценни книжа на разположение за продажба

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Към 1 януари	17,922	14,190
Увеличение (покупки)	4,784	5,989
Намаление (продажби и/или падежиране)	(6,047)	(2,146)
Нетно намаление от преоценки на ценни книжа на разположение за продажба до справедлива стойност	(99)	(111)
Към 31 декември	<u>16,560</u>	<u>17,922</u>

Притежаваните от банката акции в евро представляват акции от капитала на Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ). Невнесената част от номиналната стойност по придобитите акции на ЕИФ е дължима след решение, което да се вземе на Общо събрание на акционерите на ЕИФ (Бележка № 35).

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

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

Формираният резерв по финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2011 г. е в размер на 403 хил.лв. – отрицателна величина (31.12.2010 г.: 304 хил. лв. – отрицателна величина) (Бележка № 34).

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

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

22. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Банката е едноличен собственик на капитала на Национален гаранционен фонд ЕАД, регистрирано съгласно Търговския регистър на 22.08.2008 г. Общият размер на регистрирания акционерен капитал към 31.12.2011 г. е 800,000 акции по 100 лева на акция (31.12.2010 г.: 800,000 акции по 100 лева на акция). Към 31.12.2011 г. размерът на внесения капитал е 80,000 хил.лв. (31.12.2010 г.: 27,500 хил.лв.)
Към 31.12.2011 г. стойността на инвестицията в дъщерното дружество е 80,000 хил.лв. (31.12.2010 г.: 27,500 хил.лв.), оценена по историческа цена на придобиване.

На 14 януари 2011 година е регистрирано еднолично акционерно дружество Микрофинансираща институция Джебс с едноличен собственик на капитала Българска банка за развитие АД. Дружеството е с внесен капитал в размер на 4,562 хил.лв. разпределен в 45,618 броя акции по 100 лева на акция. Към 31.12.2011 г. стойността на инвестицията в дъщерното дружество е 4,562 хил.лв., оценена по историческа цена на придобиване

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

23. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Банково оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност						
На 1 януари 2010 г.	1,926	809	282	426	328	3,771
Придобити	12,241	145	50	-	7	12,443
Излезли от употреба	(24)	(339)	(61)	-	(22)	(446)
На 31 декември 2010 г.	14,143	615	271	426	313	15,768
Придобити	31	287	34	14	183	549
Излезли от употреба	-	(45)	-	(52)	(67)	(164)
На 31 декември 2011 г.	14,174	857	305	388	429	16,153
Натрупана амортизация						
На 1 януари 2010 г.	323	671	184	366	275	1,819
Начислена за годината	38	70	29	22	19	178
Отписана	-	(336)	(61)	-	(22)	(419)
На 31 декември 2010 г.	361	405	152	388	272	1,578
Начислена за годината	38	72	30	23	50	213
Отписана	-	(42)	-	(52)	(67)	(161)
На 31 декември 2011 г.	399	435	182	359	255	1,630
Балансова стойност						
На 31 декември 2011 г.	13,775	422	123	29	174	14,523
На 31 декември 2010 г.	13,782	210	119	38	41	14,190

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

Банката има предоставени за ползване обособени помещения от наетата от нея сграда по 2 договора за наем (оперативен лизинг). Срокът по договорите за наем е неопределен, с клауза за едномесечно предизвестие за прекратяването за всяка една от страните, без последващи санкции. Размерът на годишните приходи от наем за 2011 г. е 46 хил. лв. (за 2010г.: 39 хил.лв.).

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

24. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Наличните към 31.12.2011 г. активи за препродажба с балансова стойност 3,244 хил.лв., включват имоти (земи и сгради) на стойност 2,404 хил.лв. (31.12.2010 г.: 3,261 хил.лв.) и машини и съоръжения на стойност 840 хил.лв. (31.12.2010 г.: 30 хил.лв.), са придобити от банката през 2011 г. срещу погасяване на задължения по проблемни кредити на нейни кредитополучатели.

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

25. ДРУГИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Предплатени разходи и аванси	82	56
Други вземания	48	61
ДДС за възстановяване	9	201
Други активи	<u>3,899</u>	<u>1,803</u>
	<u>4,038</u>	<u>2,121</u>

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

26. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

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

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

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

На 31.08.2011 г. Българска банка за развитие АД сключи втори краткосрочен заем в размер на 7,900 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на международни или местни търговски сделки. Към 31.12.2011 заемът е напълно усвоен.

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

На 16.09.2011 Българска банка за развитие подписа договор за дългосрочен заем със Ситибанк в размер на 20,000 хил. евро. Средствата от този заем са предназначени за директно и индиректно финансиране на МСП. Към 31.12.2011 заемът е напълно усвоен.

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

27. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Частни физически лица	771	740
Фирми и еднолични търговци	131,033	63,544
Бюджетни организации	335,022	-
	<u>466,826</u>	<u>64,284</u>

Сумите дължими на частни физически лица представляват депозити на служители от банката.
Сумите дължими на бюджетни организации представляват депозит на „Национален Гаранционен Фонд” ЕАД, дъщерно дружество на ББР, във връзка с проекта за създаване на Гаранционен Фонд за подпомагане на селските райони на страната.

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

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

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

Банка за развитие към Съвета на Европа

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

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Банка за развитие към Съвета на Европа (продължение)

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

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

Европейската инвестиционна банка

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

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

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

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

Кредитанцалт фюр Видерауфбау

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

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

Скандинавска инвестиционна банка

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Скандинавска инвестиционна банка (продължение)

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

Черноморска банка за търговия и развитие

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

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

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

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

Дексия Комуналкредит банк

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

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

Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа

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

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

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Японска банка за международно сътрудничество

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

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

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

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

Депфа Инвестмънт Банк

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

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

Китайска банка за развитие

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

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

Хипо Ное Груп Банк

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

29. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW	10,954	10,776
Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление	7,379	6,779
Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение	171,206	121,274
Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"	5,839	6,472
	<u>195,378</u>	<u>145,301</u>

Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW

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

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

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

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

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

Банката осъществява подбор на банки – посредници, отговаря за трансфериране на средствата към тях, събира информация и извършва периодични прегледи за използването на средствата. Наблюдава за срочното изплащане на дължимите суми по главници и лихви по специалната сметката на Министерството на финансите.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

29. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Средства на КФВ, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление (продължение)

Към 31.12.2011 г. салдото при банката на средствата е в размер на 3,773 хил. евро с левова равностойност 7,379 хил.лв. (31.12.2010 г.: 3,466 хил. евро с левова равностойност 6,779 хил.лв.).

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

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

Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение

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

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

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

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

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

30. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

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

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

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

31. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

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

32. ДРУГИ ПАСИВИ

	2011	2010
Провизии по банкови гаранции	10,942	676
Такси по облигационни заеми	1,173	1,371
Начисления за разходи	250	111
Задължения към персонал и за социално осигуряване	244	282
Задължения към ЕИФ	-	404
	<u>12,609</u>	<u>2,844</u>

Провизиите по банкови гаранции представляват сумата, която банката очаква със значителна вероятност реално да плати на трети лица по издадени от нея банкови гаранции. Тя съдържа два компонента: а) индивидуални провизии - когато към 31 декември, датата на отчета вече съществуват достатъчно ясни доказателства относно индивидуални гаранции, че те ще влязат в сила и бенефициентите по тях имат безспорно право и могат да предявят искане за плащане – 2 300 хил.лв. (31.12.2010: 0 хил.лв.), така и б) портфейлни провизии – определени към 31 декември датата на отчетана база оценка за риска от загуба за всеки гарантиран кредитен портфейл на банка-партньор по Проект “Гаранционен фонд за микрокредитиране” на МТСП – 8 642 хил.лв. (31.12.2010 г.: 676 хил.лв.).

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсирани отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на настия персонал към 31 декември 2011 г., които се дължат от банката при настъпване на пенсионна възраст по настояща стойност.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

32. ДРУГИ ПАСИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в банката, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. За определяне на тези задължения банката е направила оценка, като е използвала математически модели и услугите на сертифициран актюер. На база на направените изчисления е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2011 г. в размер на 142 хил. лв. (31.12.2009 г.: 115 хил. лв.).

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

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

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

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

- смъртност – по таблица за смъртност, изготвена на базата на статистика, предоставена от Националния Статистически Институт, за общата смъртност на населението в България за периода 2008 – 2010 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- ефективен годишен лихвен процент за дисконтиране – 5.7% (2010 г. – 6.5%);
- Предположенията за бъдещия ръст на заплатите в Банката са в съответствие с плана за развитието на дружеството и са потвърдени от Банката в потвърдителното писмо: за 2012 г. – 5 % спрямо нивото през 2011 г. и за 2013 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

33. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

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

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

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

34. РЕЗЕРВИ

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

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

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

Към 31.12.2011 г. Фонд Резервен на банката е в размер на 51,824 хил.лв. (31.12.2010 г.: 25,941 хил. лв.).

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

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

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

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

35. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Условни задължения		
Банкови гаранции и акредитиви	76,767	85,266
Признати в баланса (провизирани)	<u>(10,942)</u>	<u>(676)</u>
	65,825	84,590
Неотменяеми ангажimenti		
Неусвоен размер на разрешени кредити	40,490	69,370
Невнесена част от акции на НГФ	-	52,500
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ	<u>4,694</u>	<u>4,694</u>
	<u>45,184</u>	<u>126,564</u>
	<u>111,009</u>	<u>211,154</u>

35. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

Характер на инструментите и кредитен риск

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

Издадените от банката гаранции по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП са необезпечени. В случай на активиране на компонент от издадена гаранция от банката, извършеното плащане от нея не се оценява като крайна загуба, тъй като банката-партньор има задължение да предприеме всички необходими действия за реализация на получените обезпечения по проблемния кредит и да възстанови съответната сума на ББР.

Невнесената част от номинала на притежаваните от банката акции на Европейския инвестиционен фонд става дължима за плащане след специално решение за целта на Общо събрание на акционерите на фонда. До датата на издаване на настоящия отчет не е вземано такова решение.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011

36. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	2011	2010
Парични средства в каса (Бележка 16)	124	674
Разплащателна сметка при Централната банка (Бележка 16)	70,162	22,979
Минимални задължителни резерви при Централната Банка	-	9,975
Вземания от банки с падеж до 90 дни	409,897	163,937
	<u>480,183</u>	<u>197,565</u>

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи			2011	2010
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>			
Министерство на земеделието и храните	Вземания от Републикански бюджет		335,395	-
Микрофинансираща институция ЕАД	Предоставени кредити и аванси на клиенти		24,000	-
Министерство на финансите	Ценни книжа на разположение за продажба		1,001	971
Министерство на финансите	Вземания от Републикански бюджет		-	265,894
МОСВ	Вземания от Републикански бюджет		-	296
Пасиви				
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>		2011	2010
Национален гаранционен фонд ЕАД	Задължения към клиенти по депозити		345,762	6,872
Министерство на финансите	Други привлечени средства		189,539	138,829
Южен Поток България АД	Задължения към клиенти по депозити		5,851	50
ДФ Земеделие	Други привлечени средства		5,839	6,472
Микрофинансираща институция ЕАД	Задължения към клиенти по депозити		534	4,562
Ай Си Джи Би АД	Задължения към клиенти по депозити		389	3,912
Български институт за стандартизация	Задължения към клиенти по депозити		37	48
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити		13	19
Национална електрическа компания ЕАД	Задължения към клиенти по депозити		2	183
Транспортно строителство и възстановяване ДП	Задължения към клиенти по депозити		2	4
Съобщително строителство и възстановяване ДП	Задължения към клиенти по депозити		-	4
Холдинг БДЖ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити		-	1,363

Сделките със свързани лица са:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>		2011	2010
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни		75	77
	Приходи от лихви		11,016	7,225
	Разходи за лихви		(3,811)	(1,461)
Национален гаранционен фонд ЕАД	Приходи от такси и комисионни		1	1
	Разходи от такси и комисионни		(52)	(96)
	Разходи за лихви		(6)	(9)
	Приходи от наем		42	33
Микрофинансираща институция ЕАД	Приходи от такси и комисионни		1	-
	Приходи от лихви		309	-
	Разходи за лихви		(1)	-
	Приходи от наем		16	-
Холдинг БДЖ ЕАД	Приходи от такси и комисионни		70	70
	Разходи за лихви		-	(1)
Министерство на земеделието и храните	Приходи от лихви		395	-
ДФ Земеделие	Разходи за лихви		(124)	(133)
МОСВ	Приходи от лихви		173	50

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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

Условни задължения и ангажименти със свързани лица:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид</i>	2011	2010
Микрофинансираща институция ЕАД	Издадени банкови гаранции	2	-
Микрофинансираща институция ЕАД	Неусвоен размер на разрешен кредит	6,000	-
Национален гаранционен фонд ЕАД	Невнесена част по записани акции от капитала	-	52,500

Отношения с ключов управленски персонал:

Разчети с ключов управленски персонал	2011	2010
Задължения към клиенти по привлечени депозити	124	141
Задължения за възнаграждения	29	52
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	(20)
	<u>153</u>	<u>173</u>

Сделки с ключов управленски персонал	2011	2010
Възнаграждения и социално осигуряване	1,790	1,032
Разходи за лихви	1	5
Приходи от лихви	-	1

38. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

Не са налице събития след датата на отчета, които изискват корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет.