

1 Организация и основна дейност

Българо-Американска Кредитна Банка АД (БАКБ или Банката) е регистрирана през 1996 г. като акционерно дружество в съответствие с изискванията на Търговския Закон. От 2006 г. Банката има статут на публично дружество и акциите от капитала ѝ са регистрирани в Комисията по финансов надзор (КФН) с цел търговия на Българската Фондова Борса (БФБ). Първоначално основен акционер е Българо-Американски Инвестиционен Фонд (БАИФ), който през април 2006 г. намали акционерното си участие от 99.1% до 69.4% чрез продажба на 30% от акциите си на БФБ. Чрез последващи продажби дялът му бе намален до 53.88% към 31 декември 2007 г. На 29 август 2008 г. БАИФ продаде 49.99% от капитала на БАКБ на Allied Irish Banks p.l.c., регистрирана като публично акционерно дружество в Ирландия.

Първоначално БАКБ е създадена с цел кредитиране на малки и средни предприятия (МСП) в България, като продължение на дейността на БАИФ. Банката започна да оперира през май 1997 година, след получаване на ограничен лиценз за предоставяне на банкови услуги от Българска Народна Банка (БНБ). В последствие БАКБ разшири дейността си и получи от БНБ пълен банков лиценз за извършване на всички сделки, съгласно Закона за банките, заменен от 1 януари 2007 г. от Закона за кредитните институции (ЗКИ).

В началото дейността на БАКБ е съсредоточена в кредитирането на МСП и отпускането на жилищни ипотечни кредити. През 2000 година БАКБ започна привличане на депозити предимно от банки и други институционални инвеститори, а през 2002 година разшири обхвата на дейността си чрез предлагане и на други банкови услуги.

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

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г., в БАКБ работят съответно 146 и 137 служители. Централният офис на Банката се намира на ул. "Кракра" № 16, София, България.

2 Правна среда

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

3 Основни елементи на счетоводната политика

База за изготвяне и представяне на индивидуалния финансов отчет

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

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

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

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

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Банката притежава контролно участие в дъщерното дружество "Капитал Директ" ЕАД. В съответствие с изискванията на МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети", Банката е изготвила консолидиран финансов отчет за групата на 18 февруари 2009г.

Промени в МСФО

Следните стандарти и разяснения на КРМСФО са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2008 г. Приемането на тези стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги (в сила за финансов период започващ на или след 1 януари 2008г.)
- КРМСФО 13 Програми за клиентска лоялност(в сила за финансов период започващ на или след 1 юли 2008г.)
- КРМСФО 14 МСС 19 Ограничение на активите по планове с дефинирани вноски, минимални капиталови изисквания и тяхното взаимодействие (в сила за финансов период започващ на или след 1 януари 2008г.)
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила от 1 юли 2008г.)
- Прекласификация на финансови активи – Дата на влизане в сила и преминаване – Изменения на МСС 39 (преработен) Финансови инструменти: Признание и оценяване и МСФО 7 (преработен) Финансови инструменти: Оповестяване (в сила от 1 юли 2008г. Измененията са публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) през ноември 2008 и могат да се прилагат на или след 1 юли 2008).

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от БМСС и КРМСФО към датата, на която финансовия отчет е одобрен за издаване, но влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009:

- Изменения на МСФО 2 Условия за получаване на права и анулиране (в сила за финансов период започващ на или след 1 януари 2009г.).
- Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 юли 2009г.
- Изменения на МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за финансов период, започващ на или след 1 януари 2009г.).

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за финансов период започващ на или след 1 януари 2009г.).
- Изменения на МСС 23 Разходи по заеми (в сила за финансов период започващ на или след 1 януари 2009г.).
- Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и МСС 31 Дялове в смесени предприятия (в сила за финансов период започващ на или след 1 юли 2009г.)
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009г.).
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване(в сила за финансов период започващ на или след 1 юли 2009г.).
- Изменения на МСС 40, Инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2009)
- КРМСФО 15 Споразумения за изграждане на недвижими имоти (в сила за финансов период започващ на или след 1 януари 2009г.).
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за финансов период започващ на или след 1 октомври 2008г.).
- КРМСФО 17 Разпределение на непарични активи на собственици (не е в сила, но в перспектива за финансов период започващ на или след 15 юли 2009г.).

Ръководството на Банката не смята да прилага предварително посочените по-горе стандарти и разяснения. По-голямата част от МСФО и КРМСФО изложени по-горе не са приложими за дейността на Банката и няма да окажат съществен ефект върху финансовите отчети. Следните изменения на стандартите и разясненията биха могли да повлияят в определена степен върху финансовите отчети:

- МСС 1 (преработен) Представяне на финансови отчети, който изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена на базата на сходни характеристики и въвежда отчет за съвкупния доход.

Функционална валута и валута на представяне

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

Валутни операции

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

Валута	<u>31-12-2008</u>	<u>31-12-2007</u>
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.38731	1.33122

*фиксиран курс в съответствие със споразумението с Международния Валутен Фонд

Парични средства и еквиваленти

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

Финансови активи

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

Метод на ефективната лихва

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

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

Активите, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата се завеждат първоначално по справедлива стойност, след което се преоценяват по справедлива стойност към датата на отчета, на база котирани покупни цени. В случай, че не съществува активен пазар за даден финансов актив, справедливата стойност се определя посредством оценъчни техники, като дисконтирани парични потоци, ценови модели и други. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби, произтичащи от търговия с ценни книжа държани за търгуване се отразяват в отчета за доходите за периода, в който са възникнали. Получените лихви от дългови инструменти се отчитат като приходи от лихви. Дивидентите получени от капиталови инструменти държани за търгуване се отчитат в отчета за доходите в позицията „Приходи от дивиденти“.

Кредити и аванси на клиенти

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

Обезценка на кредити

МСС 39 изисква признаването на загуби от обезценка, чрез определяне на възстановимата стойност на индивидуално значими активи или група от активи със сходни характеристики. Възстановимата стойност се определя на базата на очакваните бъдещи парични потоци от инструмента, включващи и справедливата стойност на обезпечението в случай на евентуална реализация, дисконтирани към датата на баланса при използване на ефективния лихвен процент по кредита.

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

Сумата на потенциалните загуби, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за група от кредити със сходни рискови характеристики, също се признават като загуби от обезценка и намаляват отчетната стойност на кредитите. Потенциалните загуби се оценяват на базата на исторически опит, кредитния рейтинг на клиентите и икономическата среда, в която са поставени кредитополучателите.

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

Инвестиции на разположение за продажба

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

Ценните книжа, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба, се признават при възникването им по справедлива стойност, включваща и разходите по сделката. Последващото им оценяване се извършва по справедлива стойност към датата на отчета по котирана пазарна цена или чрез използване на оценъчни техники. Нереализираните печалби и загуби от преоценката на инвестициите за продажба по справедлива стойност се отчитат директно в капиталова сметка, нетно от бъдещия им данъчен ефект. В периода, в който активът е реализиран или е идентифициран като обезценен, резултатът от преоценката се включва в отчета за доходите. Получените лихви от дългови ценни книжа на разположение за продажба се отчитат като приходи от лихви. Дивидентите получени от

капиталови ценни книжа, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба се отчитат в отчета за доходите в позицията „Приходи от дивиденди“.

Прекласификация на финансови активи

МСС 39 "Финансови инструменти: Признаване и оценяване" изисква при първоначалното им придобиване финансовите активи да бъдат класифицирани в една от четирите дефинирани от стандарта категории. Прехвърляне на активите между отделните категории се допуска в ограничени размери и при стриктно спазване на определени правила, посочени в стандарта. През октомври 2008 г. Борда по Международни Счетоводни Стандарти публикува *Изменения на МСС 39 и МСФО 7 – прекласификация на финансови активи*. Промяната на МСС 39 разширява възможностите за прекласификация между някои категории на определени недеривативни финансови активи като дългови и капиталови инструменти, които също трябва да отговарят на специфични условия, изброени в променения стандарт. Деривативни финансови инструменти, както и финансови активи и пасиви определени при първоначалното им признаване за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, не могат да бъдат прекласифицирани. Промяната на МСФО 7 е пряко свързана с тази на МСС 39 и изисква допълнителни оповестявания относно извършените прекласификации. Измененията влизат в сила от 1 юли 2008 г. и не следва да се прилагат ретроспективно.

Споразумения за обратна покупка / продажба

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

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

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

Инвестиции в дъщерни дружества

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

Дълготрайни материални и нематериални активи

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

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

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

	2008	2007
Сгради	4%	4%
Компютри и програмни продукти	25%	25%
Офис оборудване	20%	20%
Автомобили	20%	20%
Офис обзавеждане	15%	15%
Подобрения на наети активи	15%	15%

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

Активи за препродажба

Недвижими имоти и други дълготрайни активи, придобити от реализация на обезпечение по съдебни кредити или закупени с изричното намерение да бъдат продадени в кратки срокове след покупката, се отразяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното им признаване тези активи се признават по по-ниската от текущата им балансова стойност или справедливата им стойност намалена с разходите за реализация. За тези активи не се начислява амортизация.

Оперативен лизинг

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

Финансов лизинг

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

Договори за финансови гаранции

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

Вероятността да възникне задължение за плащане от страна на Банката по такива договори, се оценява на базата на исторически опит с подобни инструменти.

Данъчно облагане

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

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

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи печалби, които да позволят оползотворяването на данъчния кредит. Към датата на всеки финансов отчет Банката преразглежда признатите данъчни активи и в зависимост от очакванията за реализация ги преоценява. В случай, че е намаляла вероятността да бъдат реализирани данъчни ползи, отсрочените активи се намаляват или отписват. Данъчни пасиви се признават за всички данъчни временни разлики. (Приложение 11)

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

Прихващане

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

Деривативни финансови инструменти и хеджиране

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

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

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

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

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

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

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

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

Приходи от лихви и разходи за лихви

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

Доходи от такси и комисиони

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

Привлечени средства

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

Основен капитал

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

Провизии

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

Съпоставими данни

Представянето на данните за минала година се коригира, когато е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

4 Нетен доход от лихви

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Приходи от лихви:		
Кредити и аванси на банки	3,346	1,406
Кредити и аванси на клиенти	105,568	83,017
Финансови активи държани за търгуване	71	105
Финансови активи на разположение за продажба	198	367
Общо приходи от лихви	<u>109,183</u>	<u>84,895</u>
Разходи за лихви:		
Депозити	(10,513)	(4,500)
Други привлечени средства	(8,773)	(4,033)
Издадени дългови ценни книжа	(11,163)	(9,740)
Общо разходи за лихви	<u>(30,449)</u>	<u>(18,273)</u>
Нетен доход от лихви	<u>78,734</u>	<u>66,622</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

5 Нетен доход от такси и комисиони

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Приходи от такси и комисиони:		
Кредити и аванси на клиенти	2,651	4,631
Гаранции и акредитиви	98	260
Депозитни сметки	189	178
Платежни и други услуги	<u>950</u>	<u>934</u>
Общо приходи от такси и комисиони	<u>3,888</u>	<u>6,003</u>
Разходи за такси и комисиони:		
Привлечени средства	(12)	(38)
Платежни и други услуги	<u>(63)</u>	<u>(63)</u>
Общо разходи за такси и комисиони	<u>(75)</u>	<u>(101)</u>
Нетен доход от такси и комисиони	<u><u>3,813</u></u>	<u><u>5,902</u></u>

6 Приходи от дивиденди

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Капиталови ценни книжа държани за търгуване	162	133
Капиталови ценни книжа на разположение за продажба	<u>23</u>	<u>5</u>
Приходи от дивиденди	<u><u>185</u></u>	<u><u>138</u></u>

7 Печалба/(загуба) от активи държани за търгуване

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Дългови ценни книжа	6	(2)
Капиталови ценни книжа	(368)	241
Валутна търговия	<u>650</u>	<u>678</u>
Печалба/(загуба) от активи държани за търгуване	<u><u>288</u></u>	<u><u>917</u></u>

8 Други оперативни приходи

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Приходи от лихви по необслужвани кредити, отнасящи се към предходни отчетни периоди	1,002	1,671
Нетни доходи от активи за препродажба	7	-
Други доходи	<u>248</u>	<u>279</u>
Други оперативни приходи	<u><u>1,257</u></u>	<u><u>1,950</u></u>

9 Административни разходи

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Разходи за персонала	5,662	6,261
Разходи за осигуровки	518	438
Наеми	124	132
Режийни разходи	473	493
Професионални услуги	1,347	1,262
Други разходи	<u>2,928</u>	<u>2,684</u>
Оперативни разходи	<u>11,052</u>	<u>11,270</u>

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

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

10 Обезценка на финансови активи

	<u>Провизии по кредити</u>
Към 31 декември 2006 г.	25,268
Увеличение през 2007 г.	15,685
Намаление през 2007 г.	(10,200)
Отписани кредити	<u>(71)</u>
Баланс към 31 декември 2007 г.	<u>30,682</u>
Увеличение през 2008 г.	31,027
Намаление през 2008 г.	(16,183)
Отписани кредити	<u>(463)</u>
Баланс към 31 декември 2008 г.	<u>45,063</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

11 Разходи за данъци

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Текущи разходи за данък	5,497	5,935
Разходи / (приходи) от отсрочени данъци	<u>129</u>	<u>(233)</u>
Разходи за данъци	<u>5,626</u>	<u>5,702</u>

Корпоративен данък

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

<u>Данъчен период</u>	<u>Данъчна ставка</u>		
	<u>1 януари – 31 декември 2007</u>	<u>1 януари – 31 декември 2008</u>	<u>1 януари 2009 – и нататък</u>
Корпоративен данък	10%	10%	10%

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

На Банката не са извършвани данъчни проверки през 2008 г. и 2007 г.

Ефективна данъчна ставка

Рекапитулация на очаквания разход за данък, съпоставен с реалния разход за съответния период, приключващ на 31 декември 2008 г. и 2007 г.:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Печалба преди данъци	56,539	56,802
Данъчна ставка	10.00%	10.00%
Разходи за данък съгласно данъчна ставка	<u>5,654</u>	<u>5,680</u>
Данъчно непризнати разходи	14	13
Необлагаем доход	(2)	(1)
Временни разлики	<u>(40)</u>	<u>10</u>
Разходи за данък	<u>5,626</u>	<u>5,702</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>9.95%</u>	<u>10.04%</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики при ефективна данъчна ставка от 10%. (2007: 10%)

Движението по сметката за отсрочени данъци е както следва:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Отсрочени данъчни активи в началото на годината	208	8
(Разходи) / приходи от отсрочени данъци	(129)	233
Инвестиции на разположение за продажба:		
- преоценка	-	2
- отнесени в печалбата за периода	-	(35)
Отсрочени данъчни активи в края на годината	<u>79</u>	<u>208</u>

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Отсрочени данъчни активи		
Временни разлики	185	266
Общо отсрочени данъчни активи	185	266
Отсрочени данъчни пасиви		
Ускорена данъчна амортизация	(35)	(35)
Временни разлики	(50)	(2)
Преоценен резерв на инвестиции за продажба	(21)	(21)
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>(106)</u>	<u>(58)</u>
Нетни данъчни активи	<u>79</u>	<u>208</u>

Елементи на разходите (приходите) от отсрочени данъци:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ускорена данъчна амортизация	-	(2)
Други временни разлики	129	(231)
Разходи (приходи) от отсрочени данъци	<u>129</u>	<u>(233)</u>

Данъци при източника

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, плащанията на доходи към чуждестранни физически или юридически лица трябва да бъдат облагани с данък при източника на територията на Република България. По силата на двустранен договор между правителствата на САЩ и Република България, БАИФ е освободен от облагане с данъци върху дохода, реализиран във връзка с прилагане на американската програма за подпомагане. БАИФ разполага с писмо от Министерство на икономиката и енергетиката, отнасящо се за финансовата 2008 и 2007 година, което удостоверява, че БАИФ има право да се ползва от данъчни облекчения. В резултат на това, през 2008 г. и 2007 г., Банката не е удържала данък при източника върху лихвите платени на БАИФ.

12 Доходи на акция

Основни доходи / Доходи с намалена стойност

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Печалба за разпределение между акционерите	50,913	51,100
Среднопретеглен брой на обикновени акции	<u>12,625</u>	<u>12,625</u>
Доходи на акция (в лева)	<u><u>4.03</u></u>	<u><u>4.05</u></u>

13 Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Парични средства в каса	3,943	3,960
Средства по разплащателна сметка в БНБ	<u>44,460</u>	<u>41,283</u>
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	<u><u>48,403</u></u>	<u><u>45,243</u></u>

Паричните средства по сметка в БНБ включват минималния задължителен резерв в размер на 44,460 и 41,283, съответно към 31 декември 2008 г. и 2007 г. Минималният задължителен резерв се изчислява като процент от привлечените средства, с изключение на тези привлечени от местни банки, и върху него не се начислява лихва. Размерът на минималните задължителни резерви се определя на месечна база и ежедневни отклонения са разрешени.

През 2005 г., БНБ въведе изискването за поддържане на допълнителни задължителни минимални резерви, свързани с прекомерното нарастване на предоставените кредити, което влезе в сила през второто тримесечие на годината. Считано от 1 януари 2007 г. БНБ премахна ограниченията за нарастване на кредитния портфейл на банките и съответно изискването за допълнителни резерви, но поради специфичния начин на определяне периода за поддържане на тези резерви, БАКБ бе задължена да поддържа допълнителни резерви в размер на 14.1 милиона лева през периода от 4 февруари до 3 май 2007 г.

През юли 2007 г., разтревожена от продължаващото нарастване на кредитите в страната, БНБ увеличи процента на минималните задължителни резерви от 8 на 12. Тази мярка влезе в сила от 1 септември 2007 г. и заедно с увеличеният размер на привлечените средства на БАКБ доведе до увеличаване на задължителния резерв, поддържан от Банката към 31 декември 2007 г.

През ноември 2008 г. БНБ отново направи промени в изискванията за минимален резерв, като намали процента на 10, считано от 1 декември 2008 г. Допълнително беше намален и процента върху привлечените средства от чуждестранни клиенти и контрагенти на 5, считано от 1 януари 2009г.

14 Кредити и аванси на банки

Вземанията от банки включват средства по текущи сметки и краткосрочни депозити в местни и чуждестранни кореспондентски банки с оригинален матуритет до 3 месеца. За целите на отчета за паричните потоци, салдата по тези сметки са включени като парични еквиваленти.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Текущи сметки в банки	1,115	1,852
Депозити в банки	69,336	44,492
Кредити и аванси на банки	<u>70,451</u>	<u>46,344</u>

15 Кредити и аванси на клиенти

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредити и аванси на клиенти	715,512	607,900
Минус: Провизии за обезценка (Приложение 10)	<u>(45,063)</u>	<u>(30,682)</u>
Нетна сума на кредити и аванси на клиенти	<u>670,449</u>	<u>577,218</u>

Към 31 декември 2007 г. позицията „Кредити и аванси на клиенти“ включва вземане от продажбата на актив по договор за финансов лизинг, с отчетна стойност 1,647. През 2008 г. договорът беше предсрочно прекратен, поради забава на дължимите вноски от страна на клиента. В следствие активът беше продаден от Банката по предварителен договор за продажба на трета страна. Към 31 декември 2008 г. няма вземания по договори за финансов лизинг.

Анализ на кредити на клиенти

<u>Тип клиент</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Физически лица	46,013	46,248
Частни фирми	<u>669,499</u>	<u>561,652</u>
Кредити и аванси на клиенти	<u>715,512</u>	<u>607,900</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

<u>Икономически сектор</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Строителство	170,337	127,792
Инвестиции в и развитие на недвижими имоти	166,936	136,126
Хотели	94,879	93,561
Ипотечни кредити – бизнес	83,029	53,312
Ипотечни кредити – жилища	49,428	53,457
Лека промишленост	25,703	25,035
Развлекателна индустрия	24,821	19,408
Търговия на дребно	20,231	12,861
Растениевъдство и животновъдство	11,444	11,002
Ресторанти	10,229	9,413
Текстилна промишленост	9,826	11,242
Търговия на едро	9,271	13,611
Професионални и други услуги	7,707	4,481
Производство на мебели и изделия от дърво	6,613	5,644
Хлебопроизводство и сладкарство	6,145	11,694
Транспорт	4,847	3,096
Производство на електричество	3,898	3,270
Складови бази и съхранение	3,133	5,480
Други	7,035	7,415
Общо кредити и аванси на клиенти	<u>715,512</u>	<u>607,900</u>

В резултат на световната финансова криза, различни индустрии и сектори в българската икономика започнаха в края на 2008 г. и началото на 2009 г. да отбелязват спад, включително строителство, сделки с недвижими имоти, хотелиерство, което поражда значителна несигурност и рискове за тяхното развитие в близко бъдеще. Към 31 декември 2008 съществена част от кредитния портфейл на банката (около 47%) е съсредоточен в Секторите „Строителство” и „Инвестиции в / и развитие на недвижими имоти” съгласно програмата за кредитиране на строителството на Банката (Приложение 32.1). Съществен е и дела на кредитите в Сектор „Хотели” (около 13%) и Сектор „Ипотечни кредити” (около 18%).

Допълнителен риск за обслужването на портфейла носи и факта, че съществуват новоотпуснати кредити и кредити с гратисен период, при които погасяването на главницата започва след датата на баланса. Погасяването на главницата по голяма част от тези кредити е обвързано с успешното финализиране на инвестиционните проекти и очакваните парични потоци от продажбата на имотите обект на кредитирането. Възвръщаемостта на тези кредити и адекватността на признатите загуби от обезценка, както и поддържането на ликвидността на Банката са в зависимост от финансовото състояние и способността на кредитополучателите да погасяват кредитите при настъпването на падежите им в следващите отчетни периоди.

16 Финансови активи държани за търгуване

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Дългови ценни книжа	-	922
Капиталови ценни книжа	-	2,606
Деривати	42	-
Финансови активи държани за търгуване	<u>42</u>	<u>3,528</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Към 31 декември 2007 г. Банката има портфейл от ценни книжа за търгуване, състоящ се от акции и облигации на търговски дружества, търгувани на БФБ. Акциите са издадени от две дружества със специална инвестиционна цел - И Ар Джи Капитал-1 АДСИЦ и И Ар Джи Капитал-2 АДСИЦ, които към 31 декември 2007 г. са свързани лица с Банката. През 2008 г. облигациите са продадени, а акциите са прекласифицирани. Банката приложи промените в МСС 39 и МСФО7 – Прекласификация на финансови активи и прекласифицира държаните акции като инвестиции на разположение за продажба. Позициите са закупени, непосредствено след регистрацията на акциите на двете дружества за публична търговия на БФБ София, с изричното намерение да бъдат търгувани активно от БАКБ. Двете дружества изградиха и отдадоха дългосрочно под наем големи търговски площи в София (И Ар Джи-1) и Варна (И Ар Джи-2). Съгласно Законът за дружествата със специална инвестиционна цел дружествата са задължени да разпределят като дивидент не по-малко от 90% от реализираните печалби за периода, като доходите им са освободени от корпоративно данъчно облагане. Поради специфичния им характер дружествата имат предварително определен срок: до 2011г. - И Ар Джи-1и до 2012 - И Ар Джи-2. След придобиване на инвестициите, първоначалното намерение на Банката да търгува активно с тези акции се промени, което в голяма степен бе продиктувано от пазара. Повечето инвеститори в тези акции са местни институционални инвеститори, които поради добрата дивидентна доходност очевидно имат намерение да задържат инвестицията до ликвидиране на дружествата. Преди промените от октомври 2008 г. МСС 39 не даваше възможност за прекласификация на активи, класифицирани първоначално като активи държани за търгуване. След направените промени ръководството на Банката направи анализ на инвестициите си в тези дружества и счита, че прекласификацията им в категорията финансови активи на разположение за продажба отговаря точно на променените обстоятелства – позициите не се търгуват активно и Банката има намерение и възможност да ги задържи продължително време в портфейла си.

Справедливата стойност на прекласифицираните активи към датата на прекласификация 1 декември 2008 г. е 2 238 лева. Преоценката до справедливата стойност на книжата за периода, в който са държани за търгуване от 1 януари 2008 г. до 30 ноември 2008 г. е загуба в размер на 368 лева и е отразена в перото „Печалби (загуби) от активи държани за търгуване“ на отчета за доходите.

В процеса на оперативната си дейност Банката сключва краткосрочни валутни суапове - EUR/USD и EUR/BGN, с цел управление на паричните си потоци по валути и като инструмент за намаляване на цената на привлечените средства в някоя от съответните валути, като се възползва от съществуващите разлики в лихвените им нива. Към 31 декември 2008 г. БАКБ отчита 7 открити валутни суапа с номинална стойност EUR 6,191(2007:0), които не са част от позиции за хеджиране. Положителната справедлива стойност на тези деривативни договори към 31 декември 2008 г. в размер на 42 е представена в позицията „Финансови активи държани за търгуване“ от баланса, а отрицателната в размер на 5 е включена в „Други пасиви“.

17 Финансови активи на разположение за продажба

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. справедливата стойност на инвестициите, класифицирани на разположение за продажба е както следва:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Капиталови ценни книжа (1)	4,187	2,194
BG Еврооблигации в щатски долари (2)	1,412	1,605
BG ZUNK FRN (3)	1,467	1,556
Райфайзенбанк облигации (4)	<u>241</u>	<u>1,003</u>
Финансови активи на разположение за продажба	<u>7,307</u>	<u>6,358</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

- (1) Акции на публични дружества със специална инвестиционна цел - И Ар Джи Капитал-1, И Ар Джи Капитал-2, И Ар Джи Капитал-3 АДСИЦ.
 (2) Български държавни ценни книжа, деноминирани в щ.д., фиксиран лихвен процент, падеж януари 2015 г.
 (3) Български облигации по ЗУНК в щ.д., плаващ купон, амортизираща се главница с краен падеж януари 2019 г.
 (4) Необезпечени корпоративни облигации, деноминирани в лева, плаващ лихвен процент, падеж октомври 2009 г.

18 Дълготрайни материални и нематериални активи

	Земя и сгради	Други ДМА	ДНМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
31 Декември 2006	4,608	4,036	668	9,312
Придобити през 2007	113	617	102	832
Извадени от употреба през 2007	-	(160)	(51)	(211)
31 Декември 2007	4,721	4,493	719	9,933
Придобити през 2008	-	300	49	349
Извадени от употреба през 2008	-	(37)	-	(37)
31 Декември 2008	4,721	4,756	768	10,245
<i>Натрупана амортизация</i>				
31 Декември 2006	930	3,220	448	4,598
Амортизация за 2007	168	389	100	657
Амортизация на отписани ДА през 2007	-	(128)	(47)	(175)
31 Декември 2007	1,098	3,481	501	5,080
Амортизация за 2008	188	388	104	680
Амортизация на отписани ДА през 2008	-	(23)	-	(23)
31 Декември 2008	1,286	3,846	605	5,737
<i>Балансова стойност</i>				
31 Декември 2008	3,435	910	163	4,508
31 Декември 2007	3,623	1,012	218	4,853

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

19 Активи за препродажба

Към 31 декември 2006	<u>913</u>
Увеличения през 2007	641
Намаления през 2007	<u>(210)</u>
Баланс към 31 декември 2007	<u>1,344</u>
Увеличения през 2008	4,757
Намаления през 2008	<u>(3,200)</u>
Баланс към 31 декември 2008	<u>2,901</u>

20 Други активи

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Вземания по предварителни договори за продажба	3,060	1,058
Вземания по ДДС	480	-
Предплащания и други вземания	<u>348</u>	<u>424</u>
Общо други активи	<u>3,888</u>	<u>1,482</u>

21 Депозити на банки

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. привлечените средства от банки са както следва:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Депозити на банки		
Евро	1	22,517
Лева	15,504	-
Щатски долар	<u>5,551</u>	<u>-</u>
Общо	<u>21,056</u>	<u>22,517</u>

22 Депозити на клиенти

В таблицата по-долу са представени депозитите на клиенти по видове валута към 31 декември 2008г. и 2007 г. :

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Безсрочни депозити на клиенти		
Евро	21,914	40,614
Лев	9,606	12,322
Щатски долар	1,598	1,966
Британски лири	37	251
Общо	<u>33,155</u>	<u>55,153</u>
Срочни депозити		
Евро	181,038	122,151
Лев	15,697	15,523
Щатски долар	9,066	9,790
Общо	<u>205,801</u>	<u>147,464</u>
Депозити на клиенти	<u>238,956</u>	<u>202,617</u>

Към 31 декември 2008 г. депозитите на клиенти включват 141,040 лева депозити на свързани лица (Приложение 31).

23 Други привлечени средства

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. другите привлечени средства се състоят от финансираня под формата на кредити и кредитни линии както следва:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредити от Международни банки (МБ)	97,638	57,816
Кредити от Международни финансови институции (МФИ)	63,246	56,164
Други привлечени средства	<u>160,884</u>	<u>113,980</u>

Падежна таблица на други привлечени средства към 31 декември 2008 г.:

	<u>МБ</u>	<u>МФИ</u>	<u>Общо</u>
2009	35,342	42,532	77,874
2010	62,296	10,964	73,260
2011	-	9,750	9,750
Общо	<u>97,638</u>	<u>63,246</u>	<u>160,884</u>

В позицията от баланса „Други привлечени средства“ БАКБ отчита задълженията си към различни международни банки и други международни финансови институции като Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР), Немската Финансова Корпорация за Развитие (НФКР), Черноморската Банка за Търговия и Развитие (ЧБР) и други. Финансиранята са получени от Банката съгласно сключени договори за дългосрочни и краткосрочни кредити и револвиращи кредитни линии с тези институции.

През април 2008 г. Банката договори синдикиран заем с няколко международни банки в размер на 32.0 милиона евро. Договорът е за срок от две години с възможност за едногодишно удължаване.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

През април 2008 г. Банката получи финансиране от Черноморската Банка за Търговия и Развитие по договор за кредитна линия в размер на 12.5 милиона евро. Договорът е едногодишен с възможности за многократно удължаване.

Някои от договорите съдържат множество финансови клаузи и ограничения, обичайни за този вид финансираня. През отчетния период не е допускано забавяне в договорените срокове по изплащане на лихви и главници по получени кредити, нито са била нарушавани останалите клаузи по договорите за финансиране. (2007: без нарушения).

24 Издадени дългови ценни книжа

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. Банката е издала дългови ценни книжа както следва:

<u>ISIN Код</u>	<u>Издадени дългови ценни книжа</u>	<u>Падеж</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
BG2100001036	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2008	-	20,126
BG2100039051	Необезпечени облигации с фиксирана лихва в евро	2008	-	38,577
BG2100017073	Необезпечени скотови облигации в евро	2008	-	37,920
BG2100004048	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2009	19,836	19,815
BG2100020085	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в щ.д	2010	43,826	-
BG2100010060	Ипотечни облигации с плаваща лихва, в евро	2011	49,563	49,473
BG2100019087	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2011	70,128	-
BG2100016067	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в евро	2013	23,603	23,614
Общо издадени дългови ценни книжа			<u>206,956</u>	<u>189,525</u>

Всички ипотечните облигации са издадени съгласно Закона за ипотечните облигации и са обезпечени със залог на вземане по предварително определена група от ипотечни кредити. Към 31 декември 2008г. и 2007 г. балансовата стойност преди провизии на заложените вземания по кредити е съответно 82.829 млн. евро и 57.267 млн. евро.

През юли 2008 г. БАКБ издаде една емисия ипотечни облигации с номинална стойност 35 милиона евро и една емисия необезпечени корпоративни облигации с номинал 31 милиона щатски долара. Емисията ипотечни облигации е за срок от три години, а необезпечената е двегодишна.

Необезпечената емисия корпоративни облигации беше издадена в щатски долари, в отговор на инвеститорското търсене към момента на издаване на облигацията. Средствата получени в щатски долари при издаването ѝ бяха трансформирани в евро, с цел финансиране отпускането на кредити в евро, в следствие на което Банката формира отрицателна открита позиция от 31 милиона щатски долара. Очакваното изменение в справедливата стойност от промяната на курса на щатския долар по отношение на тази открита балансова позиция е хеджирано под формата на договор за валутно-лихвен суап EUR/USD за срока на облигацията – 2 години. Икономическият смисъл от сключването на двете сделки е замяната на дълг от 31 милиона щатски долара на плаваща лихва с еквивалентен дълг от 20 милиона евро на плаваща лихва. Справедливата стойност на суапа в размер на 3,655 лева е призната като актив към 31 декември 2008г. Печалбата от промяната на стойността на хеджиращия инструмент през 2008 г. е в размер на 3,655 лева, а загубата от валутната преоценка на хеджираната позиция е в размер на 3,890 лева.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

През отчетния период настъпи падежът на три от издадените от БАКБ през предходни години облигации и те бяха изплатени изцяло.

Към 31 декември 2008 г. всички издадени ипотечни облигации са регистрирани за вторична търговия на Българската Фондова Борса.

25 Други пасиви

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. други пасиви включват:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Задължения към персонала	1,258	2,695
Текущи данъчни пасиви	-	2,066
Задължение към Фонда за гарантиране на влоговете в банки	617	493
Наредени преводи	523	1,530
Деривати за търгуване	5	-
Други задължения	<u>820</u>	<u>421</u>
Общо други пасиви	<u>3,223</u>	<u>7,205</u>

26 Основен Капитал

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. регистрираният капитал на БАКБ е 12.625 милиона лева, разпределен в 12.625 милиона обикновени, безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 1 лев.

През април 2006 г. БАКБ стана публично дружество и акциите ѝ бяха регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса – София. След регистрацията на БФБ, акционерното участие в Банката е разпределено между вариращ брой местни и чуждестранни инвеститори.

На 29 август 2008 г. БАИФ, основният акционер към 31 декември 2007 г., продаде 49.99% от акциите на БАКБ на Allied Irish Banks, p.l.c., Ireland.

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. акционерната структура на Банката е представена по-долу:

<u>Акционер</u>	<u>Брой акции 2008</u>	<u>Процент</u>	<u>Брой акции 2007</u>	<u>Процент</u>
Българо-Американски Инвестиционен Фонд	-	0.00%	6,802,103	53.88%
Allied Irish Banks p.l.c. (AIB)	6,311,100	49.99%	-	0.00%
Gramercy Emerging Markets Fund (GEMF), директно и индиректно	3,903,399	30.92%	3,012,589	23.86%
Други акционери	<u>2,410,226</u>	<u>19.09%</u>	<u>2,810,033</u>	<u>22.26%</u>
Общо	<u>12,624,725</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,624,725</u>	<u>100.00%</u>

27 Резерви

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

От създаването си БАКБ следва политика на реинвестиране на печалбата вместо изплащане на дивиденди или използване на друг начин за разпределяне на печалбите на акционерите. Като резултат от тази политика и реализирането на висока доходност, Банката исторически поддържа капиталова адекватност значително надвишаваща изискванията на БНБ и тези определени от международната рамка, приета от Базелския комитет по банкови регулации и надзорни практики относно капиталовото измерване и капиталовите стандарти на банковите институции (Базелското споразумение). В процеса на развитие на Банката, ръководството постоянно анализира алтернативите за ефективно използване на капитала и обмисля възможностите за разпределяне на част от печалбата на акционерите под формата на дивидент. В резултат на високите финансови резултати постигнати през 2007 г. Общото събрание на акционерите на БАКБ, проведено на 22 април 2008 г., гласува разпределянето на дивидент в размер на 1.5 лева на акция. Общата сума на дивидента за 2007 г. възлиза на 18.9 милиона лева и беше изплатен на акционерите на 06 юни 2008 г. Останалата част от печалбата на БАКБ за 2007 г. в беше заделена във фонд „Резервен“.

До датата на изготвяне на този отчет акционерите не са декларирали разпределяне на дивиденди за 2008 г.

28 Условни задължения и ангажименти

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

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. поетите от Банката ангажименти са както следва:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Банкови гаранции	2,691	3,442
Акредитиви	-	306
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>79,009</u>	<u>117,212</u>
Общо	<u>81,700</u>	<u>120,960</u>

29 Съдебни производства

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. няма предявени съществени съдебни иски срещу БАКБ, освен изложените по-долу:

През март 2005 г. срещу БАКБ е заведен съдебен иск. Искът касае прехвърлянето от страна на БАКБ, чрез договор за цесия, на права върху фирмени акции, заложен като обезпечение в нейна полза. Към

31 декември 2008 г. няма съществено развитие по делото. Според юридическите консултанти на Банката е малко вероятно да възникнат значителни загуби за БАКБ в следствие на предявения иск, поради което не са заделени провизии по него.

През 2007 г. бивш кредитополучател на Банката е предявил иск в Съединените Щати срещу БАИФ и БАКБ, предявявайки различни претенции за нарушения свързани с договора за банков кредит. През 2008 г. Банката е представила пред съда в Съединените Щати възражения и искания за прекратяване на заведеното дело. Ръководството счита предявените искове за напълно неоснователни. Поради това в настоящите финансови отчети не са признати провизии за задължения, свързани с тези искове.

30 Информация за справедлива стойност

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

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

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Вземания от банки	70,451	46,344	70,451	46,344
Кредити на клиенти	670,449	577,218	667,471	576,004
Депозити от банки	21,056	22,517	21,056	22,517
Депозити на клиенти	238,956	202,617	238,956	202,617
Други привлечени средства	160,884	113,980	160,884	113,980
Издадени дългови ценни книжа	206,956	189,525	206,537	189,700

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

31 Сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения. Банката

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

сключва сделки със свързани лица, извършвайки обичайните си банкови операции. Тези сделки се договарят при пазарни условия и включват основно предоставяне на кредити и приемане на депозити.

Банката счита за свързани лица членовете на ръководните ѝ органи, както и дружества, които те притежават, управляват или в които имат значително влияние.

Към 31 декември 2008 г. БАКБ не е контролирана от компания-майка. Акционерът с най-голямо акционерно участие Allied Irish Banks p.l.c. счита Банката за асоциирано дружество.

В предходни отчетни периоди Банката определяше като свързани лица и дружествата, в които БАИФ – бившия основен акционер, има контрол или упражнява съществено влияние. В следствие на настъпилите промени в акционерната структура през 2008 г. тези дружества не са свързани с Банката към 31 декември 2008 г. През 2008 г. са осъществявани сделки със следните свързани дружества в процеса на оперативната банкова дейност:

Свързано лице	Вид свързаност
Капитал директ ЕАД	дъщерно дружество
БАИФ	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Бългериан-американ пропърти мениджмънт ЕООД (БАПМ)	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Делта капитал ЕООД	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Ентърпрайс риалти груп ЕООД	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Сера 21 ЕООД	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Serdika Capital Advisors L.L.S.	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Фондация Америка за България (ФАБ)	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Капитал директ-1 АДСИЦ	свързано дружество до 17.11.2008 г.; БАКБ и дружеството са под общ контрол на БАИФ до 17.11.2008 г.
И Ар Джи капитал-1 АДСИЦ	свързано дружество до 17.11.2008 г.; БАКБ и дружеството са под общ контрол на БАИФ до 17.11.2008 г.
И Ар Джи капитал-2 АДСИЦ	свързано дружество до 17.11.2008 г.; БАКБ и дружеството са под общ контрол на БАИФ до 17.11.2008 г.
И Ар Джи капитал-3 АДСИЦ	свързано дружество до 17.11.2008 г.; БАКБ и дружеството са под общ контрол на БАИФ до 17.11.2008 г.
Шипка ентърпрайс ЕООД	свързано дружество до 17.11.2008 г.; БАКБ и дружеството са под общ контрол на БАИФ до 17.11.2008 г.
Средец ентърпрайс ЕООД	свързано дружество до 17.11.2008 г.; БАКБ и дружеството са под общ контрол на БАИФ до 17.11.2008 г.
Преслав ентърпрайс ЕООД	свързано дружество до 17.11.2008 г.; БАКБ и дружеството са под общ контрол на БАИФ до 17.11.2008 г.

Информация за сделките със свързани лица е представена в следващите таблици:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

Салдо към 31 декември 2008 г.	БАИФ	Рък. персонал	Дъщ. пред-приятия	Други свързани лица	Общо
Активи	-	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	-	-	2,194	-	2,194
Общо	-	-	2,194	-	2,194
Пасиви					
Депозити на клиенти	55,530	317	365	84,828	141,040
Издадени дългови ценни книжа	23,603	-	-	-	23,603
Общо	79,133	317	365	84,828	164,643
Задбалансови ангажименти					
Неусвоени кредитни ангажименти	-	-	78	-	78

Депозитите на други свързани лица представляват основно депозити на БАПИМ ЕООД и Фондация Америка за България.

Разходи и приходи, породени от сделки със свързани лица през 2008г. *	БАИФ	Рък. персонал	Дъщ. пред-приятия	Други свързани лица	Общо
Разходи					
Разходи за лихви	5,474	8	-	2,623	8,105
Административни разходи	-	-	-	4	4
Общо разходи	5,474	8	-	2,627	8,109
Приходи					
Приходи от лихви	-	2	23	-	25
Загуба от активи търгуване	(12)	14	-	(370)	(368)
Приходи от такси и комисиони	8	8	-	6	22
Приходи от дивиденди	-	0	-	162	162
Други оперативни приходи	-	0	-	8	8
Общо приходи	(4)	24	23	(194)	(151)

*Приходите и разходите касаещи сделки с лица, които са се считали свързани с Банката през периода от 1 януари 2008 до 17 ноември 2008 г. са включени в обобщената информация, представена по горе.

Салдо към 31 декември 2007 г.	БАИФ	Рък. персонал	Дъщ. пред-приятия	Други свързани лица	Общо
Активи					
Кредити и аванси на клиенти	-	57	-	-	57
Финансови активи за търгуване	-	-	-	2,607	2,607
Финансови активи за продажба	-	-	-	2,187	2,187
Общо	-	57	-	4,794	4,851
Пасиви					
Депозити на клиенти	58,005	163	8,856	42,667	109,691
Издадени дългови ценни книжа	23,614	-	-	-	23,614
Общо	81,619	163	8,856	42,667	133,305
Задбалансови ангажименти					
Издадени гаранции	-	-	-	58	58

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

Разходи и приходи, породени от сделки със свързани лица през 2008г.	БАИФ	Рък. персонал	Дъщ. пред-приятия	Други свързани лица	Общо
Разходи					
Разходи за лихви	2,299	8	1	987	3,295
Административни разходи	-	-	-	4	4
Общо разходи	<u>2,299</u>	<u>8</u>	<u>1</u>	<u>991</u>	<u>3,299</u>
Приходи					
Приходи от лихви	-	4	-	-	4
Печалба от активи за търгуване	19	-	-	245	264
Приходи от такси и комисини	25	6	-	15	46
Приходи от дивиденди	-	-	-	133	133
Други оперативни приходи	-	-	-	17	17
Общо приходи	<u>44</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>410</u>	<u>464</u>

Възнаграждения на ръководния персонал

За финансовата 2008 г. и 2007 г. Банката е начислила възнаграждение на членовете на ръководния персонал обща сума в размер на 461, респективно 428 лева.

Към 31 декември 2008 Банката няма сключени договори с когото и да е от членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет или с друг висш ръководен персонал, които да предвиждат допълнителни плащания при прекратяване на договорите им за управление.

32 Управление на финансовите рискове

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

32.1. Кредитен риск

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

Контрол на кредитните лимити и приемане на обезпечения

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

Концентрация по държави и контрагенти

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

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

Концентрация по сектори на икономиката

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

съществени нарушения на вътрешните си лимити до момента.

Концентрация по клиенти

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

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

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

Банката продължава да отпуска и ипотечни кредити на частни лица, включително и такива за покупката на обекти, чието построяване е финансирано по програмата за кредитиране на строителството.

Кредитите по всяка от четирите програми на Банката се отпускат след задълбочен анализ и преглед на всеки отделен проект. Анализът има за цел да оцени кредитния риск на кредитополучателя и включва проверка на правния му статут, натрупания опит, референции, свързани лица, анализ на компанията (в т.ч. продукти, пазари, доставчици, управление, финансови резултати и др.), както и анализ на обезпечението (проверка за тежести, пазарна стойност и др.). Всички кредити с размер равен или по-голям от 10% от капиталовата база на Банката се одобряват от Управителния съвет и допълнително се потвърждават от Надзорния съвет. Големите експозиции към отделен клиент или група от свързани лица се контролират в съответствие с Наредба № 7 на БНБ и се отчитат пред БНБ регулярно. Излагането на кредитен риск се минимизира чрез приемане на обезпечения както и на фирмени и лични гаранции.

Кредитни ангажименти

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

Условните ангажменти, представляват неуسوени суми по сключени договори, които се очаква да бъдат отпуснати под формата на кредит или банкова гаранция. По силата на тези договори Банката е задължена да отпусне кредит до размера на договорената сума, което обуславя и размера на потенциалния кредитен риск, свързан с условните ангажменти. Доколкото усвояването на неизползваната част по кредитни договори е обвързано с изпълнението от страна на кредитополучателя на определени условия, ръководството смята, че кредитният риск по условните ангажменти е значително по-малък. Банката следи отблизо договорените срокове за усвояване на кредитните ангажменти, тъй като се счита, че дългосрочните ангажменти носят по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

В таблицата по-долу са обобщени лимитите на БАКБ по отношение на кредитните експозиции:

<u>Експозиции</u>	<u>Лимити</u>
Сектор туризъм	30% от общата стойност на кредитния портфейл на Банката
За всеки друг сектор	25% от общата стойност кредитния портфейл на Банката
Един кредитополучател /	
Група свързани кредитополучатели ⁽¹⁾	25% от капиталовата база на Банката
Сума на големите експозиции ⁽²⁾	300% от капиталовата база на Банката

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

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

Информация за големите експозиции на БАКБ към 31 декември 2008 г. и 2007 г е представена в таблицата по-долу:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	<u>(BGN 000)</u>	<u>% от капиталова база</u>	<u>(BGN 000)</u>	<u>% от капиталова база</u>
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	25,254	19.8	22,882	23.2
Общ размер на петте най-големи експозиции	101,213	79.5	94,015	95.4
Обща сума на големите експозиции	101,213	79.5	151,671	154.0

Обезпечения по кредити

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

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

- Ипотека на недвижим имот
- Залог на парични средства
- Залог на движими вещи
- Залог на акции
- Залог на търговско предприятие
- Залог на вземане
- Гаранции

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

Обезценка на кредити и заделяне на провизии за обезценка

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

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

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

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

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

Всеки кредит се оценява самостоятелно и ако бъде идентифициран като обезценен се класифицира в една от рисковите групи, различна от „Редовни“, и за него се заделят провизии за загуба от обезценка

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

по индивидуална корективна сметка. Определянето на обезценката включва и очаквани потоци от реализация на обезпечението по кредита, при отчитане на конкретните обстоятелства.

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

Към 31 декември 2008 БАКБ направи анализ на кредитите, които са класифицирани като „Редовни“, поради факта, че на индивидуална основа не са били идентифицирани като обезценени. Тези кредити бяха групирани в портфейли, доколкото това е възможно, поради спецификата на кредитния портфейл на Банката. Групирането е направено на базата на общи рискови характеристики, принадлежност към определена класификация по индустрии или подобни характеристики на обезпеченията по кредитите. Анализът показва, че към настоящия момент няма индикации и обективни доказателства за обезценка на така формираните портфейли, поради което не са заделени провизии за обезценка на портфейлна основа. До момента няма реализирани исторически загуби от портфейлна обезценка. Банката ще продължи да наблюдава и анализира състоянието на портфейлите си от редовни кредити и при възникване на необходимост ще задели провизии на портфейлна основа.

Кредити на клиенти

Към 31 декември 2008 г и 2007 г. стойността на кредитния портфейл на БАКБ възлиза на 715,512 и 607,900 хиляди лева, а заделените провизии за обезценка са съответно 45,063 и 30,682 хиляди лева.

Информация за състоянието на кредитния портфейл към 31 декември 2008г. и 2007г. е представена в следната таблица:

	2008		2007	
	Частни фирми	Физически лица	Частни фирми	Физически лица
Кредити без просрочие и обезценка	507,283	38,897	496,243	39,451
Просрочени, но необезценени кредити*	60,672	2,975	24,383	1,692
Обезценени кредити	101,544	4,141	41,026	5,105
Кредити на клиенти	669,499	46,013	561,652	46,248
Минус: провизии за обезценка	(41,917)	(3,146)	(27,794)	(2,888)
Нетни кредити на клиенти	627,582	42,867	533,858	43,360

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

Информация за просрочията по обезценени кредити към 31 декември 2008г. и 2007г. е представена в таблицата по-долу:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	Частни фирми	Физически лица	Частни фирми	Физически лица
С просрочие до 1 месец	43,783	133	21,949	1,645
С просрочие от 1 до 2 месеца	5,070	601	747	671
С просрочие от 2 до 3 месеца	14,581	263	-	647
С просрочие над 3 месеца	38,110	3,144	18,330	2,142
Общо обезценени кредити	101,544	4,141	41,026	5,105

Разпределение на кредитния портфейл, според вида на обезпеченията към 31 декември 2008г. и 2007г.:

	<u>2008</u>		<u>2007</u>	
	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Недвижим имот	670,183	93.7	563,287	92.7
Инвентар	233	0.0	538	0.1
Съоръжения	7,765	1.1	8,817	1.5
Други активи	34,723	4.9	34,622	5.7
Необезпечени	2,608	0.4	636	0.1
Кредити на клиенти	715,512	100	607,900	100

Географска концентрация на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти

Дейността на Групата се извършва основно на територията на България. Към 31 декември 2008 г. и 2007г. няма експозиции към други държави, които общо да надвишават 10% от стойността на активите.

32.2. Пазарен риск

Банката е изложена на различни пазарни рискове. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Банката. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Банката в лихвени, валутни, капиталови и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия, като промяна в лихвените нива, кредитните маржове, курсовете на чуждестранните валути, цените на капиталовите инструменти и други подобни. Банката е разработила и въвела правила и процедури с

цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена при осъществяване на дейността си. Правилата и процедурите се приемат от Управителния съвет. Главна цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за дейността на Банката, така че рисковете на които е изложена да бъдат адекватно ограничени. БАКБ оценява пазарния риск на балансовите си позиции и максималния размер на очакваните загуби, на базата на предвиждания за различни промени в пазарните условия. Вътрешните системи за управление на риска на БАКБ се развиват едновременно с разрастването на дейността на Банката, така че да осигурят максимален контрол върху всяка рискова категория.

32.2.1. Валутен риск

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

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

Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво, като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в тази валута. Банката поддържа лимит на откритите позиции в щатски долари в размер до 15% от капиталовата си база и този лимит не е надвишаван през отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2008 г. и 2007 г. Банката поддържа дълга позиция евро/лев (т.е. активите ѝ деноминирани в евро са по-големи от пасивите ѝ в евро), в размер равен или по-голям от капитала си. Банката не търгува на валутния пазар за своя сметка.

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

Информация за експозицията на Банката по валути към 31 декември 2008 г. и 2007 г. е представена в таблиците по-долу:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

31 Декември 2008

	<u>щ.д.</u>	<u>евро</u>	<u>лева</u>	<u>други</u>	<u>Общо</u>
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	340	36,070	11,940	53	48,403
Кредити и аванси на банки	2,265	4,610	63,537	39	70,451
Кредити и аванси на клиенти	3,682	665,562	1,205	-	670,449
Финансови активи държани за търгуване	-	-	42	-	42
Финансови активи на разположение за продажба	2,879	-	4,428	-	7,307
Деривати за хеджиране	-	3,655	-	-	3,655
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	4,508	-	4,508
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	3,000	-	3,000
Други активи	-	3,060	4,840	-	7,900
Общо активи	<u>9,166</u>	<u>712,957</u>	<u>93,500</u>	<u>92</u>	<u>815,715</u>
Депозити на банки	5,551	1	15,504	-	21,056
Депозити на клиенти	10,664	202,952	25,303	37	238,956
Други привлечени средства	-	160,884	-	-	160,884
Издадени дългови ценни книжа	43,826	163,130	-	-	206,956
Други пасиви	58	751	2,369	45	3,223
Общо пасиви	<u>60,099</u>	<u>527,718</u>	<u>43,176</u>	<u>82</u>	<u>631,075</u>
Валутна позиция	<u>(50,933)</u>	<u>185,239</u>	<u>50,324</u>	<u>10</u>	<u>184,640</u>
Валутни договори - задбаланс	<u>51,331</u>	<u>18,942</u>	<u>(68,180)</u>	<u>45</u>	<u>2,138</u>
Нетна валутна позиция	<u>398</u>	<u>204,181</u>	<u>(17,856)</u>	<u>55</u>	

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

31 Декември 2007

	щ.д.	евро	лева	други	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	233	31,534	13,404	72	45,243
Кредити и аванси на банки	4,025	29,045	13,014	260	46,344
Кредити и аванси на клиенти	6,906	567,326	2,986	-	577,218
Финансови активи държани за търгуване	-	921	2,607	-	3,528
Финансови активи на разположение за продажба	3,161	-	3,197	-	6,358
Деривати за хеджиране	-	-	54	-	54
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	4,853	-	4,853
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	3,000	-	3,000
Други активи	-	1,113	1,921	-	3,034
Общо активи	14,325	629,939	45,036	332	689,632
Депозити на банки	-	22,517	-	-	22,517
Депозити на клиенти	11,757	162,766	27,843	251	202,617
Деривати за хеджиране	-	619	-	-	619
Други привлечени средства	-	113,980	-	-	113,980
Издадени дългови ценни книжа	-	189,525	-	-	189,525
Други пасиви	309	1,470	5,426	-	7,205
Общо пасиви	12,066	490,877	33,269	251	536,463
Валутна позиция	2,259	139,062	11,767	81	153,169
Валутни договори - задбаланс	(1,199)	9,779	(8,504)	-	76
Нетна валутна позиция	1,060	148,841	3,263	81	

32.2.2. Лихвен риск

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

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

В началните години след учредяването на Банката повечето от активите и пасивите й са договорени при фиксирани лихвени проценти. В последствие пазарът се ориентира към плаващи лихвени проценти, в отговор на което Банката започна да договаря по-голямата част от активите си и

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

получаваното финансиране на променливи лихвени проценти. За управление на лихвения риск Банката използва модел за оценка на лихвения дисбаланс по времеви периоди. Цели се шестмесечната открита лихвена позиция и дванадесетмесечната открита лихвена позиция на Банката да се ограничат до около 10% от общите активи. Банката временно надвишава тези целеви нива с разрешение на АЛКО като следствие от издадената през месец юли 2008 г. при фиксиран лихвен процент ипотечна облигация в размер на 35 млн. евро. Средствата от източник с фиксиран лихвен процент дават възможност на Банката да пласира някои кредити при фиксирани лихвени нива.

В края на 2005 г. Банката хеджира част от лихвения риск свързан с евентуално намаление на справедливата цена на издадени дългови ценни книжа с фиксирана лихва, използвайки лихвен суап. Справедливата стойност на лихвения суап към 31 декември 2007 г. е отрицателна и възлиза на 619 хиляди лева. Договорът приключи през декември 2008 г. Банката не търгува с лихвени деривати

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

Банката е направила анализ на чувствителността си към евентуално изменение на лихвените проценти и е преценила, че ако на 31 декември 2008 г. пазарните лихвени проценти биха били със 100 базисни пункта по-високи, респективно по-ниски, при положение, че всички останали променливи са се запазили непроменени, то печалбата на Банката преди данъчно облагане би била по-голяма / по-малка, приблизително с 1,538 хиляди лева (2007: 405 хил.лв.), като резултат от лихвения дисбаланс в позицията на Банката.

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

31 Декември 2008

	На виждане/д о Зм.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлих вени	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в							
БНБ	-	-	-	-	-	48,403	48,403
Кредити и аванси на банки	70,303	-	-	-	-	148	70,451
Кредити и аванси на клиенти	248,851	269,554	77,581	60,657	13,806	-	670,449
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	-	-	42	42
Финансови активи на разположение за продажба	1,760	-	-	-	1,360	4,187	7,307
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	-	3,655	3,655
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	4,508	4,508
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	3,000	3,000
Други активи	1,593	352	704	411	-	4,840	7,900
Общо активи	322,507	269,906	78,285	61,068	15,166	68,783	815,715
Депозити на банки							
Депозити на клиенти	21,056	-	-	-	-	-	21,056
Други привлечени средства	81,724	79,065	35,210	41,843	43	1,071	238,956
Издадени дългови ценни книжа	117,207	43,677	-	-	-	-	160,884
Други пасиви	95,510	43,440	-	68,006	-	-	206,956
	-	-	-	-	-	3,223	3,223
Общо пасиви	315,497	166,182	35,210	109,849	43	4,294	631,075
Общо разлика	7,010	103,724	43,075	(48,781)	15,123	64,489	184,640

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

31 Декември 2007

	На виждане/д о 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлих вени	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в							
БНБ	-	-	-	-	-	45,243	45,243
Кредити и аванси на банки	45,623	-	-	-	-	721	46,344
Кредити и аванси на клиенти	180,069	2,17,591	60,213	92,685	26,660	-	577,218
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	921	-	2,607	3,528
Финансови активи на разположение за продажба	2,560	-	-	-	1,604	2,194	6,358
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	-	54	54
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	4,853	4,853
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	3,000	3,000
Други активи	-	-	-	1,058	-	1,976	3,034
Общо активи	228,252	2,17,591	60,213	94,664	28,264	60,648	689,632
Депозити на банки	17,624	4,893	-	-	-	-	22,517
Депозити на клиенти	160,214	23,008	4,452	2,629	39	12,275	202,617
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	-	619	619
Други привлечени средства	88,861	25,119	-	-	-	-	113,980
Издадени дългови ценни книжа	69,598	43,429	76,498	-	-	-	189,525
Други пасиви	-	-	-	-	-	7,205	7,205
Общо пасиви	336,297	96,449	80,950	2,629	39	20,099	536,463
Разлика	(108,045)	121,142	(20,737)	92,035	28,225	40,549	153,169
Нетна позиция на лихвени деривати	-	(39,117)	39,117	-	-	-	-
Общо разлика	(108,045)	82,025	18,380	92,035	28,225	40,549	153,169

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Следната таблица обобщава ефективния лихвен процент за парични финансови инструменти към 31 декември 2008 г. и 2007 г.:

	2008	2007
Активи		
Депозити на банки	4.98%	4.41% *
Ценни книжа за търгуване	6.92%	7.31%
Инвестиции за продажба	5.88%	5.60%
Кредити на клиенти	15.85%	17.35%
Пасиви		
Депозити на банки	5.12%	4.66% *
Депозити на клиенти	4.11%	2.86%
Други привлечени средства	5.95%	5.71%
Издадени дългови ценни книжа	5.47%	5.23%

* Данните за 2007 г са на база средни претеглени проценти към края на годината; Методът за изчисление на ефективен лихвен % по тези позиции се отличава от този приложен за другите активи. Използването на усреднени месечни баланси води до получаване на занижени лихвени %, поради динамиката на депозитите в и от банки. Средният срок на предоставените междубанкови депозити е една седмица, а този на получените - три месеца.

32.3. Ликвиден риск

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

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

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

Следващите таблици представят анализ на активите и пасивите към 31 декември 2008 г. и 2007 г. по матуритетна структура, според остатъчния срок до падежа:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

31 Декември 2008

	На виждане/д о зм.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства в каса и по сметка в БНБ	48,403	-	-	-	-	48,403
Кредити и аванси на банки	70,451	-	-	-	-	70,451
Кредити и аванси на клиенти	96,996	101,756	141,243	230,186	100,268	670,449
Финансови активи държани за търгуване	42	-	-	-	-	42
Финансови активи на разположение за продажба	211	-	237	2,533	4,326	7,307
Деривати за хеджиране	-	-	-	3,655	-	3,655
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	4,508	4,508
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	3,000	3,000
Други активи	3,282	431	3,693	415	79	7,900
Общо активи	219,385	102,187	145,173	236,789	112,181	815,715
Депозити на банки	21,056	-	-	-	-	21,056
Депозити на клиенти	78,641	79,017	36,082	44,754	462	238,956
Други привлечени средства	18,361	42,294	17,219	83,010	-	160,884
Издадени дългови ценни книжа	3,769	19,970	-	183,217	-	206,956
Други пасиви	2,060	990	123	50	-	3,223
Общо пасиви	123,887	142,271	53,424	311,031	462	631,075
Разлика	95,498	(40,084)	91,749	(74,242)	111,719	184,640
Разлика с натрупване	95,498	55,414	147,163	72,921	184,640	
Условни задължения и ангажименти						
Банкови гаранции	170	974	804	645	98	2,691
Неусвоени кредитни ангажименти	6,452	15,056	28,183	29,318	-	79,009
Общо	6,622	16,030	28,987	29,963	98	81,700

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

31 Декември 2007

	На виждане/д о зм.	От 3 до 6		От 6 м. до		От 1 до 5		Над 5		Общо
		месеца		1г.		години		години		
Парични средства в каса и по сметка в БНБ	45,243	-	-	-	-	-	-	-	-	45,243
Кредити и анаси на банки	46,344	-	-	-	-	-	-	-	-	46,344
Кредити и аванси на клиенти	48,845	45,424	92,853	293,728	96,368	577,218	96,368	2,606	3,528	577,218
Финансови активи държани за търгуване	-	9	-	913	2,606	3,528	2,606	3,710	6,358	3,528
Финансови активи на разположение за продажба	1,656	-	-	992	3,710	6,358	3,710	-	54	6,358
Деривати за хеджиране	-	-	54	-	-	54	-	-	-	54
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	-	4,853	3,000	4,853	4,853
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	-	3,000	3,000	3,000	3,000
Други активи	199	222	524	1,882	207	3,034	207	207	207	3,034
Общо активи	142,288	45,655	93,431	297,515	110,743	689,632	110,743	110,743	689,632	689,632
Депозити на банки	17,624	4,893	-	-	-	-	-	-	-	22,517
Депозити на клиенти	169,022	23,054	4,742	5,347	452	202,617	452	452	452	202,617
Деривати за хеджиране	-	-	619	-	-	619	-	-	-	619
Други привлечени средства	22,544	37,163	7,376	46,897	-	113,980	-	-	-	113,980
Издадени дългови ценни книжа	20,784	495	76,430	68,346	23,470	189,525	23,470	23,470	23,470	189,525
Други пасиви	4,538	2,447	40	180	-	7,205	-	-	-	7,205
Общо пасиви	234,512	68,052	89,207	120,770	23,922	536,463	23,922	23,922	536,463	536,463
Разлика	(92,224)	(22,397)	4,224	176,745	86,821	153,169	86,821	86,821	86,821	153,169
Разлика с натрупване	(92,224)	(114,621)	(110,397)	66,348	153,169	153,169	153,169	153,169	153,169	153,169
Условни задължения и ангажименти										
Банкови гаранции	1,678	195	749	804	16	3,442	16	16	16	3,442
Акредитиви	306	-	-	-	-	306	-	-	-	306
Неусвоени кредитни ангажименти	15,645	14,972	46,361	39,866	368	117,212	368	368	368	117,212
Общо	17,629	15,167	47,110	40,670	384	120,960	384	384	384	120,960

32.4. Управление на капитала

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

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

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

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

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

Таблицата по-долу представя информация за капиталовата адекватност 31 декември 2008г и 2007 г., изготвена в съответствие с принципите, заложи в Базел II. Банката използва стандартизиран подход за изчисление на капиталовите изисквания за кредитен риск и подхода на базисния индикатор за измерване на операционния риск.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

<u>Капиталова база</u>	2008	2007
<i>Капитал от първи ред</i>		
Внесен и регистриран капитал	12,625	12,625
Премийни резерви	850	850
Резерви	120,580	88,417
Минус: Нереализирана загуба от инвестиции на разположение за продажба	(513)	(12)
Минус: Нематериални активи	(163)	(218)
Минус: Инвестиции в акции на други компании	(3,000)	(3,155)
Минус: Специфични провизии за кредитен риск	<u>(3,044)</u>	<u>-</u>
Общо първичен капитал	127,335	98,507
 <i>Капитал от втори ред</i>	 0	 0
 Общо капиталова база	 <u>127,335</u>	 <u>98,507</u>
 <u>Капиталови изисквания</u>		
<i>Капиталови изисквания за кредитен риск</i>	53,741	45,299
<i>Капиталови изисквания за позиционен риск</i>	-	-
<i>Капиталови изисквания за валутен и стоков риск</i>	-	-
<i>Капиталови изисквания за операционен риск</i>	8,414	6,259
<i>Допълнително капиталова изискване БНБ - 4%</i>	<u>31,077</u>	<u>25,779</u>
Общо капиталови изисквания – Стандартизиран подход	<u>93,232</u>	<u>77,337</u>
 <u>Коефициенти</u>		
<i>Обща капиталова адекватност (%)</i>	16.4%	15.3%
<i>Адекватност на капитала от първи ред (%)</i>	16.4%	15.3%