

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

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

31 декември 2014



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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Българска банка за развитие АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Българска банка за развитие АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, консолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2014 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния Съвет на Банката на 4 април 2015 година, се носи от ръководството на Банката.

Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД

София, 7 април 2015 година

Маргарита Голева
Регистриран одитор



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

	Бележка	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Активи			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	16	387,221	234,053
Вземания от банки	17	547,024	911,206
Предоставени кредити и аванси на клиенти	18	625,325	458,369
Ценни книжа на разположение за продажба	19	296,995	156,529
Финансови активи държани за търгуване	20	1,436	2,622
Ценни книжа държани до падеж	21	1,980	6,134
Нетна инвестиция във финансов лизинг	22	1,470	2,304
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	23	20,743	17,050
Активи по отсрочени данъци	14	1,183	1,333
Текущи данъчни вземания		858	1,724
Други активи	25	9,126	9,947
Активи държани за продажба	24	1,134	-
Общо активи		1,894,495	1,801,271
Пасиви			
Депозити от кредитни институции	26	95,573	108,417
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	27	535,593	357,210
Привлечени средства от международни институции	28	221,065	275,861
Други привлечени средства	29	272,086	287,142
Облигационни заеми	30	78,499	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	31	888	1,530
Други пасиви	32	8,620	11,157
Общо пасиви		1,212,324	1,119,816
Собствен капитал			
Акционерен капитал	33	601,774	601,774
Неразпределена печалба		8,157	15,676
Преоценъчен резерв по ценни книжа на разположение за продажба	34	7	(46)
Резерви	34	72,233	64,051
Общо собствен капитал		682,171	681,455
Общо пасиви и собствен капитал		1,894,495	1,801,271

Приложените бележки от стр.6 до стр.78 са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Ангел Гекров

Изпълнителен директор

Билял Балева

Изпълнителен директор

Илия Кирчев

Изпълнителен директор

Иван Личев

Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Калоянова

Управител

Маргарита Голева

Регистриран одитор

КПМГ България ООД



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Приходи от лихви	6	68,211	72,023
Разходи за лихви	6	(12,096)	(14,531)
Нетен лихвен доход		56,115	57,492
Приходи от такси и комисиони	7	2,948	2,798
Разходи за такси и комисиони	7	(217)	(142)
Нетен доход от такси и комисионни		2,731	2,656
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	8	617	259
Нетен разход от ценни книжа на разположение за продажба	9	(17)	(361)
Нетен приход/(разход) от финансови инструменти държани за търгуване	10	494	(49)
Други приходи/(разходи) от/за дейността	11	665	(713)
Оперативен доход		60,605	59,284
Общи и административни разходи	13	(12,782)	(13,185)
Разходи за амортизации	23	(526)	(426)
Разходи за обезценки и провизии	12	(38,653)	(28,516)
Печалба преди данъци		8,644	17,157
Разход за данък върху печалбата	14	(863)	(1,720)
Нетна печалба за годината		7,781	15,437
Друг всеобхватен доход			
<i>Статии, които не се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>			
Актьорски печалби/(загуби) по планове с дефинирани доходи		7	(1)
<i>Статии, които в следствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, нето от данъци	15	53	480
Общо друг всеобхватен доход за годината		60	479
Общо всеобхватен доход за годината		7,841	15,916

Приложените бележки от стр.6 до стр.78 са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Ангел Пеков
Изпълнителен директор

Биляна Балев
Изпълнителен директор

Илия Кирчев
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
Добринка Калоянова
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хилйади лева	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Преоценъчен резерв по ценни книжа на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 01 януари 2013	601,774	53,851	8,079	(526)	7,755	670,933
Всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-
Печалба	-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	(1)	480	15,437	15,437
Общо всеобхватен доход	-	-	(1)	480	15,437	15,916
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-	-
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	758	1,364	-	(5,394)	(5,394)
Общо сделки с акционерите	-	758	1,364	-	(2,122)	-
Баланс на 31 декември 2013	601,774	54,609	9,442	(46)	15,676	681,455
Всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-
Печалба	-	-	-	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	7	-	7,781	7,781
Общо всеобхватен доход	-	-	7	53	-	60
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-	-	-	-
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-	-
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	5,121	3,054	-	(7,125)	(7,125)
Общо сделки с акционерите	-	5,121	3,054	-	(8,175)	-
Баланс на 31 декември 2014	601,774	59,730	12,503	7	(15,300)	(7,125)
					8,157	682,171

Приложените бележки от стр.б. до стр.б. 78 са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Ангел Гевов
Изпълнителен директор

Билян Балева
Изпълнителен директор

Илия Кирчев
Изпълнителен директор

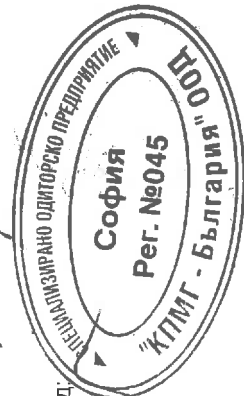
Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Добринка Каполянова
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

Парични потоци от оперативна дейност

	Бележка	2014	2013
Печалба за годината		7,781	15,437
Корекции за:			
Приходи от дивиденди	11	(48)	(29)
Разходи за обезценки на кредити и вземания	12	40,317	34,675
Приходи от реинтегрирани обезценки на гаранции	12	(2,800)	(7,696)
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	9	60	52
Загуби от обезценки и продажба на други вземания (Приходи)/загуби от (реинтегрирана)/обезценка на финансов лизинг	22	1,383	1,781
Печалби от преоценка на финансови активи държани за търгуване	10	(21)	106
Нетна (печалба)/загуба от преоценка на валутни активи и пасиви	8	(340)	(451)
Разходи за амортизации	23	(190)	503
Балансова стойност на отписани активи	23	526	426
Данъци	14	4	1
		863	1,720
Изменение на:		47,535	46,525
Резервен обезпечителен фонд при Централната банка	16	20	-
Вземания от банки		359,346	170,628
Кредити и вземания		(160,652)	(33,307)
Предоставени кредити на Републиканския бюджет		-	12,666
Ценни книжа на разположение и за продажба		(135,488)	(31,674)
Финансови инструменти държани за търгуване		884	(532)
Нетна инвестиция във финансов лизинг		855	(170)
Активи държани за продажба		(1,134)	4,809
Други активи		427	(4,278)
Депозити от кредитни институции		(19,431)	(5,653)
Привлечени средства от клиенти		176,643	185,693
Други пасиви		(552)	(4,746)
Получени дивиденди		48	29
Получени/(платени) данъци		124	(975)
Паричен поток от оперативна дейност		268,625	339,015
Инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на материални/нематериални активи		(4,235)	(2,374)
Парични постъпления от продажба на материални/нематериални активи		12	12
Парични постъпления от падеж на ценни книжа държани до падеж		4,154	5,035
Парични плащания за покупка на ценни книжа държани до падеж		-	(6,134)
Паричен поток от инвестиционна дейност		(69)	(3,461)
Финансова дейност			
Платени дивиденди		(7,125)	(5,394)
Платени суми по други привлечени средства		(15,880)	(4,030)
Получени суми по други привлечени средства		825	1,151
Получени суми по дългосрочно привлечени средства		19,558	3,948
Платени суми по дългосрочно привлечени средства		(74,506)	(66,526)
Паричен поток от финансова дейност		(77,128)	(70,851)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		191,428	264,703
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	36	446,619	181,916
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	36	638,047	446,619

Приложените бележки от стр.6 до стр.78 са неединакв част от този консолидиран финансов отчет.

Ангел Реков
Изпълнителен директор

Билян Балев
Изпълнителен директор

Илия Кирчев
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
Добринка Калоянова
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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

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

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

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

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

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

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

Основните цели на банката са подобряване, стимулиране и развитие на общия икономически, експортен и технологичен потенциал на малките и средни предприятия чрез улесняване на достъпа им до финансиране; привличане и управление на средносрочни и дългосрочни местни и чуждестранни ресурси, необходими за реализиране на икономическото развитие на страната; прилагане на схеми и инструменти за финансиране на публични инвестиции и проекти, които са приоритетни за икономиката на страната; привличане на средства и управление на проекти от международни финансови и други институции; привличане на средства и предоставяне на финансиране с цел намаляване на регионалните дисбаланси в страната; финансиране на проекти на местни компании създаващи експорт, иновации, висока заетост и/или добавена стойност; финансиране на приоритетни сектори от икономиката, съгласно приетата правителствена политика за икономическо развитие.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2014 година Дружеството-майка (Българска банка за развитие) разработи и стартира няколко нови продукти и инициативи за насърчаването на малкия и средния бизнес в България.

Едната инициатива е насочена към отпускане на нисколихвени заеми за стартиращи предприятия без кредитна история като част от общия пакет с продукти за насърчаване на бизнеса чрез улеснен достъп до финансиране.

Другата инициатива е насочена към програма за подкрепа на експортно-ориентираните компании. Програмата за експортно финансиране е разработена съвместно с БАЕЗ и цели да увеличи конкурентоспособността на българските износители.

Дружеството-майка (Българска банка за развитие) стартира и он-лендинг програма за индиректно подпомагане на земеделски производители, които ще могат да получат заемен ресурс. Лихвеният процент е с 2,25% по-нисък от предходната он-лендинг програма за земеделски производители на ББР. Фермерите ще могат да се възползват от заеми с размер до 500 хил. лева, които ще са освободени от такси и комисиони за управление.

През 2014 година Дружеството-майка (ББР АД) продължава да подкрепя малкия и среден бизнес в страната както чрез директно кредитиране, така и чрез съвместни програми с търговските банки.

През 2014 година продължава и дейността, свързана с осигуряването на търговски банкови услуги, включително отпускането на заеми на частни фирми (приоритетно дългосрочни и с инвестиционна цел), целево кредитиране на банки (он-лендинг), сделки с държавни ценни книжа, извършване на депозитни и РЕПО сделки на междубанковия пазар, привличане на дългосрочни кредитни линии и заеми от международни кредитни институции, издаване на банкови гаранции – пряко на фирми-клиенти и чрез банки-кредиторки (по прехвърления проекта към ББР на МТСП "Гаранционен фонд за микрокредитиране") и други финансови услуги в България.

Към 31.12.2014 г. в Дружеството-майка (ББР АД) работят 173 служители (31.12.2013 г.: 157).

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

Фондът за капиталовите инвестиции е на проектно ниво и все още не е учреден към 31.12.2014 г.

Националният гаранционен фонд (Фондът) е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2014 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2013 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесеният капитал към 31.12.2014 г. е 80,000,000 лв. (31.12.2013 г. е 80,000,000 лв.).

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

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

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

Националният гаранционен фонд се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 12.08.2016 г. Членове на съвета през 2014 г. са: Димо Спасов, Самуил Шидеров и Михаил Сотиров. От 16.02.2015 г. дружеството се управлява от Ангел Гевков - председател, Самуил Шидеров и Михаил Сотиров.

Към 31.12.2014 г. във фонда работят 18 служители (31.12.2013 г.: 16).

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ) е регистрирана на 14.01.2011 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2014 г. регистрираният акционерен капитал е 76 430 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесеният капитал към 31.12.2014 г. е 7,643,000 лв. (Към 31.12.2013 г. регистрираният акционерен капитал е 76 430 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесеният капитал към 31.12.2013 г. е 7,643,000 лв.).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Предметът на дейност на МФИ включва:

а) микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент – 100,000 евро/, в това число, но не само:

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

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 14.01.2019 за срок от пет години. Членове на съвета през 2014 са: Костадин Мунев, Билян Балев и Лъчезар Тодоров. На 03.02.2015 г. с решение на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД, е одобрено освобождаването на г-н Лъчезар Тодоров като член на Съвета на директорите (СД) на Микрофинансираща институция Джобс и назначаването на г-н Илия Кирчев за член на СД на дружеството.

Към 31.12.2014 г. дружеството работят 9 служители (31.12.2013 г.: 16).

На 31.10.2013 г. Управителният съвет на Дружеството-майка (ББР АД) взе решение да предприеме необходимите действия, целящи преобразуването на дъщерното й дружество МФИ Джобс ЕАД чрез вливането му в Банката. На 05.03.2015г. УС на ББР АД отмени взето решение от 31.10.2013 г. по отношение на вливането на МФИ ДЖОБС ЕАД в ББР АД.

Към 31.12.2014 година Група Българска банка за развитие няма открити офиси.

Консолидираният финансов отчет е приет от Управителния съвет на Дружеството-майка (Банката) на 04 април 2015.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Приложими стандарти

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

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

База за изготвяне

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

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

Валута на представяне

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

Прилагане на приблизителни оценки

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

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

Методи на консолидация

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, като всички предприятия, върху които Българска банка за развитие АД упражнява контрол чрез притежаване на всички от следните: правомощия да ръководи всички важни дейности в предприятието, в което е инвестирано; изложеност на, или права върху, променливата възвръщаемост (да получи ползи или понесе загуби от дейността) от своето участие в предприятието; възможност да използва своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта - са консолидирани чрез метода на пълна консолидация.

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

Методи на консолидация (продължение)

Консолидираните дружества и приложеният метод на консолидация към 31 декември 2014 г. са както следва:

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

Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- Оповестявания на възстановими стойности на нефинансови активи (промени в МСС 36);
- КРМСФО 21 *Налози*;
- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и пасиви*;
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (2011)*, и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)*

а) Промени в МСС 36

В резултат на промените в МСС 36, Дружеството разшири своите оповестявания относно възстановими стойности.

б) Разяснение 21 – Налози

Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

в) Промени в МСС 32

Промените в МСС 32 нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

г) Нов комплект стандарти за консолидация

Дружеството е приложило МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (2011)*, и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)*, с начална дата 1 януари 2014 г.

Прилагането на тези нови/променени стандарти няма съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като не доведе до промяна в счетоводната политика.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Финансови инструменти

Групата първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Групата е станало страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Групата прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Групата има следните недеривативни финансови активи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, заеми и вземания, нетна инвестиция във финансов лизинг, финансови активи държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби, ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, ако Групата управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Групата. Свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от дивиденди, се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи класифицирани като държани за търгуване включват краткосрочни държавни дългови ценни книжа, които се управляват активно от Групата с цел покриване на краткосрочни ликвидни нужди.

Деривативите са финансови инструменти:

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

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

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност.

Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови инструменти (продължение)

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи).

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

Финансови активи държани до падеж

Когато Групата има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи).

Финансови активи държани до падеж включват дългови ценни книжа.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като такива на разположение за продажба или не са класифицирани в никоя от предходните категории. Финансови активи на разположение за продажба се признават първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка (Бележка 3: Обезценка на финансови активи и валутни курсови разлики от дългови инструменти на разположение за продажба се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг всеобхватен доход се прекласифицират в печалби и загуби.

Финансови активи на разположение за продажба включват капиталови и дългови ценни книжа.

Вземания по финансов лизинг

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

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи, или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Групата минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Групата страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания Групата включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови инструменти (продължение)

Вземания по финансов лизинг(продължение)

Минималните лизингови плащания не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които се платени от Групата и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

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

начало на лизинговия договор е по – ранната от двете дати – на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Групата признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Групата. Сегашната стойност се изчислява чрез дискотиране на дължимите минималните лизингови плащания с лихвен процент присъщ на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Групата начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главница) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост от нетната инвестиция.

Впоследствие нетната инвестиция в договори за финансов лизинг, се представя нетно, след приспадане на индивидуалните и портфейлни провизии за несъбираемост. Определянето на обезценката по финансов лизинг е посочено по-долу (Бележка 3 Обезценка на финансови активи).

Недеривативни финансови пасиви

Групата първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Групата е станала страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Групата има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Групата класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити, банков овърдрафт и търговски и други задължения.

Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Групата, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Обезценка на финансови инструменти

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Един финансов актив е обезценен, ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Групата при условия, които Групата иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Групата взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Групата използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща кредитите и вземанията или ценни книжа, държани до падеж. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

Финансови активи на разположение за продажба

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се признава чрез рекласификация в печалба и загуба на загубите натрупани в резерв от справедлива стойност в собствен капитал. Кумулативната загуба, която се рекласифицира от собствен капитал в печалби и загуби, е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, намалена със загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби, и текущата справедлива стойност. Промени в обезценката, дължащи се на прилагането на метода на ефективната лихва, се отразяват като компонент на приходите от лихви. Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубата от обезценка.

Първоначално оценяване

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

Последващо оценяване

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други доходи/разходи от/за дейността в печалби и загуби.

Методи на амортизация

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

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

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

Последващи разходи

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Нематериални активи

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

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

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

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

Обезценка на нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Групата, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

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

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

Такси и комисиони

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

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

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

Операции в чуждестранна валута

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

Вид валута	31 декември 2014	31 декември 2013
Долари на САЩ	1.60841	1.41902
Евро	1.95583	1.95583

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Провизии и условни пасиви

Провизии се признават, когато Групата има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

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

Пенсионни и други задължения на персонала по социалното и трудово законодателство

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

Краткосрочни доходи

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

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дългосрочни доходи при пенсиониране (продължение)

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

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Актюерските печалби и загуби от промени в демографските и финансови предположения при пенсиониране по възраст и стаж са признати в отчета за всеобхватния доход.

Доходи при напускане

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

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

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

Данъци

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Данъци (продължение)

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

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Активи държани за продажба

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

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

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

Активите от тази класификационна група не се амортизират.

Отчитане по сегменти

Групата не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващият ѝ източник на рискове и възвръщаемост е корпоративния сектор, няма един отделен външен клиент, приходите от който да възлизат на повече от 10%, както и Групата извършва своята дейност на територията на страната. Ако в бъдеще този факт се промени и Групата представя във финансовите си отчети оперативни сегменти, то те ще бъдат определени и представени в съответствие с изискванията на МСФО 8 Оперативни сегменти.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Годишни подобрения в МСФО, *Цикъл 2010-2012 и 2011-2013*. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден 24 юли 2014);
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми* (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация* (издадени на 18 декември 2014);
- Промени в МСС 1 *Инициатива за оповестяване* (издадени 18 декември 2014);
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014* (издадени 25 септември 2014)
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие* (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети* (издадени 12 август 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 41 – *Плододаващи растения* (издадени 30 юни 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация* (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности* (издадени 6 май 2014).

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

Структура за управление на рисковете

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

За дружеството-майка (банката):

Надзорен съвет – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

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

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

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

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

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

За дъщерното дружество Национален гаранционен фонд(фондът):

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

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

Съвет на директорите – отговаря за общия подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

Комитет по провизиите – анализира гарантираните портфейли от гледна точка на управление на кредитния риск общо за гарантирания портфейл, както и на ниво гаранционна сделка и получател на гаранция.

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За дъщерното дружество Микрофинансираща институция:

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

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

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

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

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

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

Измерване и управление на основните рискове

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

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

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

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

Банката също така извършва текущ контрол на кредитния портфейл като се изготвят периодични доклади (два пъти годишно) за дейността на всеки кредитополучател и след като се извърши проверка по същество на информацията в доклада всеки случай се предвижда за разглеждане до Работната група за текущ контрол и/или Комитета по провизии в случай, че е налице нова информация, която би довела до риск за Банката.

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

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

Към 31.12.2014 г. общата експозиция по кредити гарантирани от ЕИФ е в размера на 8,866 хил. лв. (31.12.2013 г.: 9,844 хил. лв.). Тази сума включва усвоената, но неиздължена част от кредитите и поетите ангажименти от банката по неувоени кредити. Ангажиментът за плащане от страна на ЕИФ към тази дата възлиза на 4,929 хил. лв. (31.12.2013 г.: 4,929 хил. лв.), като покритите загуби от страна на ЕИФ са в размер на 3,044 хил. лв. (31.12.2013 г.: 3,091 хил. лв.).

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

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Максимална експозиция на кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	387,221	234,053
Вземания от банки	547,024	911,206
Предоставени кредити и аванси на клиенти	625,325	458,369
Вземания от Републиканския бюджет	-	-
Ценни книжа на разположение за продажба	296,995	156,529
Ценни книжа държани до падеж	1,980	6,134
Финансови активи държани за търгуване	1,436	2,622
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1,470	2,304
	<u>1,861,451</u>	<u>1,771,217</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Банкови гаранции и акредитиви	112,161	101,838
Неусвоен размер на разрешени кредити	31,096	41,029
	<u>143,257</u>	<u>142,867</u>
Максимална експозиция към кредитен риск	<u>2,004,708</u>	<u>1,914,084</u>

Кредитен риск - концентрация

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

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

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

<i>Сектори</i>				
<i>В хиляди лева</i>	2014	%	2013	%
Финансови услуги	589,616	44.17	911,556	60.92
Промишленост	309,248	23.17	224,812	15.02
Транспорт	88,598	6.64	84,994	5.68
Строителство	112,143	8.40	67,162	4.49
Търговия	82,392	6.17	73,007	4.88
Операции с недвижими имоти	59,932	4.49	21,492	1.44
Туристически услуги	25,252	1.89	28,855	1.93
Събиране и обезвреждане на отпадъци	20,016	1.50	28,738	1.92
Селско стопанство	18,060	1.35	15,367	1.03
Други отрасли	29,478	2.21	40,325	2.69
	<u>1,334,735</u>	100.00	<u>1,496,308</u>	100.00

Най-голямата кредитна експозиция на Групата предоставена на група свързани лица /извън банкови институции/ е в размер на 50 490 хил. лв. по амортизирана стойност (2013: 50 913 хил. лв), което представлява 7.49% от капиталовата база на Групата (2013: 7.65%).

Качество на кредити и вземания

Дружеството-майка (банката) има въведени вътрешни правила за оценка на риска на всеки контрагент. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, прогнозни разчети, изпълнението на инвестиционните проекти и целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Кредитите и вземанията се класифицират в четири (2013 г.: четири групи) рискови групи в зависимост от резултатите от оценката. Приетите класификационни групи са както следва: "редовни", "под наблюдение", "нередовни" и "загуба".

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Класификацията на рисковите експозиции е в компетенциите на Комитета по провизии и се извършва ежемесечно. Също така на тримесечна база се изисква текуща финансова информация от клиентите. Текущо се следи изпълнението на инвестиционните проекти и респективно усвояването на кредитите. Оценките по обезпеченията във всеки един момент не са по-стари от 12 месеца. В края на всяка година, дружеството майка изготвя план за преоценка на обезпеченията за следващата календарна година, който се одобрява от Изпълнителен директор с ресор Риск. Всички решения на Комитета по провизиите се докладват на Управителния съвет на банката (дружеството-майка).

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

<i>В хиляди лева</i>	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
Към 31.12.2014 г.					
Вземания от банки	524,418	-	-	65,139	589,557
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	415,738	49,652	9,490	64,752	539,632
Търговски кредити	164,275	8,179	1,290	19,269	193,013
Селскостопански кредити	-	-	-	2,000	2,000
Потребителски кредити	1,192	-	-	-	1,192
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	2,205	-	-	-	2,205
Финансов лизинг	1,470	33	28	284	1,815
Други кредити и вземания	2,292	180	72	2,777	5,321
	<u>1,111,590</u>	<u>58,044</u>	<u>10,880</u>	<u>154,221</u>	<u>1,334,735</u>

<i>В хиляди лева</i>	Редовни	Под наблюдени е	Нередовни	Загуба	Общо
Към 31.12.2013 г.					
Вземания от банки	911,206	-	-	-	911,206
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	372,286	16,904	27,809	46,055	463,054
Търговски кредити	51,534	12,475	9,701	26,751	100,461
Селскостопански кредити	-	-	-	2,000	2,000
Потребителски кредити	1,025	-	-	-	1,025
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	1,755	-	-	-	1,755
Финансов лизинг	2,315	46	11	308	2,680
Други кредити и вземания	10,655	409	491	2,572	14,127
	<u>1,350,776</u>	<u>29,834</u>	<u>38,012</u>	<u>77,686</u>	<u>1,496,308</u>

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

По-долу са представени видовете обезпечения държани от Групата към 31 декември 2014 г. и 2013 г. по актуализирана стойност, определена със съдействието на вътрешен лицензиран оценител:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Вид обезпечение	Справедлива стойност	Справедлива стойност
Ипотеки	521,814	490,878
Ипотеки върху кораби	11,581	29,774
Залог на машини, съоръжения, оборудване и материални запаси	181,484	108,191
Ценни книжа котиран на борсов пазар	32,422	65,442
Застраховки кредитен риск	13,305	-
Блокирани депозити	928	830
Общо обезпечения	761,534	695,115

Процент от експозицията, която е предмет на споразумение, изискващо обезпечение:

<i>В хиляди лева</i>	Тип кредитна експозиция	Основен вид обезпечение	Процент от експозицията, която е предмет на споразумение, изискващо обезпечение	
			2014	2013
Кредити и вземания		1. Ипотеки	100	100
		2. Ипотеки върху кораби	25	55
		3. Залог на машини, съоръжения, оборудване и материални запаси	68	59
		4. Блокирани депозити	6	5
		5. Застраховки кредитен риск	100	-
Репо сделки		1. Ценни книжа	100	100
Финансов лизинг		1. Собствен актив	100	100

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

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

В хиляди лева	Кредити и вземания от нефинансови институции		Кредити и вземания от финансови институции		Кредити и вземания от физически лица		Нетна инвестиция във финансов лизинг	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Обезценени на индивидуална основа								
-----редовни	-	62,058	-	-	-	-	-	-
-----под наблюдение	58,011	29,788	-	-	-	-	33	46
-----нередовни	10,852	38,001	-	-	-	-	28	11
-----загуба	88,799	76,625	-	-	-	-	284	308
Брутна стойност	157,662	206,472	-	-	-	-	345	365
Обезценка	(102,507)	(114,062)	-	-	-	-	(308)	(317)
Балансова стойност	55,155	92,410	-	-	-	-	37	48
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>135,140</i>	<i>85,293</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Обезценени на портфейлна основа								
-----редовни	567,573	364,525	-	-	-	-	1,470	2,315
Брутна стойност	567,573	364,525	-	-	-	-	1,470	2,315
Обезценка	(15,531)	(9,991)	-	-	-	-	(37)	(59)
Балансова стойност	552,042	354,534	-	-	-	-	1,433	2,256
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>357,193</i>	<i>277,938</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Просрочени, но необезценени								
-----над 360 дни	-	753	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	-	753	-	-	-	-	-	-
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>-</i>	<i>524</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Непросрочени и необезценени								
-----редовни	14,731	7,893	911,206	911,206	2,779	2,779	-	-
Балансова стойност	14,731	7,893	911,206	911,206	2,779	2,779	-	-
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>9,602</i>	<i>1,281</i>	<i>79,548</i>	<i>79,548</i>	<i>1,024</i>	<i>1,024</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Балансова стойност	621,928	455,590	911,206	911,206	2,779	2,779	1,470	2,304
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>501,935</i>	<i>365,036</i>	<i>79,548</i>	<i>79,548</i>	<i>1,024</i>	<i>1,024</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	339,497	328,330
Търговски кредити	116,704	58,832
Кредити на банки	53,471	79,548
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	620	659
Потребителски кредити	217	365
Други кредити и вземания	89	455
	<u>510,598</u>	<u>468,189</u>

Когато първоначалните условия на споразумението са изменени чрез даване на отстъпки от страна на банката към длъжника, предизвикани от влошаване на финансовото му състояние, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълният размер на дълга, кредитът се класифицира като „преструктуриран“.

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	42,241	25,109
Други кредити и вземания	3,404	5,211
	<u>45,645</u>	<u>30,320</u>

В таблицата по-долу е представена експозицията на Групата към държавен дълг към 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г.

<i>Към 31 декември 2014г.</i> <i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Инвестиции на разположение за продажба							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
Р. България	66,849	267	77,749	32,064	22,297	-	199,226
Р. Хърватска	31,242	-	-	-	-	-	31,242
Р. Румъния	-	61,495	-	-	-	-	61,495
Общо активи	<u>98,091</u>	<u>61,762</u>	<u>77,749</u>	<u>32,064</u>	<u>22,297</u>	<u>-</u>	<u>291,963</u>

<i>Към 31 декември 2013г.</i> <i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Инвестиции на разположение за продажба							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
Р. България	968	-	39,320	32,308	-	-	72,596
Р. Румъния	-	-	75,265	-	-	-	75,265
Общо активи	<u>968</u>	<u>-</u>	<u>114,585</u>	<u>32,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>147,861</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

Лихвеният риск се разглежда по отношение цялостната дейност на Групата. Регулярно се изготвят таблици за финансовите активи и пасиви, разпределени във времеви интервали според тяхната чувствителност към промени в лихвените проценти. Към несъответствията по периоди се прилага изменение на лихвената крива, с което се измерва потенциалния риск за лихвения доход на Групата.

Освен анализа на лихвената чувствителност, при управление на лихвения риск регулярно се идентифицират и основните източници, участващи в промяната на нетния лихвен спред на Групата. Това спомага за вземане на решения по отношение на лихвената политика на Групата, в частност формирането на специфични продукти и осигуряването на източници на финансиране със съответните характеристики.

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

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

31 декември 2014 г. В хиляди лева	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Безлихвени	Общо
Финансови активи				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	387,221	387,221
Вземания от банки	20,919	525,495	610	547,024
Предоставени кредити и аванси на клиенти	572,536	52,534	255	625,325
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1,470	-	-	1,470
Ценни книжа на разположение за продажба	-	295,018	1,977	296,995
Финансови активи държани за търгуване	1,436	-	-	1,436
Ценни книжа държани до падеж	1,980	-	-	1,980
	<u>598,341</u>	<u>873,047</u>	<u>390,063</u>	<u>1,861,451</u>
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	19,642	75,931	-	95,573
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	494,684	40,909	-	535,593
Привлечени средства от международни институции	221,065	-	-	221,065
Други привлечени средства	11,190	6,816	254,080	272,086
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	888	-	-	888
	<u>747,469</u>	<u>202,155</u>	<u>254,080</u>	<u>1,203,704</u>
Общо лихвена експозиция	<u>(149,128)</u>	<u>670,892</u>	<u>135,983</u>	<u>657,747</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

31 декември 2013 г. В хиляди лева	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Безлихвени	Общо
Финансови активи				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	234,053	234,053
Вземания от банки	27,851	883,355	-	911,206
Предоставени кредити и аванси на клиенти	400,856	56,336	1,177	458,369
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,304	-	-	2,304
Ценни книжа на разположение за продажба	-	154,508	2,021	156,529
Финансови активи държани за търгуване	1,693	-	929	2,622
Ценни книжа държани до падеж	1,980	4,154	-	6,134
	<u>434,684</u>	<u>1,098,353</u>	<u>238,180</u>	<u>1,771,217</u>
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	29,462	78,955	-	108,417
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	316,207	40,971	32	357,210
Привлечени средства от международни институции	275,861	-	-	275,861
Други привлечени средства	11,130	7,003	269,009	287,142
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	1,530	-	-	1,530
	<u>634,190</u>	<u>205,428</u>	<u>269,041</u>	<u>1,108,659</u>
Общо лихвена експозиция	<u>(199,506)</u>	<u>892,925</u>	<u>(30,861)</u>	<u>662,558</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на лихвената чувствителност и риск

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

31 декември 2014 г.	До 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	Над 5 год.	Безлихвени	Общо
<i>В хиляди лева</i>								
Финансови активи								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	387,221	387,221
Вземания от банки	262,366	26,032	24,862	15,148	199,579	18,427	610	547,024
Предоставени кредити и аванси на клиенти	572,536	52,534	-	-	-	-	255	625,325
Нетна инвестиция във финансов лизинг	1,470	-	-	-	-	-	-	1,470
Ценни книжа на разположение за продажба	98,091	61,762	79	77,749	35,040	22,297	1,977	296,995
Финансови активи държани за търгуване	-	1,431	-	-	-	-	5	1,436
Ценни книжа държани до падеж	1,980	-	-	-	-	-	-	1,980
Общо финансови активи	936,443	141,759	24,941	92,897	234,619	40,724	390,068	1,861,451
Финансови пасиви								
Депозити от кредитни институции	75,956	19,617	-	-	-	-	-	95,573
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	495,468	380	70	39,675	-	-	-	535,593
Привлечени средства от международни институции	16,325	141,457	63,283	-	-	-	-	221,065
Други привлечени следства	-	11,190	-	254,080	-	6,816	-	272,086
Облигационни заеми	-	-	39,372	39,127	-	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	888	-	-	-	-	-	888
Общо финансови пасиви	587,749	173,532	102,725	332,882	-	6,816	-	1,203,704
Общо експозиция на лихвена чувствителност	348,694	(31,773)	(77,784)	(239,985)	234,619	33,908	390,068	657,747

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Анализ на лихвената чувствителност и риск (продължение)

31 декември 2013 г.	До 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	Над 5 год.	Безлихвени	Общо
<i>В хиляди лева</i>								
Финансови активи								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	234,053	234,053
Вземания от банки	291,944	129,557	106,483	67,194	316,028	-	-	911,206
Предоставени кредити и аванси на клиенти	400,856	56,336	-	-	-	-	1,177	458,369
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,304	-	-	-	-	-	-	2,304
Ценни книжа на разположение за продажба	968	3,726	75,355	19,934	54,525	-	2,021	156,529
Финансови активи държани за търгуване	-	2,617	-	-	-	-	5	2,622
Ценни книжа държани до падеж	1,980	-	-	4,154	-	-	-	6,134
Общо финансови активи	698,052	192,236	181,838	91,282	370,553	-	237,256	1,771,217
Финансови пасиви								
Депозити от кредитни институции	78,981	29,436	-	-	-	-	-	108,417
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	316,991	350	4	181	39,652	-	32	357,210
Привлечени средства от международни институции	24,879	192,179	56,838	1,965	-	-	-	275,861
Други привлечени следства	-	11,130	-	-	-	7,003	269,009	287,142
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	1,530	-	-	-	-	-	1,530
Общо финансови пасиви	420,851	234,625	56,842	2,146	118,151	7,003	269,041	1,108,659
Общо експозиция на лихвена чувствителност	277,201	(42,389)	124,996	89,136	252,402	(7,003)	(31,785)	662,558

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Чувствителност на лихвените активи и пасиви с плаващ лихвен процент

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

Валута	2014		2013	
	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат
BGN	0.50%	(2,347)	0.50%	(2,052)
EUR	0.50%	993	0.50%	491
BGN	-0.50%	2,347	-0.50%	2,052
EUR	-0.50%	(993)	-0.50%	(491)

Валутен риск

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

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31 декември 2014 г. В хиляди лева	В USD	В EUR	В друга чуждестранна валута	В BGN	Общо
Финансови активи					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	8	1,729	-	385,484	387,221
Вземания от банки	1,270	290,977	175	254,602	547,024
Предоставени кредити и аванси на клиенти	22,714	459,280	6,414	136,917	625,325
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	1,470	1,470
Ценни книжа на разположение за продажба	60,183	203,039	-	33,773	296,995
Финансови активи държани за търгуване	-	1,436	-	-	1,436
Ценни книжа държани до падеж	-	1,980	-	-	1,980
Общо финансови активи	84,175	958,441	6,589	812,246	1,861,451
Финансови пасиви					
Депозити от кредитни институции	75,931	19,640	-	2	95,573
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	7,609	103,768	-	424,216	535,593
Привлечени средства от международни институции	-	214,546	6,519	-	221,065
Други привлечени средства	-	18,006	-	254,080	272,086
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	888	-	-	888
Общо финансови пасиви	83,540	435,347	6,519	678,298	1,203,704
Нетна балансова валутна позиция	635	523,094	70	133,948	657,747
Условни задължения и ангажименти	666	43,064	-	122,529	166,259

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31 декември 2013 г. В хиляди лева	В USD	В EUR	В друга чуждестранна валута	В BGN	Общо
Финансови активи					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	7	10,957	-	223,089	234,053
Вземания от банки	15,954	351,834	42	543,376	911,206
Предоставени кредити и аванси на клиенти	21,408	361,293	8,214	67,454	458,369
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	2,304	2,304
Ценни книжа на разположение за продажба	26,842	83,676	-	46,011	156,529
Финансови активи държани за търгуване	-	2,617	-	5	2,622
Ценни книжа държани до падеж	-	1,980	-	4,154	6,134
Общо финансови активи	64,211	812,357	8,256	886,393	1,771,217
Финансови пасиви					
Депозити от кредитни институции	21,575	29,459	-	57,383	108,417
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	1,033	74,186	1	281,990	357,210
Привлечени средства от международни институции	-	267,444	8,417	-	275,861
Други привлечени средства	-	18,133	-	269,009	287,142
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	1,530	-	-	1,530
Общо финансови пасиви	22,608	469,251	8,418	608,382	1,108,659
Нетна балансова валутна позиция	41,603	343,106	(162)	278,011	662,558
Условни задължения и ангажменти	355	49,551	-	92,961	142,867

Ценови риск на акции котиран на борсата

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

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

Падежните срокове на активите и пасивите, както и способността за заместване, на приемлива цена, на лихвените задължения в момента на техния падеж, са важни фактори при оценката на ликвидността на Групата и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, Групата поддържа във всеки момент високоликвидни активи в зависимост от валутата на пасивите си.

Контролът и следенето на общата ликвидност се извършват от АЛКО, въз основа на падежни таблици със сценарии за установяване на нетните парични потоци по периоди, както и коефициенти, нормативно определени от БНБ. Допълнително се следят редица съотношения, индикиращи ликвидната позиция по периоди. Ликвидният риск се измерва и чрез прилагане на допълнителни три сценария за паричните потоци от дейността и чрез следене нивото на ликвидните буфери на Дружеството-майка и допълнителните източници на финансиране при пазарни и идиосинкратични шокове.

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

	2014	2013
	%	%
Към 31 декември	57.95	40.67%
Средна стойност за периода	45.81	22.75%
Най-високо за периода	58.33	40.67%
Най-ниско за периода	25.82	12.16%

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

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

<i>Към 31 декември 2014г.</i> <i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Финансови активи							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	387,221	-	-	-	-	-	387,221
Вземания от банки	262,976	26,032	40,010	199,579	18,427	-	547,024
Предоставени кредити и аванси на клиенти	12,029	26,743	92,725	369,528	124,245	55	625,325
Нетна инвестиция във финансов лизинг	58	108	378	926	-	-	1,470
Ценни книжа на разположение за продажба	98,091	61,762	77,828	35,040	22,297	1,977	296,995
Финансови активи държани за търгуване	-	1,436	-	-	-	-	1,436
Ценни книжа държани до падеж	24	-	-	1,956	-	-	1,980
Общо финансови активи	<u>760,399</u>	<u>116,081</u>	<u>210,941</u>	<u>607,029</u>	<u>164,969</u>	<u>2,032</u>	<u>1,861,451</u>
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	75,956	59	9,779	9,779	-	-	95,573
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	495,472	376	39,745	-	-	-	535,593
Привлечени средства от международни институции	3,015	8,547	38,825	126,471	44,207	-	221,065
Други привлечени средства	-	-	254,080	11,190	6,816	-	272,086
Облигационни заеми	-	265	78,234	-	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	-	-	888	-	-	888
Общо финансови пасиви	<u>574,443</u>	<u>9,247</u>	<u>420,663</u>	<u>148,328</u>	<u>51,023</u>	<u>-</u>	<u>1,203,704</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>185,956</u>	<u>106,834</u>	<u>(209,722)</u>	<u>458,701</u>	<u>113,946</u>	<u>2,032</u>	<u>657,747</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

<i>Към 31 декември 2013г.</i> <i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Финансови активи							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	234,053	-	-	-	-	-	234,053
Вземания от банки	291,944	129,557	173,677	316,028	-	-	911,206
Предоставени кредити и аванси на клиенти	12,886	14,833	78,525	244,194	106,996	935	458,369
Нетна инвестиция във финансов лизинг	51	103	491	1,659	-	-	2,304
Ценни книжа на разположение за продажба	968	3,726	95,289	54,525	-	2,021	156,529
Финансови активи държани за търгуване	-	2,622	-	-	-	-	2,622
Ценни книжа държани до падеж	24	-	4,154	1,956	-	-	6,134
Общо финансови активи	<u>539,926</u>	<u>150,841</u>	<u>352,136</u>	<u>618,362</u>	<u>106,996</u>	<u>2,956</u>	<u>1,771,217</u>
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	78,981	-	9,878	19,558	-	-	108,417
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	316,991	350	217	39,652	-	-	357,210
Привлечени средства от международни институции	3,029	8,499	54,624	151,717	57,992	-	275,861
Други привлечени средства	-	-	-	280,139	7,003	-	287,142
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	-	-	1,530	-	-	1,530
Общо финансови пасиви	<u>399,001</u>	<u>9,115</u>	<u>64,719</u>	<u>570,829</u>	<u>64,995</u>	<u>-</u>	<u>1,108,659</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>140,925</u>	<u>141,726</u>	<u>287,417</u>	<u>47,533</u>	<u>42,001</u>	<u>2,956</u>	<u>662,558</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

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

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

Към 31 декември 2014 г. В хиляди лева	Балансова стойност	Брутен поток	Под 1м.	От 1 до 3 м.	От 3 до 12 м.	От 1 до 5 г.	Над 5 г.
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	95,573	96,063	75,958	59	9,932	10,114	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	535,593	536,319	495,474	377	40,468	-	-
Привлечени средства от международни институции	221,065	231,492	3,027	8,957	39,727	131,720	48,061
Други привлечени средства	272,086	274,263	-	34	254,395	12,649	7,185
Облигационни заеми	78,499	81,158	-	265	80,893	-	-
Финансови пасиви държани за търгуване	888	888	-	-	-	888	-
	<u>1,203,704</u>	<u>1,220,183</u>	<u>574,459</u>	<u>9,692</u>	<u>425,415</u>	<u>155,371</u>	<u>55,246</u>

Към 31 декември 2013 г. В хиляди лева	Балансова стойност	Брутен поток	Под 1м.	От 1 до 3 м.	От 3 до 12 м.	От 1 до 5 г.	Над 5 г.
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	108,417	109,402	78,982	-	9,944	20,476	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	357,210	359,125	316,993	352	224	41,556	-
Привлечени средства от международни институции	275,861	289,900	2,986	8,701	55,682	158,730	63,801
Други привлечени средства	287,142	289,562	-	35	317	281,731	7,479
Облигационни заеми	78,499	84,779	-	266	-	84,513	-
Финансови пасиви държани за търгуване	1,530	1,517	-	-	-	1,517	-
	<u>1,108,659</u>	<u>1,134,285</u>	<u>398,961</u>	<u>9,354</u>	<u>66,167</u>	<u>588,793</u>	<u>71,280</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу са представени финансовите активи на Групата, които са на разположение за подкрепа на бъдещо финансиране и финансовите активи, които са заложи като обезпечение на финансови пасиви:

В хиляди лева

Към 31 декември 2014 г.

Финансови активи	Обременени	Необременени		Общо
	Заложени като обезпечение	На разположение за обезпечаване	Други* ¹	
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	-	287,599	99,622	387,221
Вземания от банки	610	478,276	68,138	547,024
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	570,170	55,155	625,325
Ценни книжа на разположение за продажба	-	295,092	1,903	296,995
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	1,413	57	1,470
Ценни книжа държани до падеж	-	1,980	-	1,980
Финансови активи държани за търгуване	-	1,436	-	1,436
Общо финансови активи	610	1,635,966	224,875	1,861,451

В хиляди лева

Към 31 декември 2013 г.

Финансови активи	Обременени	Необременени		Общо
		На разположение за обезпечаване	Други*	
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	-	151,945	82,108	234,053
Вземания от банки	-	895,262	15,944	911,206
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	421,058	37,311	458,369
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	2,256	48	2,304
Ценни книжа на разположение за продажба	18,994	135,632	1,903	156,529
Ценни книжа държани до падеж	-	6,134	-	6,134
Финансови активи държани за търгуване	-	2,622	-	2,622
Общо финансови активи	18,994	1,614,909	137,314	1,771,217

Преглед на размера, развитието и кредитното качество на необременените с тежести активи се извършва веднъж годишно.

Управление Риск, съвместно с други отдели на Банката, месечно следи и докладва пред Комитета за управление на активите и пасивите (АЛКО) за съотношенията на обременените активи към общата балансова стойност на активите на Банката. При превишение на одобрените от Управителния съвет на банката лимити, АЛКО докладва пред същия за предприемане на съответни корективни действия.

Предвид специфичната дейност на Групата, към 31 декември 2014 г. средствата, привлечени от 10 най-големи небанкови депозанти представляват 94.88% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2013 г.: 94.76%).

¹ Други* представляват финансови активи, които не са обременени с тежести и нямат рестрикции да бъдат използвани като обезпечение, но Групата не би ги взела предвид като на разположение за подкрепа на бъдещо финансиране в нормалния си ход на дейност

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4 Управление на собствения капитал

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
	Базел III	Базел II
Капитал от първи ред		
Обикновени акции	601,774	601,774
Общи резерви	59,730	54,609
Други резерви с общо предназначение	12,873	9,682
Общо капитал от първи ред	<u>674,377</u>	<u>666,065</u>
Капитал от втори ред	-	-
Общо капитал	<u>674,377</u>	<u>666,065</u>
Инвестиции	(317)	(522)
в т.ч. Нематериални активи	<u>(317)</u>	<u>(522)</u>
Други намаления		
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	-	-
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред	<u>124</u>	<u>53</u>
Капиталова база 1 ред	673,936	665,490
Капиталова база 2 ред	673,936	665,490
Кредитен риск		
Рисково претеглени активи	1,120,176	1,125,478
в т.ч. Рисково претеглени активи за кредитен риск	<u>1,019,356</u>	<u>1,028,716</u>
в т.ч. Задбалансови еквиваленти на рисково претеглени активи за кредитен риск	99,147	93,944
в т.ч. Деривати	<u>1,673</u>	<u>2,818</u>
Рисков компонент	<u>1,120,176</u>	<u>1,125,478</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4 Управление на собствения капитал (продължение)

Общи капиталови изисквания за операционен риск	9,919	9,899
Приравняване на рисковия компонент за операционен риск (операционен риск * 12.5)	123,987	123,738
Общ рисков компонент	1,244,163	1,249,216
Адекватност на капитал от първи ред	54.17%	53.27%
Обща капиталова адекватност	54.17%	53.27%
Буфер с оглед запазването на капитала	31,104	Неприложимо
Буфер, дължащ се на макропруденциален или системен риск	37,325	Неприложимо
Специфичен за институцията антицикличен капиталов буфер	-	Неприложимо
Регулативно изисквани нива		
Адекватност на базовия собствен капитал от първи ред	4.50%	Неприложимо
Адекватност на капитал от първи ред	6.00%	10.00%
Обща капиталова адекватност	8.00%	12.00%
Буфер с оглед запазването на капитала	2.50%	Неприложимо
Буфер, дължащ се на макропруденциален или системен риск	3.00%	Неприложимо
Специфичен за институцията антицикличен капиталов буфер	0.00%	Неприложимо

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

Приблизителни счетоводни оценки

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

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

а) Загуби от обезценка на кредити и аванси

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

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)

а) Загуби от обезценка на кредити и аванси (продължение)

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

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

През 2014 г. ръководството е направило ретроспективен анализ на реалните загуби по кредити за десет годишен период (2003 г. до 2013 г.вкл.) с цел да актуализира прилаганите проценти за обезценка на кредити на портфейлен принцип. В следствие на този анализ прилаганият процент за обезценка на портфейлна основа е намален от 2.75% на 2.04%.

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

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

Към края на всеки отчетен период Групата прави анализ и преценка дали съществуват индикатори за обезценка на нейните инвестиции. Като основен индикатор се приема значително и продължително намаляване на собствения капитал на дружеството/предприятието в което е инвестирано, вкл. под нивото на регистрирания основен акционерен капитал. В тези случаи обезценката се определя със съдействието на лицензиран оценител, но най-малко на нивото на разликата между цената на придобиване (себестойността) и оценката на участието по метода на собствения капитал, вкл. с допълнителни корекции на нетните активи, при необходимост. В случаите на частични продажби през отчетния период на подобни акции, останалите в отчета за финансовото състояние на Групата издадени от същия емитент се преоценяват по цена, по която е извършена продажбата (Бележка № 9, 19).

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)

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

Към 31.12.2014 г. Групата е направила подробен сравнителен анализ на промените в движението на борсовите цени на националния фондов пазар по отношение на притежаваните от него акции на публични дружества.

За инвестициите в дружества, чиито акции са регистрирани за търговия на Българската фондова борса ръководството на Групата е извършило проучване и анализи и е на позиция, че могат да се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна директно на база реализирани сделки на борсовия пазар през последния месец на финансовата година (Ниво 1). Допълнително, приложените цени са анализирани за тенденцията в поведението на борсовите цени на съответните ценни книжа поне за последните три месеца на годината, и респективно до датата на издаване на финансовия отчет. (Бележка № 9, 15, 19). Също така ръководството е използвало задължително и алтернативни оценъчни методи, за допълнително потвърждение на приложената оценка като справедлива стойност и за двете отчетни години.

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

г) Провизии по издадени банкови гаранции

Към края на всеки отчетен период Групата извършва преглед на своите условни ангажменти с цел да установи дали са възникнали събития, които да потвърждават в голяма степен вероятността да изтекат ресурси на банката за погасяване на задължение. В случай на възникнали събития, Групата провизира задължението си до стойността на бъдещите си разходи (загуби), свързани с изходящите потоци от стопански изгоди (плащания). Тези разходи (загуби) се определят на база на настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци, представляващи разликата между задължението за плащане и евентуалните входящи потоци от последващи регресни искове към трети лица (Бележка № 12, 32, 35).

д) Актюерски изчисления

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

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

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

Йерархия на справедлива стойност

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

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват, за да отразят разликите между инструментите.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Следните таблици Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности:

Към 31.12.2014 г.

В хиляди лева	Балансова стойност				Справедлива стойност					
	Бел.	Държани до падеж	Заеми и вземания	Държани за разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
ЦК на разположение за продажба	19	-	-	296,995	-	296,995	295,092	-	-	295,092
Финансови активи държани за търгуване	20	-	1,436	-	-	1,436	-	1,436	-	1,436
		-	-	1,436	-	298,431	295,092	1,436	-	296,528
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	16	-	387,221	-	-	387,221	-	387,221	-	387,221
Предоставени кредити на банки	17	-	217,855	-	-	217,855	-	-	226,509	226,509
Разплащателни сметки и срочни депозити на банки	17	-	329,169	-	-	329,169	-	329,169	-	329,169
Предоставени кредити и аванси на клиенти	18	-	625,325	-	-	625,325	-	569,080	56,549	625,629
Ценни книжа държани до падеж	21	1,980	-	-	-	1,980	-	1,925	-	1,925
		1,980	1,559,570	-	-	1,561,550	-	1,287,395	283,058	1,570,453
Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност										
Финансови пасиви държани за Търгуване	31	-	-	-	888	888	-	888	-	888
		-	-	-	888	888	-	888	-	888
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Депозити от кредитни институции - дългосрочен заем	26	-	-	-	19,617	19,617	-	19,891	-	19,891
Депозити от кредитни институции - Разплащателни сметки	26	-	-	-	75,956	75,956	-	75,956	-	75,956
Депозити от други клиенти, различни от кредитни	27	-	-	-	535,593	535,593	-	535,593	-	535,593
Привлечени средства от международни институции	28	-	-	-	221,065	221,065	-	217,320	-	217,320
Други привлечени средства	29	-	-	-	272,086	272,086	-	271,763	-	271,763
Облигационни заеми	30	-	-	-	78,499	78,499	-	80,709	-	80,709
		-	-	-	1,202,816	1,202,816	-	1,201,232	-	1,201,232

Не е оповестена справедливата стойност на ценни книжа, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба с балансова стойност 1,903 хиляди лева към 31 декември 2014 (2013: 5,630 хиляди лева), държани по цена на придобиване, тъй като тя не може да бъде надеждно оценена.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31.12.2013 г.

В хиляди лева	Балансова стойност					Справедлива стойност			
	Бел.	Държани до падеж	Заеми и вземания	Държани за разположение за продажба	На	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
ЦК на разположение за продажба	19	-	-	156,529	-	156,529	-	-	156,529
Финансови активи държани за търгуване	20	-	2,622	-	-	-	2,622	-	2,622
		-	-	156,529	-	156,529	2,622	-	159,151
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност									
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в									
Централната банка	16	-	234,053	-	-	-	234,053	-	234,053
Предоставени кредити на банки	17	-	385,341	-	-	-	-	393,146	393,146
Разплащателни сметки и срочни депозити на банки	17	-	525,865	-	-	-	525,865	-	525,865
Предоставени кредити и аванси на клиенти	18	-	458,369	-	-	-	421,964	37,574	459,538
Ценни книжа държани до падеж	21	6,134	-	-	-	-	6,012	-	6,012
		6,134	1,603,628	-	-	-	1,187,894	430,720	1,618,614
Финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност									
Финансови пасиви държани за търгуване	31	-	-	1,530	-	-	1,530	-	1,530
		-	-	1,530	-	-	1,530	-	1,530
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Депозити от кредитни институции - дългосрочен заем	26	-	-	-	29,436	-	30,006	-	30,006
Депозити от кредитни институции - Разплащателни сметки	26	-	-	-	78,981	-	78,981	-	78,981
Депозити от други клиенти, различни от кредитни	27	-	-	-	357,210	-	357,210	-	357,210
Привлечени средства от международни институции	28	-	-	-	275,861	-	271,526	-	271,526
Други привлечени средства	29	-	-	-	287,142	-	282,066	-	282,066
Облигационни заеми	30	-	-	-	78,499	-	82,155	-	82,155
		-	-	-	1,107,129	-	1,101,944	-	1,101,944

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансови активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност.

Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
31.12.2014 г.					
ДЦК на разположение за продажба	291,963 (2013: 147,861)	Ниво 1	Котирани цени на активен пазар	неприложимо	неприложимо
Корпоративни облигации на разположение за продажба	3,055 (2013: 2,921)	Ниво 1	Котирани цени на активен пазар	неприложимо	неприложимо
Акции на разположение за продажба	74 (2013: 118)	Ниво 1	Котирани цени на активен пазар	неприложимо	неприложимо
Лихвени суапове	Актив: 1,436 Пасив: 888 (2013: Актив: 1,694) (2013: Пасив: 1,530)	Ниво 2	Дискотирани парични потоци Паричните потоци по всяка една сделка се дискотират със скотови фактори определени въз основа на кривата на доходност за съответната валута, извлечена от паричен, фючърс и суап пазар за съответната валута.	неприложимо	неприложимо
Валутни суапове	Актив: 0 Пасив: 0 (2013: Актив: 928) (2013: Пасив: 0)	Ниво 2	Нетна настояща стойност. Паричните потоци по всяка една сделка се дискотират със скотови фактори определени въз основа на кривата на доходност за съответната валута. Получените нетни стойности се превалутират в ледова равностойност по фиксинг на БНБ за съответния ден. Получената нетна стойност в лева е справедливата стойност към деня на нейното представяне.	неприложимо	неприложимо

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансови активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, но се изисква оповестяване по справедлива стойност.

Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
31.12.2014 г.					
Предоставени кредити на банки	226,509 (2013: 393,146)	Ниво 3	Дисконтирани парични потоци	Бъдещите парични потоци са дисконтирани със Софибор за 12 месеца, коригиран за времеви интервал за падеж на вземанията, в интервал от 0.25% до 1.50%.	Определената справедлива стойност ще се намали (увеличи), ако: * корекцията за времеви интервал се увеличи (намали).
	569,080 (2013: 421,964)	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на публикуваните лихвени проценти по нов бизнес за декември 2014 година от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо
Предоставени кредити и аванси на клиенти	56,549 (2013: 37,574)	Ниво 3	Дисконтирани парични потоци Изчисляването на сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци на обезпечен финансов актив отразява паричните потоци, които могат да произтекат от придобиване на обезпечение минус разходите за получаване и продажба на обезпечението, независимо дали има вероятност за придобиване на обезпечението.	* Пазарна стойност на приетото обезпечение. * Разходи за получаване и продажба на обезпечението. * Финансово състояние на кредитополучателя.	Определената справедлива стойност ще се намали (увеличи), ако: * Пазарната стойност на приетото обезпечение намалее (се увеличи). * Разходите за получаване и продажба на обезпечението нараснат (намалее). * Финансовото състояние на кредитополучателя се влоши (се подобри).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансови активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, но се изисква оповестяване по справедлива стойност. (продължение)

Вид финансов инструмент	Справедлива стойност към	Ниво на справедлива стойност	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Ценни книжа държани до падеж	1,925 (2013: 6,012)	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на публикуваните лихвени проценти по нов бизнес за кредити към нефинансови предприятия за декември 2014 година от БНБ, без да е извършвана корекция върху тях.	неприложимо	неприложимо
Депозити от кредитни институции - дългосрочен заем	19,891 (2013: 30,006)	Ниво 2	Дисконтирани парични потоци Бъдещите парични потоци са оценени на базата на доходността на българските държавни ценни книжа към декември 2014 г, публикувана от БНБ.	неприложимо	неприложимо
Привлечени средства от международни институции	217,320 (2013: 271,526)	Ниво 2		неприложимо	неприложимо
Други привлечени средства	271,763 (2013: 282,066)	Ниво 2		неприложимо	неприложимо
Облигационни заеми	80,709 (2013: 82,155)	Ниво 2		неприложимо	неприложимо

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от лихви		
Кредити и аванси на клиенти	47,908	42,749
Кредити на банки	14,072	19,767
Депозити в други банки	3,211	7,348
Ценни книжа на разположение за продажба	2,592	1,485
Приходи от лихви и неустойки по финансов лизинг	260	358
Вземания от Републиканския бюджет	-	241
Ценни книжа държани до падеж	168	75
	<u>68,211</u>	<u>72,023</u>
Разходи за лихви		
Привлечени средства от международни институции	4,901	5,947
Облигационни заеми	3,941	3,957
Депозити от клиенти	2,336	3,544
Депозити от други банки	719	854
Други привлечени средства	199	229
	<u>12,096</u>	<u>14,531</u>
Нетен доход от лихви	<u>56,115</u>	<u>57,492</u>

7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции и акредитиви	1,370	1,406
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти и други	1,228	1,052
Обслужване на облигационни емисии	280	268
Средства на доверително управление	70	72
	<u>2,948</u>	<u>2,798</u>
Разходи за такси и комисионни		
Агентски комисионни	101	116
Преводи и касови операции в други банки	1	7
Обслужване на сметки в други банки	115	19
	<u>217</u>	<u>142</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>2,731</u>	<u>2,656</u>

8. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута	438	262
Нетна печалба/(загуба) от преоценка на валутни суапи	(11)	502
Нетна печалба/(загуба) от преоценка на валутни активи и пасиви	190	(505)
	<u>617</u>	<u>259</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

9. НЕТЕН РАЗХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нетна печалба/(загуба) от сделки с ценни книжа на разположение за продажба, в т. ч. и реализиран преоценъчен резерв	43	(309)
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	(60)	(52)
	<u>(17)</u>	<u>(361)</u>

10. НЕТЕН РАЗХОД ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нетен доход от лихва по финансови инструменти държани за търгуване	154	(6)
Нетна печалба/(загуба) от преоценка на финансови инструменти държани за търгуване	340	(43)
	<u>494</u>	<u>(49)</u>

11. ДРУГИ ДОХОДИ/(РАЗХОДИ) ОТ/ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Наеми, нетно	(8)	(60)
Съдебни такси и разноски, нетно	712	(427)
Получени дивиденди	48	29
Печалби/(загуби) от имоти за препродажба, нетно	(226)	(350)
Данък при източника	(16)	(58)
Други печалби/(загуби), нетно	155	153
	<u>665</u>	<u>(713)</u>

12. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ И ПРОВИЗИИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Специфични (приходи)/разходи от/за (реинтегрирана)/обезценки на кредити и вземания от клиенти, нетно	(2,620)	36,001
Приходи от реинтегрирана обезценка на кредити и вземания, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа, нетно	(666)	(1,326)
Специфични разходи за обезценки на вземания от банки, нетно	43,603	-
Приходи от реинтегрирани провизии по гаранции, нетно	(2,800)	(7,696)
Загуби от обезценка на активи държани за продажба и финансов лизинг	1,136	1,537
	<u>38,653</u>	<u>28,516</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

13. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	6,917	5,877
Възнаграждения на членове на Управителния и Надзорния съвет	1,528	2,804
Наеми	1,176	1,116
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	735	492
Комуникации и ИТ услуги	650	590
Поддръжка офис и офис – техника	513	514
Външни услуги	398	393
Реклама и представителни мероприятия	275	821
Правни и консултантски услуги	258	319
Данъци и държавни такси	237	153
Командировки	95	106
	<u>12,782</u>	<u>13,185</u>
<i>Разходите за персонала включват:</i>		
Заплати	6,025	5,006
Социални осигуровки	832	690
Социални придобивки	19	169
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	41	12
	<u>6,917</u>	<u>5,877</u>

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разход за текущ данък	713	739
Разход /(приход) от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	<u>150</u>	<u>981</u>
Общо разход за текущ данък	<u>863</u>	<u>1,720</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Счетоводна печалба	9,020	17,396
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2014, 10% за 2013)	901	1,739
Данъчен ефект от постоянни разлики	(38)	(19)
Общо разход за данък	863	1,720
Ефективна данъчна ставка	9.57%	9.89%

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (Активи)/Пасиви	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Имоти и оборудване	(8)	(4)	2	2	(6)	(2)
Активи държани за продажба	(432)	(339)	-	-	(432)	(339)
Гаранционен портфейл	(699)	(953)	-	-	(699)	(953)
Други задължения	(34)	(22)	-	-	(34)	(22)
Ценни книжа на разположение за продажба	(2)	-	11	13	9	13
Ефект от признат актив върху данъчна загуба	(21)	(30)	-	-	(21)	(30)
Данъчни (активи)/пасиви	(1,196)	(1,348)	13	15	(1,183)	(1,333)
Нетиране на данъците	13	15	(13)	(15)	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(1,183)	(1,333)	-	-	(1,183)	(1,333)

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	Изменения в отчета за всеобхватния доход	2013
Имоти и оборудване	(6)	(4)	(2)
Активи държани за продажба	(432)	(93)	(339)
Гаранционен портфейл	(699)	254	(953)
Други задължения	(34)	(12)	(22)
Ценни книжа	9	(4)	13
Ефект от признат актив върху данъчна загуба	(21)	9	(30)
	(1,183)	150	(1,333)

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

15. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД - РЕЦИКЛИРАНЕ НА ДОХОДИ

Другите компоненти на всеобхватния доход включват:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		
Печалби/(загуби) възникнали през годината	59	483
Рециклиране на доходи	(6)	(3)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	<u>53</u>	<u>480</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Касова наличност	89	139
<i>Предоставени средства при Централната банка:</i>		
Разплащателни сметки	387,082	233,844
Резервен обезпечителен фонд	50	70
Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка	<u>387,221</u>	<u>234,053</u>

Предоставените депозити при Централната банка са безлихвени.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разплащателни сметки местни банки	708	727
Разплащателни сметки чуждестранни банки	2,717	3,291
Срочни депозити местни банки	182,577	290,886
Коректив за обезценка и несъбираемост на депозити в местни банки	(21,400)	-
Срочни депозити чуждестранни банки	164,567	230,961
Предоставени кредити на местни банки	234,298	385,341
Коректив за обезценка и несъбираемост на кредити на местни банки	(21,133)	-
Предоставени кредити на чуждестранни банки	4,690	-
	<u>547,024</u>	<u>911,206</u>

Към 31.12.2014 г. са предоставени кредити на местни банки във валута с номинална стойност в размер на 14,750 хил. евро и левова равностойност 28,848 хил.лв. (31.12.2013 г.: 14,750 хил.евро и левова равностойност – 28,848 хил.лв.), с оригинален матуритет от девет години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период. Кредитите са целеве и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на малки и средни предприятия (МСП) съгласно заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на КfW. Кредитите се олихвяват с лихва равна на ОЛП плюс 3.25%, като същата се плаща на 3 или 6 месеца. Кредитите са обезпечени до 50% от номиналната им стойност със залог на държавни ценни книжа.

Балансовата стойност към 31.12.2014 г е 18,606 хил.лв (2013 г: 24,018 хил.лв.)

Към 31.12.2014 г. Групата е обезценила свои експозиции към Корпоративна търговска банка АД по срочни депозити и кредити на местни банки. Срочните депозити са обезценени на 100%, докато кредитите са обезценени след като е приспаднала стойността на заложеното обезпечение (ДЦК).

Към 31.12.2014 г. по две програми са предоставени общо кредити на банки в лева с номинална стойност в размер на 447,000 хил. лв. (31.12.2013 г.: 447,000 хил.лв.). По едната програма, кредитите са целеве и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на МСП и са с оригинален матуритет 5 или 10 години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период или с погасителен план с 5 годишен гратисен период. По втората програма кредитите са целеве и са отпуснати на банки за директно кредитиране на селскостопански производители и са с оригинален матуритет 5 години, еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период или с погасителен план с 3 или 4 годишен гратисен период. Кредитите се олихвяват с фиксирана лихва равна на 5.00%, като същата се плаща на 6 месеца. Кредитите са обезпечени до 100% от номиналната им стойност със залог на държавни ценни книжа или със залог на вземания. Балансовата стойност на тези кредити към 31.12.2014 г. е 125,090 хил.лв.

В началото на 2012 година Българска банка за развитие (ББР) договори кредитни линии с търговски банки, по които ще предостави 100 млн. лева за кредитиране на българските малки и средни предприятия. Предвидено е средствата по кредитните линии да се усвоят от банките – партньори на два транша от по 50 млн.лева. Банките-партньори по програмата ще използват средствата за отпускане на заеми за малки и средни предприятия при преференциални условия - лихва до 7% годишно, размер до 2 млн.лева и срок за погасяване до 5 години. Към 31.12.2014 г. усвоените кредити по програмата са в размер на 90,000 хил.лв. (Към 31.12.2013 г – 83,500 хил.лв.) Кредитите се олихвяват с фиксирана лихва равна на 4.00%, като същата се плаща на 6 месеца. Балансовата стойност на тези кредити към 31.12.2014 г. е 48,379 хил.лв.

Към 31.12.2014 г. Вземането на Дружеството-майка (ББР АД) в размер на 7,058 хил.лв към 31.12.2013 г. по договор за прехвърляне на вземания е напълно погасено.

В началото на 2014 година, Дружеството-майка стартира нова он-лендинг програма за целево финансиране на търговските банки в подкрепа на земеделските производители в България. Банките-партньори по програмата ще използват средствата за отпускане на заеми под формата на инвестиционно и оборотно финансиране с преференциални условия - лихва до 5,75% годишно. Към 31.12.2014 г. договорени кредити са в размер на 44,150 хил.лв., а усвоените кредити по програмата са в размер на 24,900 хил.лв. (Към 31.12.2013 г – 0 хил.лв.) Кредитите се

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

олихвяват с фиксирана лихва равна на 3.50%, като същата се плаща на 6 месеца. Балансовата стойност на тези кредити към 31.12.2014 г. е 21,089 хил.лв

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31.12.2014 г. Групата има вземания по срочни депозити деноминирани в BGN, USD или EUR от шест местни банки и три чуждестранни банки, представляващи 59.55 % от балансовата стойност на вземанията от банки (в т.ч. и репо сделки) (31.12.2013 г.: шестнадесет местни банки и четири чуждестранни банки - 57.27 %). Срочните депозити са с оригинален матуритет до 12 месеца (31.12.2013 г.: до 15 месеца).

Към 31.12.2014 г. Банката има вземане по две репо сделки с една местна и една чуждестранна банка, деноминирани в BGN и EUR с амортизируема стойност 45,532 хил.лв., с падежи до 30.04.2015 г. и договорена лихва между 0.04% и 0.4 % (31.12.2013 г.: 15,944 хил.лв.).

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Кредити	743,363	582,422
Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити	<u>(118,038)</u>	<u>(124,053)</u>
	<u>625,325</u>	<u>458,369</u>

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
А. Анализ по видове клиенти		
Частни предприятия и еднолични търговци	739,954	571,994
Общини	12	7,649
Частни физически лица	<u>3,397</u>	<u>2,779</u>
	<u>743,363</u>	<u>582,422</u>

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Б. Анализ по отрасли		
Промисленост	309,144	224,632
Строителство	112,028	67,031
Транспорт	88,138	84,320
Търговия	82,257	72,752
Операции с недвижими имоти	59,932	21,492
Туристически услуги	25,223	28,826
Събиране и обезвреждане на отпадъци	20,016	28,738
Селско стопанство	17,166	14,032
Финансови услуги	59	350
Други отрасли	29,400	40,249

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

743,363

582,422

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Тук са включени и 55 хил.лв. присъдени вземания (2013 г – 935 хил.лв), възникнали в резултат от плащания по гаранции поради трайна финансова неплатежеспособност или обявяване в несъстоятелност на длъжника, за които банката–бенефициент е изпълнила изискванията за плащане по гаранция, предявила е гаранцията и НГФ ЕАД (дъщерно дружество) е платил.

В. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите

В хиляди лева	2014			2013		
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо
На 1 януари	107,856	16,197	124,053	84,969	11,317	96,286
Нетно изменение за годината	(2,620)	(666)	(3,286)	36,001	(1,326)	34,675
Отписани за сметка на обезценки	(2,729)	-	(2,729)	(6,908)	-	(6,908)
Към 31 декември	102,507	15,531	118,038	114,062	9,991	124,053

19. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

В хиляди лева	2014	2013
Държавни ценни книжа	291,963	147,861
Корпоративни облигации	3,055	6,647
Акции на непублични дружества	1,903	1,903
Акции на публични дружества	74	118
	296,995	156,529

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

19. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Движение на ценни книжа на разположение за продажба

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Към 1 януари	156,529	125,401
Увеличение (покупки)	369,883	251,222
Намаление (продажби и/или падежиране)	(229,470)	(220,577)
Нетно намаление от преоценки на ценни книжа на разположение за продажба до справедлива стойност	53	483
Към 31 декември	<u>296,995</u>	<u>156,529</u>

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

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

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

Формираният резерв по финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2014 г. е в размер на 7 хил.лв. – положителна величина (31.12.2013 г.: 46 хил. лв. отрицателна величина) (Бележка № 34).

През 2014 г. е прехвърлена и отчетена обезценка на ценни книжа на разположение за продажба в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за годината) в размер на 60 хил.лв. (Бележка № 9) (2013 г.:52 хил.лв.)

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Лихвени суапове	1,436	1,694
Валутни суапове	-	928
	<u>1,436</u>	<u>2,622</u>

Към 31.12.2014 година, финансовите активи държани за търгуване включват деривативни финансови инструменти, които представляват лихвени и валутни суапове. Те представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31.12.2014 г. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки в чуждестранна валута, лихвен и кредитен риск, както и за покриване на сделки с клиенти на дружеството-майка (банката).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

21. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Корпоративни облигации на финансови предприятия	1,980	1,980
Корпоративни облигации на кредитни институции	-	4,154
	<u>1,980</u>	<u>6,134</u>

Корпоративните облигации на финансови предприятия представляват облигации, издадени от Б.Л. Лизинг, деноминирани в EUR с номинал 1,000 хил.евро.

През 2014 г. корпоративните облигации на кредитни институции, представляващи облигации, издадени от Ситигруп (Citigroup INC) са падежирани. Стойността им, деноминирани в BGN, е с номинал 4,000 хил.лв.

Корпоративните облигации както на кредитните институции, така и на финансовите предприятия, са с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа. Към 31.12.2014 година на всички ценни книжа държани до падеж е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

22. НЕТНА ИНВЕСТИЦИЯ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Брутна инвестиция във финансов лизинг	2,081	3,275
Нереализиран финансов приход	(266)	(595)
Нетни минимални лизингови плащания	<u>1,815</u>	<u>2,680</u>
Обезценка	(345)	(376)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>1,470</u>	<u>2,304</u>

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
С краен срок на издължаване до 1 година	336	64
С краен срок на издължаване от 1 година до 5 години	1,479	2,616
Нетни минимални лизингови плащания	<u>1,815</u>	<u>2,680</u>
Обезценка	(345)	(376)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>1,470</u>	<u>2,304</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

22. НЕТНА ИНВЕСТИЦИЯ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Движение на коректива за обезценки:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Салдо към 01 януари	376	288
Начислена за годината	38	141
Реинтегрирана за годината	(59)	(35)
Отписана	(10)	(18)
Салдо към 31 декември	<u>345</u>	<u>376</u>

23. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Банково оборудване и компютри	Стопански инвентар	Траспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност						
На 1 януари 2013 г.	14,364	1,124	309	164	689	16,650
Придобити	1,931	129	47	-	255	2,362
Излезли от употреба	-	(105)	(3)	(100)	-	(208)
На 31 декември 2013 г.	16,295	1,148	353	64	944	18,804
Придобити	3,748	100	27	343	13	4,231
Излезли от употреба	-	(3)	(74)	(22)	-	(99)
На 31 декември 2014 г.	<u>20,043</u>	<u>1,245</u>	<u>306</u>	<u>385</u>	<u>957</u>	<u>22,936</u>
Натрупана амортизация						
На 1 януари 2013 г.	437	472	212	142	272	1,535
Начислена за годината	38	194	36	10	148	426
Отписана	-	(104)	(3)	(100)	-	(207)
На 31 декември 2013 г.	475	562	245	52	420	1,754
Начислена за годината	37	209	37	24	219	526
Отписана	-	(3)	(70)	(14)	-	(87)
На 31 декември 2014 г.	<u>512</u>	<u>768</u>	<u>212</u>	<u>62</u>	<u>639</u>	<u>2,193</u>
Балансова стойност						
На 31 декември 2014 г.	<u>19,531</u>	<u>477</u>	<u>94</u>	<u>323</u>	<u>318</u>	<u>20,743</u>
На 31 декември 2013 г.	<u>15,820</u>	<u>586</u>	<u>108</u>	<u>12</u>	<u>524</u>	<u>17,050</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

24. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Включените към 31.12.2014 г. имоти (земи и сгради) на стойност 1,134 хил.лв., са придобити от Банката през 2014 г. срещу погасяване на задължения по проблемни кредити на нейни кредитополучатели. Към 31.12.2013 година няма активи класифицирани като активи държани за продажба.

Активите не се използват и не се планира да се използват в дейността на Групата. За тях ръководството активно търси купувачи, с цел и планове те да се продадат до края на 2015 г.

25. ДРУГИ АКТИВИ

Другите активи към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Предплатени разходи и аванси	188	131
Други вземания	120	23
ДДС за възстановяване	110	-
Други активи	8,708	9,793
	<u>9,126</u>	<u>9,947</u>

Други активи включват активи, които са били държани за продажба, но не са били реализирани в предвидения 12 месечен срок и са били рекласифицирани в други активи. Тези активи се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. В стойността на други вземания са включени 119 хил.лв., които са напълно обезценени към 31.12.2014 година.

Движение на други активи през 2014 и 2013 година:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Балансова стойност в началото на периода	9,793	6,421
Рекласифицирани от държани за продажба	-	4,802
Продадени	(47)	-
Обезценка	(1,038)	(1,430)
	<u>8,708</u>	<u>9,793</u>

26. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Депозити от местни банки	95,573	108,417
	<u>95,573</u>	<u>108,417</u>

Средните лихвени проценти по срочните депозити от 0.16% до 0.20% (за 2013 г. от 0.12% до 0.15%)

На 16.09.2011 Българска банка за развитие подписа договор за средносрочен заем със Ситибанк Н.А. – клон София (от 1.01.2014 - Ситибанк Европа АД, клон България) в размер на 20,000 хил. евро. Средствата от този заем са предназначени за директно и индиректно финансиране на нов и съществуващ портфейл от кредити на малки и средни предприятия. Към 31.12.2014 заемът е напълно усвоен.

Към 31.12.2014 дължимата главница по заема е в размер на 10,000 хил. евро с легова равностойност 19,558 хил. лева (31.12.2013 г.: 15,000 хил. евро с легова равностойност 29,337 хил. лв.). Лихвеният процент по заема е фиксиран посредством стандартен лихвен суап.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

27. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Частни физически лица	2,664	2,823
Фирми и еднолични търговци	532,929	354,387
	<u>535,593</u>	<u>357,210</u>

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

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа	55,323	54,071
Дългосрочни заеми от Европейската инвестиционна банка	44,297	49,312
Дългосрочни заеми от Скандинавска инвестиционна банка	35,552	42,436
Дългосрочни заеми от Кредитанщалт фюр Видерауфбау	34,599	40,376
Дългосрочен заем от Черноморска банка за търговия и развитие	28,111	48,114
Дългосрочен заем от Дексия Кредит Локал	9,753	13,657
Дългосрочен заем от Депфа Инвестмънт Банк - Fms Wertmanagement Aor	6,911	9,676
Дългосрочни заеми от JVIC Японската банка за международно сътрудничество	6,519	8,417
Дългосрочен заем от Европейски инвестиционен фонд	-	7,838
Дългосрочен заем от Китайска банка за развитие	-	1,964
	<u>221,065</u>	<u>275,861</u>

Лихвените проценти по привлечени средства от международни институции към 31.12.2014 г. са в границите от 0.481% до 3.39% (31.12.2013 г.: от 0.527 % до 3.839%).

Банка за развитие към Съвета на Европа

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

Към 31.12.2014 г. заемите от 2003 г. са изцяло погасени. (31.12.2013 г.: 6,500 хил. евро с ледова равностойност 12,713 хил. лв.).

На 18.11.2009 г. е сключен трети договор за заем между Българска банка за развитие АД и Банката за развитие към Съвета на Европа в размер на 15,000 хил. евро. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2014 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 11,250 хил. евро с ледова равностойност 22,003 хил. лв. (31.12.2013 г.: 13,125 хил. евро с ледова равностойност 25,670 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

На 30.03.2011 г. е подписан четвърти договор между Българска банка за развитие АД и Банката за развитие към Съвета на Европа за 20,000 хил. евро. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2014 г. заемът е напълно усвоен.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 17,000 хил. евро с ледова равностойност 33,249 хиляди лева (31.12.2013 г.: 8,000 хил. евро с ледова равностойност 15,647 хил. лева). Лихвеният процент по първи транш на заема е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка, а по втория транш е фиксиран.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Европейската инвестиционна банка

На 4/6 октомври 2000 г. Банката е сключила финансов договор (Глобален заем на България - Насърчителна банка) с Европейската инвестиционна банка за сумата от 10,000 хил. евро за финансиране на малки и средни предприятия. Договорът се основава на подписано споразумение между Европейската инвестиционна банка и Република България от 14.07.1997 г. Той е обезпечен с държавна гаранция от Република България. Към 31.12.2014 г. заемът е изцяло погасен. (31.12.2013 г.: 211 хил. евро с легова равностойност 412 хил.лв.).

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

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 22,647 хил. евро с легова равностойност 44,294 хил. лв. (към 31.12.2013 г. 25,000 хил. евро с легова равностойност 48,896 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Кредитанцалт фюр Видерауфбау

На 27 юли 2010 г. Българска банка за развитие АД подписа директен заем за 25,000 хил. евро с германската банка за развитие Кредитанцалт фюр Видерауфбау. Финансовият ресурс е предназначен за пряко кредитиране на малки и средни предприятия и/или за предоставяне на кредитни линии на търговските банки за целево финансиране на бизнеса. Заемът е необезпечен и към 31.12.2014 г. е изцяло усвоен.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 17,647 хил. евро с легова равностойност 34,515 хил. лв. (към 31.12.2013 г. дължимата главница е в размер на 20,588 хил. евро с легова равностойност 40,267 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

Скандинавска инвестиционна банка

На 16.11.2004 г. е подписан договор за заем със Скандинавската инвестиционна банка за кредитна линия в размер на 10,000 хил. евро за финансиране на български малки и средни предприятия по проекти от взаимен интерес за България и страните-членки на Скандинавската инвестиционна банка. Заемът е обезпечен с Писмо за намерения. Към 31.12.2014 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 2,706 хил. евро с легова равностойност 5,292 хил.лв. (31.12.2013 г.: 3,882 хил. евро с легова равностойност 7,593 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

На 15.12.2010 г. е подписана втора кредитна линия между Скандинавската инвестиционна банка и Българска банка за развитие АД за 20,000 хил. евро. Средствата са предназначени за финансиране на проекти, свързани с възобновяеми енергийни източници или с опазване на околната среда; проекти с участие от страните-членки на Скандинавската инвестиционна банка, както и непряко финансиране чрез търговските банки-партньори. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2014 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 15,548 хил. евро с легова равностойност 30,409 хил. лв. (31.12.2013 г.: 17,901 хил. евро с легова равностойност 35,011 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Черноморска банка за търговия и развитие

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

Към 31.12.2014 г. заемът е изцяло погасен. (31.12.2013 г. дължимата главница по заема е в размер на 2,000 хил.евро с легова равностойност 3,912 хил. лв.).

На 09.09.2011 г. е сключен втори договор за заем между Българска банка за развитие АД и Черноморската банка за търговия и развитие в размер на 31,000 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на инвестиционни проекти, оборотен капитал и експортно и пред-експортно финансиране на МСП. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2014 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 14,467 хил. евро с легова равностойност 28,294 хил. лв. (31.12.2013 г. дължимата главница по заема е в размер на 22,733 хил.евро с легова равностойност 44,463 хил.лв.) Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Дексия Кредит Локал

На 23.05.2007 г. банката е подписала договор с Дексия Комуналкредит банк (от 12.07.2013 г - Дексия Кредит Локал) за заем в размер на 10,000 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на инвестиционни проекти на малки и средни предприятия в България. Към 31.12.2014 г. заемът е изцяло усвоен. Заемът е обезпечен с Писмо за намерения, подписано от Министъра на финансите.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 5,000 хил. евро с легова равностойност 9,779 хил.лв. (31.12.2013 г.: 7,000 хил. евро с легова равностойност 13,691 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Депфа Инвестмънт Банк - Fms Wertmanagement Aor

На 18 май 2007 г. е подписан договор с Депфа Инвестмънт Банк (от 23.09.2011 - FMS Wertmanagement Aor) за заем в размер на 15,000 хил. евро за общи корпоративни цели. Кредитът е необезпечен. Към 31.12.2014 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 3,571 хил. евро с легова равностойност 6,985 хил.лв. (31.12.2013 г.: 5,000 хил. евро с легова равностойност 9,779 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

28. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Японска банка за международно сътрудничество

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

Към 31.12.2014 г. дължимата главница по заема е в размер на 491,127 хил. йени с легова равностойност 6,606 хил. лв. (31.12.2013 г. - 631,453 хил. йени с легова равностойност 8,516 хил. лв.)

Китайска банка за развитие

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

Към 31.12.2014 г. заемът е изцяло погасен. (към 31.12.2013 г. дължимата главница по заема е в размер на 1,000 хил. евро с легова равностойност 1,956 хил. лв.).

Международна инвестиционна банка

На 25.04.2013 г. между Българска банка за развитие и Международната инвестиционна банка е подписано споразумение за междубанков кредит в размер на 20,000 хил. евро за срок от 7 години. Средствата са предназначени за кредитиране на МСП, като могат да бъдат използвани както за директно кредитиране на бенефициенти или чрез търговски банки - посредници, така и за финансиране на експортни сделки между бенефициенти и дружества от страните – членки на Международната инвестиционна банка.

Към 31.12.2014 г. няма усвоявания по заема.

Унгарска Ексимбанк

На 29.05.2013 г. между Българска банка за развитие и Унгарската Ексимбанк е подписано споразумение за кредитна линия в размер на 10,000 хил. евро. Всяка търговска сделка осъществена по нея ще е със срок от 2 до 5 години. Средствата са предназначени за финансиране на внос на унгарски инвестиционни стоки в България. Лихвеният процент е фиксиран (CIRR + надбавка).

Към 31.12.2014 г. няма усвоявания по заема.

Сумитомо Мицуи – Банкова Корпорация Европа

На 11.11.2014 г., ББР подписа ново споразумение със Сумитомо Митсуи Банкова Корпорация Европа за търговско финансиране, което дава възможност за финансиране със срок до 12 месеца на търговски сделки и акредитиви, включително експортни сделки. Споразумението е в размер на 10,000 хил. евро.

Към 31.12.2014 г. няма финансирани сделки по улеснението. Лихвеният процент е плаващ, базиран на EURIBOR плюс надбавка.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

29. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW	11,190	11,130
Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление	6,816	7,003
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	238,666	238,500
Привлечен депозит от Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури със специално предназначение	15,414	30,509
	272,086	287,142

Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW

На 18.04.2007 г. Банката е сключила договор за заем с Правителството на Република България, представлявано от Министъра на финансите. Договорът е сключен на основание на Спогодбата между Република България и Германия за финансово сътрудничество от 2001 г. и Споразумение между Република България и Кредитанщалт фюр Виедерауфбау (KfW). Съгласно договора на Банката, определена за "Носител на проекта", се предоставят 4,929 хил. евро с цел насърчаване финансирането на микро-, малки и средни предприятия. Срокът на договора е 10 години, считано от датата на предоставяне на средствата, като получената сума заедно с капитализираната лихва се погасява еднократно в края на периода. Лихвата по заема се капитализира на тримесечие и се определя на база на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Към 31.12.2014 г. главницата по заема, заедно с капитализираната лихва, е в размер на 5,720 хил. евро с левова равностойност 11,188 хил. лв. (към 31.12.2013 г.: 5,689 хил. евро с левова равностойност 11,127 хил.лв.).

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

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

Банката осъществява подбор на банки – посредници, отговаря за трансфериране на средствата към тях, събира информация и извършва периодични прегледи за използването на средствата, наблюдава за срочното изплащане на дължимите суми по главници и лихви по Специалната сметка на Министерство на финансите.

Към 31.12.2014 г. салдото при банката на средствата е в размер на 3,485 хил. евро с левова равностойност 6,816 хил.лв. (31.12.2013 г.: 3,581 хил. евро с левова равностойност 7,003 хил.лв.).

Банката получава такса за управлението на тези средства и олихвява тримесечно Специалната сметка на фонда.

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

На 07.12.2010 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури (ИАРА) към Министерството на земеделието и храните на Република България се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007-2013. Целта на програмата е да се осигури по-лесен достъп до кредитиране на предприятията от сектора, с по-ниски лихвени проценти и по-ниски изисквания за обезпечението и самоучастие.

Гаранционната програма се реализира в рамките на Мярка 2.7 от ОПРСР. След проведени консултации, Изпълнителната агенция за рибарство и аквакултури (ИАРА) и НГФ ЕАД избраха инструмента за финансов инженеринг, предвиден съгласно Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (ОВ, 10.05.2007, L 120) за определяне на подробни правила за прилагането на Регламент (ЕО) № 1198/2006 на Съвета, да бъде реализиран чрез фонд (средства) по сметка и под управлението на НГФ ЕАД.

29. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Привлечен депозит от Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури със специално предназначение (продължение)

Съгласно изискванията на Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията (член 35), инструментът за финансов инженеринг е установен под формата на отделен финансов блок в рамките на НГФ ЕАД.

Съгласно член 1 от Финансовото споразумение между НГФ ЕАД и ИАРА през 2010 г. на Фонда са предоставени средства в размер на 6 000 хил.лв. По силата на Анекс № 2 от 28.12.2011 г. е извършена допълнителна вноска в размер на 9 168 хил.лв. На 19.12.2012 г. между НГФ ЕАД и ИАРА е сключен Анекс № 4 към Финансовото споразумение за предоставяне на средства за осъществяване на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 - 2013 г., съгласно който Агенцията се задължава да преведе на Фонда допълнителна вноска в размер на 15 050 хил.лв за реализацията на гаранционната схема. Съгласно Анекс № 5 от 16.01.2014 г. между НГФ ЕАД и ИАРА, агенцията оттегли последната вноска от 15 050 хил.лв.

През 2014 г. с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД (Дружеството-майка).

Гаранционната програма е безплатна за предприятията, които се ползват от нея, като разходите на НГФ ЕАД за реализирането се определят и изплащат съгласно чл. 35 от Регламент (ЕО) № 498/2007 на Комисията.

Към 31.12.2014 г., в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения със следните банки: Райфайзенбанк (България) ЕАД, Първа Инвестиционна Банка АД, Сибанк ЕАД, Уникредит Булбанк АД, Централна Кооперативна Банка АД, Банка ДСК ЕАД, Ти Би Ай Банк ЕАД, Интернешънъл Асет Банк АД и Българо-американска кредитна банка АД.

Срокът за включването на нови кредити и банкови гаранции (каквито се предвиждат в рамките на Програмата) е до 31.12.2015 г.

Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните

На 20.12.2011 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Министерство на земеделието и храните (МЗХ) се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по гаранционна схема по Програма за развитие на селските райони за периода 2007-2013г. Гаранционната схема е създадена на основание чл. 51 - 52 от Регламент (ЕО) № 1974/2006 на Комисията от 15 декември 2006 г. за определяне на подробни правила за прилагане на Регламент (ЕО) № 1698/2005 на Съвета от 20 септември 2005 г. относно подпомагане на развитието на селските райони от ЕЗФРСР, с цел улесняване достъпа до финансиране на бенефициенти и реализирането на проектите по ПРСР.

МЗХ предоставя на Фонда средства в размер на левовата равностойност на 121 100 хил.евро с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане на конкурентоспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, които ще бъдат съфинансирани със средства по Програма за развитие на селските райони на Република България (2007-2013 г.) и които ще се използват от Фонда за издаване на гаранции и контрагаранции.

През 2014 г. с цел по-добра доходност, средствата по програмата са инвестирани в разплащателна сметка с преференциален лихвен процент в Българска банка за развитие АД.

Към 31.12.2014 г., в рамките на гаранционната схема по ПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения с банките: Българо-американска кредитна банка АД, Банка ДСК ЕАД, Обединена българска банка АД, Банка Пиреос България АД, Първа инвестиционна банка АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Сибанк ЕАД, Централна кооперативна банка АД и Юробанк България АД, Уникредит Булбанк АД, Ти Би Ай Банк ЕАД.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

30. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

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

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

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

31. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Лихвени суапове	888	1,530
	888	1,530

32. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Провизии по банкови и портфейлни гаранции	6,993	9,535
Такси по облигационни заеми и портфейлни гаранции	670	841
Задължения към персонал и за социално осигуряване	457	241
Начисления за разходи	189	306
Задължения за данъци	158	21
Други пасиви в т.ч. предплатени комисиони	153	213
	8,620	11,157

Провизиите по банкови и портфейлни гаранции представляват сумата, която Групата очаква със значителна вероятност реално да плати на трети лица по издадени от нея банкови гаранции по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП и други.

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсирани отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2014 г., които се дължат от банката при настъпване на пенсионна възраст по настояща стойност.

Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в Банката, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. За определяне на тези задължения банката е направила оценка, като е използвала математически модели и услугите на сертифициран актюер. На база на направените изчисления е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2014 г. в размер на 178 хил. лв. (31.12. 2013 г.: 144 хил. лв.).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

32. ДРУГИ ПАСИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Настояща стойност на задължението на 1 януари	144	167
Разходи за настоящи услуги	26	3
Разходи за лихви	7	8
Изплатени суми през периода	-	(37)
Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографски и финансови предположения	1	3
Настояща стойност на задължението на 31 декември	<u>178</u>	<u>144</u>

През 2014 г. 8 хил.лв. актюерски загуби от промени в демографските и финансови предположения при пенсиониране по болест са признати през периода в отчета за печалби и загуби и 7 хил.лв. актюерски печалби от промени в демографските и финансови предположения при пенсиониране по възраст и стаж са признати в отчета за всеобхватния доход.

<i>В хиляди лева</i>	Суми при пенсиониране по възраст и стаж		Суми при пенсиониране по болест		Общо	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Актюерска печалба (загуба) към 1 януари	(1)	-	-	-	(1)	-
Актюерска печалба (загуба) върху задължението, призната като друг всеобхватен доход за периода	<u>7</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>(1)</u>
Актюерска печалба (загуба) към 31 декември	<u>6</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>(1)</u>

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2014 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблица за смъртност, изготвена на базата на статистика, предоставена от Националния Статистически Институт, за общата смъртност на населението в България за периода 2011 – 2013 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- ефективен годишен лихвен процент за дисконтиране – 3.8% (2013 г. – 4.0%);
- Предположенията за бъдещия ръст на заплатите в Банката са в съответствие с плана за развитието на Банката и са потвърдени от Банката в потвърдителното писмо: за 2015 г. – 5 % спрямо нивото през 2014 г. и за 2016 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

33. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Акционерен капитал		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	587,964	587,964
Издадени обикновени акции - апортна вноска (парцел за банкова сграда)	12,200	12,200
Издадени обикновени акции - апортна вноска (банкова сграда)	1,610	1,610
	<u>601,774</u>	<u>601,774</u>

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

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

34. РЕЗЕРВИ

Спрямо общите разпоредби на Търговския закон и Закона за Българската банка за развитие от 2008 г., Банката трябва да разпределя за Фонд Резервен не по-малко от 1/10 от годишната печалба след облагане до достигане на размер на фонда 10% спрямо основния капитал по устав.

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

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

Към 31.12.2014 г. Фонд Резервен на Групата е в размер на 59,730 хил.лв. (31.12.2013 г.: 54,609 хил. лв.).

Към 31.12.2014 г. допълнителните резерви на Групата са в размер на 12,503 хил.лв. (31.12.2013 г.: на 9,442 хил.лв.) и са формирани в резултат на разпределение на печалбите на Групата от предходни периоди, съгласно решения на Общото събрание на акционерите.

През 2014 г. след проведено редовно общо събрание на акционерите през месец юли 2014 г. и съгласно разпоредбата на чл.92, ал.2 от Закона за държавния бюджет на Р. България за 2014 година, е взето решение за изплащане на дивидент в размер на 70% от печалбата след приспадане на отчисленията за фонд „Резервен“, равняващ се на 7,125 хил.лв. (2013 г. изплатените дивиденди са в размер на 5,394 хил.лв.).

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

Банката е формирала специален компонент “Резерв по финансови активи на разположение за продажба” на собствения капитал, към който се акумулират всички нереализирани печалби и загуби от преоценка до справедлива стойност на държаните финансови активи на разположение за продажба, налични към края на всеки отчетен период. Тези печалби и загуби се трансферират към текущите печалби и загуби при продажба/падеж на съответните ценни книжа и/или при трайна обезценка. Резервът по финансови активи на разположение за продажба е представен нетно от отсрочени данъци. Към 31.12.2014 г. той е положителна величина в размер 7 хил.лв. (31.12.2013 г.: 46 хил.лв. – отрицателна величина).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

35. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Условни задължения		
Банкови гаранции и акредитиви	122,086	115,470
в т.ч. с парично покритие	(278)	(753)
акредитиви, открити със заемни средства, отчетени като кредитен ангажимент	(2,654)	(3,344)
Провизии по гаранции	(6,993)	(9,535)
	<u>112,161</u>	<u>101,838</u>
Издадени безрискови контрагаранции	96,943	53,299

Таблицата по-долу представя движението на провизиите по гаранции:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Салдо към 1 януари	9,535	20,760
Начислени за годината	1,053	3,022
Други изменения	260	(3,530)
Реинтегрирани за годината	(3,855)	(10,717)
Салдо към 31 декември	<u>6,993</u>	<u>9,535</u>
Неотменяеми ангажименти		
Неусвоен размер на разрешени кредити	31,096	41,029
в т.ч. акредитиви, открити със заемни средства	2,654	3,344
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ	4,694	4,694
	<u>35,790</u>	<u>45,723</u>
	<u>147,951</u>	<u>147,561</u>

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

Към 31.12.2014 г. Банката (Дружеството-майка) има сключени споразумения със седем банки-партньори и издадени гаранции на стойност 5,107 хил.лв. (31.12.2013 г.: осем банки-партньори и гаранции на стойност 9,424 хил.лв.).

През 2014 г. са действат сключени споразумения за портфейлни гаранции с 11 банки по гаранционна схема 2009-2013 г., по които страна е Национален Гаранционен Фонд (Дъщерно на ББР АД). Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 146,500 хил.лв. Към 31.12.2014 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлните на банките-партньори е в размер на 43,396 хил.лв (за 2013 г.: 77,792 хил.лв.), а размерът на гарантирания дълг е 26,258 хил.лв.(за 2013 г.: 58,729 хил.лв.).

35. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2014 г. Фондът стартира нова гаранционна схема. По тази схема са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 13 банки. За разлика от предходната гаранционна схема, по новата програма банките имат възможност сами да включват кредити в гарантирания от НГФ портфейл, при спазване на изискванията на схемата. В гарантирания портфейл се включват само нови кредити към малки и средни предприятия при максимална стойност на гаранцията от НГФ до 50% от размера на кредита и не повече от 500 хил.лв. По новата гаранционна схема е въведен таван на плащанията за всеки гарантиран портфейл. Банките заплащат гаранционна такса на база постигнатите обеми, като кредитополучателите са освободени от такси по гаранциите от НГФ. Общият лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 192 000 хил.лв. Към 31.12.2014 г. одобреният размер на гаранциите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 28,733 хил.лв а размерът на гарантирания дълг е 28,360 хил.лв.

Към 31.12.2014 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 80 %, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 – 2013 г., в размер на 14,910 хил. лв с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 21,755 хил. лв.(2013 г.: гаранции 10,918 хил.лв. с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 16,264 хил. лв.).

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2014 г. е 7,894 хил.лв. (2013 г.: 6,243 хил. лв.)

Към 31.12.2014 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 80 %, НГФ ЕАД е издал безрискови за дружеството гаранции и контрагаранции по кредити издадени на банки-партньори за финансиране на одобрени проекти по Програма за развитие на селските райони на Република България 2007-2013 г. в размер на 138 822 хил. лв. (2013 г.: 73,962 хил. лв.) с обща стойност на кредитите – 178 555 хил. лв. (2013 г.: 92,097 хил. лв.) Общият гаранционен лимит по програмата е 1 132 500 хил. лева.

Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2014 г. е 89,049 хил.лв. (2013 г.: 47,056 хил. лв.)

Характер на инструментите и кредитен риск

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

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

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

36. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и еквиваленти към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Парични средства в каса (<i>Бележка 16</i>)	89	139
Разплащателна сметка при Централната банка (<i>Бележка 16</i>)	387,082	233,844
Вземания от банки с оригинален падеж до 3 месеца	250,876	212,636
	<u>638,047</u>	<u>446,619</u>

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

Свързани лица:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид свързаност</i>
Министерство на финансите	Основен собственик на банката от името на държавата
Национален гаранционен фонд ЕАД	Дъщерно дружество
Микрофинансираща институция ЕАД	Дъщерно дружество
Изпълнителна Агенция по Рибарство и Аквакултури	Дружество под общ контрол от държавата
Министерство на земеделието и храните	Дружество под общ контрол от държавата
Холдинг БДЖ ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Национална електрическа компания ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Български институт за стандартизация	Дружество под общ контрол от държавата
Южен Поток България АД	Дружество под общ контрол от държавата
Транспортно строителство и възстановяване ДП	Дружество под общ контрол от държавата
Ай Си Джи Би АД	Дружество под общ контрол от държавата
ДФ Земеделие	Дружество под общ контрол от държавата
Български енергиен холдинг ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Българска независима енергийна борса ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Кинтекс ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Енергийна инвестиционна компания ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

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

Активи			
Дружество/лице	Вид разчет	2014	2013
Министерство на финансите	Ценни книжа на разположение за продажба	199,226	72,596

Пасиви			
Дружество/лице	Вид разчет	2014	2013
Министерство на финансите	Други привлечени средства	18,006	18,133
Министерство на земеделието и храните	Други привлечени средства	238,666	238,500
Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	Други привлечени средства	15,414	30,509
Южен Поток България АД	Задължения към клиенти по депозити	390,314	230,389
Български енергиен холдинг ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	9,331	51,093
Кинтекс ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	4,015	-
Ай Си Джи Би АД	Задължения към клиенти по депозити	488	2,153
Български институт за стандартизация	Задължения към клиенти по депозити	61	44
Енергийна инвестиционна компания ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	9	-
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	2	604
Българска независима енергийна борса ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	3	50
Национална електрическа компания ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	1	1
Холдинг БДЖ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	1	-

Сделките със свързани лица са (в хиляди лева):

Дружество/лице	Вид взаимоотношение	2014	2013
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	70	72
	Приходи от лихви	1,564	371
	Разходи за лихви	(199)	(201)
Холдинг БДЖ ЕАД	Приходи от такси и комисионни	70	70
	Приходи от лихви	-	462
Агенция Пътна Инфраструктура	Приходи от лихви	5	-
	Разходи за лихви	-	(28)
ДФ Земеделие	Разходи за лихви	(146)	(6)
	Приходи от такси и комисионни	7	6
Южен Поток България АД	Разходи за лихви	(1)	(2)
	Приходи от такси и комисионни	3	4
Ай Си Джи Би АД	Разходи за лихви	(13)	(26)
	Приходи от такси и комисионни	4	2
Български енергиен холдинг ЕАД	Приходи от такси и комисионни	1	1
	Приходи от такси и комисионни	-	1
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Приходи от такси и комисионни	-	-
	Приходи от такси и комисионни	-	-
Национална електрическа компания ЕАД	Приходи от такси и комисионни	-	-
	Приходи от такси и комисионни	-	-

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

Отношения с ключов управленски персонал (в хиляди лева):

Разчети с ключов управленски персонал	2014	2013
Задължения към клиенти по привлечени депозити	72	107
Задължения за възнаграждения	10	19
Предоставени кредити и аванси на клиенти	210	315
Сделки с ключов управленски персонал	2014	2013
Възнаграждения и социално осигуряване	1,528	2,804
Разходи за лихви	(1)	(2)
Приходи от лихви	10	5

38. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

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



**БЪЛГАРСКА БАНКА
ЗА РАЗВИТИЕ**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2014
КОНСОЛИДИРАН**

Информация за банковата група

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

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

ББР АД е основен инструмент и канал за провеждане на държавни политики в икономиката, в т.ч. в целеви сфери, региони, отрасли и социални групи. Банката взаимодейства интензивно с всички останали държавни структури с цел осигуряване на максимално въздействие на насочваните публични средства в подкрепа на развитието на икономиката. Акценти в дейността на банката са предекспортното, експортно и мостово финансиране. Традиционно банката ще продължи да предлага инвестиционно по характер финансиране за малкия и среден бизнес при удължена първоначална срочност и релаксирани изисквания към обезпеченията.

Към 31.12.2014 г. внесенят основен акционерен капитал е 601 774 хил. лв. (31.12.2012 г.: 601 774 хил. лв.), като се състои от 6 017 735 обикновени поименни акции с право на глас с номинал 100 лева. Банката е изпълнила изискванията на БНБ за минимално изискван акционерен капитал за упражняване на банкова дейност, както и капиталовите изисквания на ЗББР. Собствеността на капитала се разпределя както следва: 99,9999% се притежава от Република България, представлявана от Министерство на финансите, 0,0001% се притежава от Банка ДСК.

На 04.07.2014 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията са вписани допълнения и изменения в Устава на ББР АД. Съгласно Устава, Банката извършва дейности, предвидени в чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от Закона за кредитните институции, съгласно издаден от БНБ лиценз. Банката може да извършва следните дейности:

1. публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и за собствен риск;
2. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи, без издаване на банкови платежни карти и електронни пари, както и изпълнение на платежни операции чрез банкови платежни карти и инструменти за електронни пари;
3. издаване и администриране на други средства за плащане като пътнически чекове и кредитни писма, доколкото тази дейност не е обхваната от т.2;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. финансов лизинг;
6. гаранционни сделки;
7. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с:
 - инструменти на паричния пазар – чекове, менителници, депозитни сертификати и други, извън случаите по т. 8;
 - чуждестранна валута и благородни метали;
 - финансови фючърси, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други деривативни инструменти, извън случаите по т. 8
8. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
9. парично брокерство;
10. консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
11. придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
12. придобиване и управление на дялови участия;

13. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
14. други подобни дейности, определени с наредба на Българска народна банка.

Банката не може да извършва по занятие други дейности, освен горепосочените и предвидените в ЗББР, освен ако това е необходимо във връзка с осъществяване на нейната основна дейност или в процеса на събиране на вземания и по предоставени кредити. Банката може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги. Банката може да участва в дружества, консорциуми и други форми на сдружаване при спазване изискванията на действащото законодателство.

За изпълнение на своите цели ББР, формира финансова група (Групата) заедно с две свои еднолично притежавани дъщерни дружества – Национален гаранционен фонд ЕАД и Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД.

Национален гаранционен фонд ЕАД (НГФ) е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа за Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. Съгласно Закона за кредитните институции (ЗКИ) „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е финансова институция, вписана през 2009 г. от БНБ в Регистъра по чл.3, ал.2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ). В съответствие с Устава на дружеството, предметът на дейност е:

1. издаване на гаранции за допълване на обезпечението по заеми на малки и средни предприятия;
2. предлагане на други продукти на малки и средни предприятия, като: гаранция за участие в търг; гаранция за добро изпълнение; гаранция за авансово плащане; гаранция за изплащане на кредит на износител и други;
3. издаване на гаранции за допълване на обезпечение по заеми на малки и средни предприятия, осъществяващи научноизследователска и развойна дейност и за внедряване на тези продукти и научни разработки в индустрията;
4. други дейности, които не са забранени изрично от закона.

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД е вписана в Търговския регистър на 14.01.2011 г. Предметът на дейност е микрофинансиране, в това число, но не само – отпускане на микрокредити, придобиване от трети лица и отдаване под лизинг на промишлено оборудване, автомобили и други превозни средства, както и други вещи/финансов лизинг/, покупко-продажба и внос на такива вещи, консултантски услуги, търговско представителство и посредничество на местни и чуждестранни физически и юридически лица, извършващи дейността си в страната, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

Седалището на Българска банка за развитие АД, Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД и на Национален гаранционен фонд ЕАД е гр. София 1000, район "Средец", ул. "Стефан Караджа" №10. Към 31.12.2014 г. за компаниите от Групата на ББР са работили 173 служители.

Характеристика на външната среда - Макроикономическа среда и банкова система

Въпреки че през 2014 г. страната премина през период на политическа нестабилност криза и криза на доверието към банковата система, българската икономика запази растежа, наблюдаван през последните години и дори го ускори. През 2014 г. тя регистрира растеж на физическия обем на БВП от 1,7%, който е втори по-големина за периода след 2008 г. Така през 2014 г. икономиката достигна предкризисното ниво на новосъздадената си стойност от 2008 г. За първи път от началото на икономическата криза всички отрасли на икономиката отбелязват ръст на физическия обем на брутна си добавена стойност. Основен двигател на растежа бе вътрешното търсене, като индивидуалното потребление отбеляза растеж от 1,8%, а бруто капиталобразуването – от 0,9%. Наблюдава се едновременно забавяне на реалния ръст както на българския износ на стоки и услуги (2,2%), така и на вноса (3,8%). Динамиката на външната търговия на страната бе силно повлияна от измененията в цените на основни стоки в неговата структура като метали, нефтопродукти и селскостопански суровини.

За втора поредна година българската икономика регистрира дефлация. Хармонизираният индекс на потребителските цени е отрицателен в размер на -2% (дек.-дек.), като по този показател единствено в Гърция от страните от ЕС 28 дефлацията е била по-висока през 2014 г. Основен фактор, повлиял за намалението на общия ценови индекс в страната, е динамиката на международните цени на основни групи стоки и най-вече на цените на горивата, хранителните необработени стоки както и нехранителните стоки (най-вече облекло, обувки и някои от стоките за дълготрайна употреба).

През 2014 г. текущата сметка на платежния баланс остана балансирана, като реализира минимален излишък от 18,8 млн. евро. За разлика от 2013 г., когато бяха реализирани високи дефицити по финансовата сметка на платежния баланс, през 2014 г. финансовата сметка завърши с положително салдо от 1954,7 млн.евра. През 2013 г. търговските банки предпочитаха да намаляват чуждестранните си пасиви пред вид високата ликвидност на системата и ниското търсене на заемни средства. През летните месеци, когато БНБ постави КТБ АД и ТБ Виктория под особен надзор, тази тенденция временно се обърна, когато търговските банки предпочетоха да върнат част от средствата си, вложени до този момент в чуждестранни активи, и да увеличат ликвидността си вътре в страната. След като ситуацията в банковия сектор се успокои, търговските банки възстановиха тенденцията да увеличават чуждестранните си активи.

Привлечените ПЧИ в България остават на ниски нива. Според предварителните данни на БНБ те са в размер на 1181,6 млн.евро или 2,8% от БВП за 2014 г. Общият платежен баланс за първата половина на 2014 г. е положителен (1909,5 млн. евро)

През 2014 г. ситуацията на пазара на труда се подобри. Прекъсна се тенденцията на намаление на заетостта, а нивото на безработица, а нивото на безработица намаля от 13,0% през 2013 г. до 11,5% през 2014 г.

Основното събитие, което повлия развитието на банковата система през 2014 г., бе поставянето под особен надзор на ТБ Корпоративна Банка (четвъртата по големина според стойността на активите в момента на затварянето) и на ТБ Виктория. Това доведе до паника сред вложителите, което от своя страна създаде ликвидни проблеми и през други търговски банки от системата. Това наложи бързи действия от страна на БНБ и правителство за овладяване на кризата. Правителството емитира извънредна емисия петмесечни ДЦК, които бяха използвани за осигуряване на ликвидност в банките със затруднения. БНБ проведе редица консултации с експерти от банковия сектор и политическите партии относно необходимите стъпки за овладяване на ситуацията. В резултат на мерките доверието сред депозитантите бе възстановено още в началото на юли.

В края на 2014 г. активите на банковата система са на стойност от 85,1 млрд.лв. На годишна база те намаляват с 612 млн.лв. или с 0,7% поради прекратяването дейността на ТБ КТБ. Привлечените средства показаха сходна динамика. Към края на 2014 г. те са на стойност от 73,5 млрд.лв. и намаляват с 354 млн.лв. спрямо края на предходната година. Обемът на brutните кредити (без тези за финансови институции) е 55,6 млрд.лв. и намаляват с 2,9 млрд.лв. спрямо края на 2013 г. Най-съществено е намалението на обема на кредитите за фирми, поради изкарването на кредитния портфейл на КТБ от статистиката на банковата система. Към края на 2014 г. кредитите за фирми са на стойност 34,3 млрд.лв. и намаляват спрямо края на 2013 г. с 4 млрд.лв. Ако от общата стойност на кредитите в края на 2013 г. се извади портфейла на ТБ КТБ, то на годишна база тяхната стойност нараства с 3,5 млрд.лв.

Към края на декември 2014 г. капиталът на банковата система е на стойност 10,8 млрд.лв. и е намалял с 326 млн.лв. през последните дванадесет месеца. Ако от данните на БНБ за капитала на банковата система за 2013 г. се извади ТБ КТБ, капиталът на банковата система се увеличава с 280 млн.лв.

Кредитите за домакинства също намаляват спрямо края на предходната година. В края на 2014 г. те са на стойност от 18,3 млрд.лв. и намаляват с 214 млн.лв. спрямо края на 2013 г. Потребителските кредити намаляват със 130 млн.лв., а жилищните кредити – с 85 млн.лв.

Към края на 2014 г. делът на необслужваните над 90 дни кредити е 16,9%, какъвто бе техният дял и в края на 2013 г. Разходите за обезценка се запазиха по-високи спрямо 2013 г. (1,2 млрд.лв.), като увеличението им се наблюдаваше основно през втората половина на годината, след сътресенията свързани с ТБ КТБ. Банковата система реализира печалба след данъци в размер на 745 млн.лв. и е по-висока спрямо печалбата от последните четири години. Основен фактор за това е нарастването на лихвения спред и свързаното с това увеличение на нетния приход от лихви.

Преглед на дейността

През 2014 г. продължи процеса на модернизация и осъвременяване на дейността на дружествата от Групата на ББР, като същевременно се разви и бизнеса на дружествата.

Последователно се прилагат въведените процедури по организацията на ключовия бизнес на ББР – кредитната дейност. Стартирана бе нова програма за микрофинансиране с цел подкрепа на проекти на стартиращи и съществуващи микро и малки компании. Бе поставено началото на предоставянето на специализирано финансиране в подкрепа на експорта, включително и чрез съвместни програми с БАЕЗ. По този начин ББР реализира функцията си по насърчаване конкурентноспособността на българските износители.

През 2014 г. НГФ стартира изцяло нова гаранционна схема за собствен риск, базирана на портфейлен принцип на работа. Към схемата бе заявен интерес от 13 търговски банки, като интересът от банките надхвърли предвидения гаранционен лимит с 50 млн. лв. Схемата е насочена изцяло към МСП (максималната сума на гаранцията е до 500 хил. лв.). За последните две тримесечия на 2014 г. издадените по схемата гаранции достигнаха 28 360 хил.лв. По кредити в размер на 69 289 хил.лв.

През 2014 г. НГФ продължи активната си работа по издаване на гаранции в подкрепа на бенефициенти по Програма за развитие на селските райони 2007 – 2013 г. (ПРСР) и Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007 – 2013 г.(ОПРСР). През 2014 г. издадените от НГФ гаранции за пръв път надхвърлиха 100 млн.лв. и достигнаха 103 млн.лв.

На 31.10.2013 г. Управителният съвет на Българска банка за развитие АД взе решение да стартира процедура по преобразуване на МФИ ДЖОБС ЕАД чрез вливане в ББР АД. В предвид на взетото решение по вливане на дружеството в ББР АД през 2014 г. МФИ ДЖОБС ЕАД е предоставило директно финансиране под формата на финансов лизинг, кредити за инвестиции и кредити за оборотни средства в размер на 269 хил.лв. Основно дружеството администрира предоставените чрез ББР АД продукти: Кредит „Развитие“ и Кредит „Стартиращ бизнес“. През 2014г. по линия на тези продукти са разгледани общо 96 кредита, от които са одобрени 61.

Ръководството на Групата се придържа към последователна консервативна политика при оценката на риска, съответстваща на икономическата среда и специфичните характеристики на кредитния ѝ портфейл. През 2014 г. степента на покритие с обезценки на експозициите към нефинансови институции е 16,6 %, в следствие на намаление на обезценката на редовните кредити на портфейлна основа.

Към 31.12.2014 г. консолидираният финансов резултат на Групата на Българска банка за развитие след данъци е печалба в размер на 7 781 хил. лв. (2013 г.: 15 437 хил. лв.). Финансовият резултат за 2014 г. бе повлиян значително от по-високите разходи за обезценка, в общ размер от 38 653 хил. лева (2013 г.: 28 516 хил. лв.). Бяха възстановени и провизии по поети гаранционни ангажименти в размер на 2 800 хил. лв. (през 2013 г.: 7 696 хил. лв.).

Реализираният от Групата на ББР оперативен доход за 2014 г. възлезе на 60 605 хил. лв. (2013 г.: 59 284 хил. лв.) като се отчита минимален ръст от 2%.

Общите и административни разходи през 2014 г. възлизат на 12 782 хил. лв. (2013 г.: 13 185 хил. лв.) или намаление с 3%. Съществен принос за развитието на разходите през 2014г. имат: разходи, свързани с възнагражденията на членовете на УС и НС - намаление с 1 276 хил. лв.; разходи, свързани с възнагражденията на персонала – увеличение с 1 040 хил. лв.; разходи, свързани с реклама и представителни мероприятия - намаление от 547 хил. лв. Групата на ББР

продължава да поддържа най-ниското за българската банкова система съотношение на разходи към приходи, на ниво от 21.1% за 2014 г.

Към 31.12.2014 г. консолидираните активи на Групата на ББР достигат 1 894 млн. лв., което представлява ръст спрямо края на 2013 г. от 5% (93 млн.лв.).

През 2014 г. Банковата група продължи активно да развива своята дейност, подкрепяйки българския бизнес в условията на затруднена икономическа среда. Кредитният портфейл на Групата нарасна с 27,6% до 743 363 хил. лв. (2013 г.: 582 422 хил. лв.), като Групата на ББР продължи да поддържа диверсифицирана отраслова структура на кредитния си портфейл. По-голямо намаление се наблюдава в относителните дялове на секторите транспорт (минус 2,6 пр. пункта) и други отрасли (минус 3,0 пр. пункта), а ръст – в секторите операции с недвижими имоти (+ 4,4 пр. пункта) и строителство (+ 3,6 пр. пункта).

Обемът на индиректното кредитиране чрез посредничество на търговски банки (он-лендинг) към 31.12.2014 г. възлезе на 234 298 хил. лв. спрямо 385 341 хил. лв. в края на 2013 г. Спадът е резултат основно от предплащания по он-лендинг програми от предходни години. През 2014г. бе стартирана една нова програма в подкрепа на земеделски производители с размер към 31.12.2014 г. от 21 089 хил. лв.

Притежаваният от Групата портфейл с ценни книжа се увеличи до 298 975 хил. лв. (2013 г.: 162 663 хил.лв.), като преобладаващата част от него е от държавни ценни книжа. Инвестициите в ценни книжа не са сред приоритетните за Групата дейности, а големият им размер към края на 2014 г. се дължи на наличието на значителен обем временно свободни ликвидни средства.

Към 31.12.2014 г. размерът на усвоените средства от международни финансови институции е 221 065 хил. лв. (2013 г. - 268 023 хил. лв.) като продължава сътрудничеството с ключовите за Групата на ББР международни партньори. През 2014 г. ББР усвои втори и последен транш от 10 млн. евро от Банката за развитие към Съвета на Европа по Договор от март 2011 г. с общ размер 20 млн.евро. Заемът има за цел финансиране на инвестиционни проекти на МСП и микро-предприятията в България, които съхраняват работни места или създават нови такива.

През 2014 година ББР води преговори с Европейската инвестиционна банка, Банката за развитие към Съвета на Европа, Китайската ексим банка, Черноморската банка за търговия и развитие, HSBC, Хипо Ное Груп Виена, Ситибанк Европа, Международна инвестиционна банка, за предоставяне на финансиране по програми на ББР и проекти от взаимен интерес. С цел подкрепа на финансирането на българския износ, през ноември 2014 г. ББР подписа споразумение за търговско финансиране със Сумитомо Митсуи Банкова Корпорация Европа. Новото споразумение има разширен обхват на допустимите сделки като освен акредитиви, финансира и търговски сделки (включително експортни) със срок до 12 месеца. Споразумението е с лимит от 10 млн. евро.

Управление на риска

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

Кредитен риск

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

В ББР функционира система за управление на кредитния риск в рамките на дейността на управление „Риск”. Кредитният риск се контролира както на транзакционно, така и на портфейлно

ниво чрез система от вътрешни контроли. Органите, които вземат решения и контролират качеството на кредитите в процеса на кредитиране в банката, са Надзорен съвет, Управителен съвет, Кредитен съвет. Органите, които контролират качеството на кредитния портфейл, са Работна група по просрочените кредити, Работна група по съдебните кредити, Работна група за текущ контрол по кредитния портфейл, Комитет по провизиите.

Банката спазва лимити за концентрация на корпоративния кредитен портфейл по икономически сектори, както и други кредитни ограничения и лимити за концентрация. Наблюдението и контролът на приетите лимити се осъществява от отдел „Кредитен риск“ към управление „Риск“ на месечна база. Освен това лимитите се вземат предвид при преглед на всяко предложение за нов кредит. В случай на превишение на лимитите за кредитна концентрация вследствие на нововъзникнала свързаност, банката се стреми да намали превишението на лимитите в най-кратки срокове. Лимитите за концентрация се преразглеждат и актуализират периодично.

Управлението на кредитния риск по поетите задбалансови (гаранционни) ангажименти от НГФ е на две нива – на ниво индивидуална сделка (гаранция) и на портфейлно ниво. Кредитният риск на индивидуално ниво се управлява съгласно вътрешните правила и процедури за гаранционната дейност, като предложението за издаване на гаранция (поемане на гаранционен ангажимент) се преглежда и одобрява от риск мениджъра на дружеството преди издаване на потвърждение за гаранция от представляващите НГФ. По гаранционната схема по ПРСР има и второ ниво на одобрение – т.нар. Консултативен комитет, съставен от представители на МЗХ и ББР, който одобрява поемане на гаранционни ангажименти над 500 000 лв. На портфейлно ниво кредитният риск се управлява чрез въведени лимити за плащане (капове), ограничаващи ангажимента на НГФ да плати до определен дял от размера на портфейла от гаранции, издадени по дадена програма към дадена банка. Последващото управление на поетия от НГФ кредитен риск се осъществява чрез процедури за мониторинг, в рамките на които фондът може да изключи от гарантирания портфейл определени кредити, които не отговарят на специфични изисквания на подписаните гаранционни споразумения.

Политиката, която МФИ ДЖОБС е възприела с цел минимизиране на кредитния риск, е да прави предварителна оценка на кредитоспособността на клиентите, както и да изисква допълнителни обезпечения по лизинговите и кредитни договори и прехвърлените права на вземания – застраховки на лизинговите активи, вписване на лизинговите договори в ЦРОЗ, поръчителство, запис на заповед и особени залози върху вземания, както и ипотека на недвижимо имущество и/или залог на движими вещи при предоставяне на кредити.

Пазарни рискове

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

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

Рисковете в операциите на паричния и капиталов пазар се управляват със система от лимити, отразяващи рисковия профил на инвестициите и определени по параметри на портфейла като контрагент, финансов инструмент, матуритет и др. Системата от лимити се преразглежда периодично, а изпълнението на лимитите е обект на ежедневна следа. Портфейлът ценни книги, формиран от дружествата от Групата с цел инвестиране на свободните средства, се характеризира с относително ниска дюрация, нисък лихвен риск и с относително ликвидни ценни книги, емитирани

от надеждни институции, т.е. нисък ценови риск. Поради отсъствието на търговски портфейл съгласно регулаторните разпоредби не е заделен капитал за пазарен риск.

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

Операционен риск

Управлението на операционния риск се извършва чрез стриктно наблюдение и регистриране на всички операционни събития, като събитията, характеризирани се с по-голяма честота, служат за основа на анализи на операционния риск в различни сценарии. При относително малкия брой на персонала в дружествата от Групата, операционният риск е лесно измерим и контролируем. В процеса на работа се поддържа регистър на операционните събития, който служи като база за анализ и подобрене на процесите на работа и минимизиране на условията, които потенциално биха довели до операционни събития и загуба за дружествата от Групата.

Банкови регулатори съгласно българското законодателство

В съответствие с изискванията на законовите и подзаконовите нормативни актове регулиращи банковата дейност в страната, Българска Банка за Развитие следва да спазва ограничения, свързани с определени съотношения при консолидираните си отчети. Към 31.12.2014 г. ББР е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

В дейността си Групата следва да спазва регулаторните изисквания за капиталова адекватност и същевременно да изпълнява общите цели, заложи при създаването ѝ – подкрепя на икономическата политика на страната и развитието на малък и среден бизнес. Отчетената капиталова адекватност на консолидирана база към 31.12.2014 г. е 54.17% при прилагане на Базел 3 (31.12.2013 г.: 53,27% при тогава прилагане на Базел 3). Стойностите на покритие на активите с капиталови буфери многократно превишават нормативно изискваните нива.

Кредитен рейтинг и международна дейност

През юли 2014 г. международната рейтингова агенция „Фич Рейтингс“ осъществи своя редовен годишен преглед и потвърди всички рейтинги на Българска банка за развитие АД. Дългосрочният инвестиционен рейтинг на банката остава BBB- със стабилна перспектива, с което ББР запазва позицията си сред банките с най-висок кредитен рейтинг в страната. Краткосрочният и рейтингът за подкрепа са потвърдени респективно на нива F3 и 2.

ББР продължава успешно да развива ползотворни взаимоотношения с водещи европейски и международни финансови институции чрез участието си в международни специализирани асоциации. Това сътрудничество дава възможност на банката да се ползва от най-добрите банкови практики, ноу-хау, информация за финансови продукти и да участва в тяхното разработване и прилагане.

ББР има бърз достъп до актуална, обща и специфична информация за най-новите промени в законодателната база на европейско ниво и нейното прилагане в областта на банките за развитие, като също така има възможност за пряко участие в процеса на тези промени. Членството в международните специализирани асоциации предоставя възможност и за участие в семинари и срещи на високо ниво с представители на ЕК и нейните дирекции.

От 2005 г. ББР е активен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ) – European Association of Public Banks. Членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между ББР и европейските публични банки. През 2014 г. ББР е участвала в заседания на Административния борд на асоциацията, както и в Общото събрание. ББР продължи да взима участие в работните срещи (участие в среща на Комитета по Държавните помощи) и семинари, организирани от ЕАПБ, свързани с развитието на сътрудничеството с ЕК, финансовото законодателство и прилагането на финансови инструменти през новия програмен период. ББР е участвала в обсъждането на становища по различни теми като дългосрочното финансиране,

държавни помощи, инициативи и регулации по отношение на банките за развитие и други теми. ББР участва и в международния проект ФИН-ЕН за приложението на различни видове инструменти на финансов инженеринг в страните от Европейския съюз.

ББР е пълноправен член в Мрежата на Европейските Финансови Институции (НЕФИ) – Network of the European Financial Institutions, в която влизат представители от 16 институции от различни европейски страни от 2007 г. Мисията на НЕФИ е да се подобри обмена на информация и идеи с цел улесняване достъпа до финансирането на МСП. През 2014 г. представител на ББР е участвал във всички срещи на Постоянната работна група на НЕФИ, както и на срещата на високо равнище през месец ноември в Мадрид. През 2014 г. членовете на НЕФИ активно работиха върху изготвянето на съвместни становища по значими за организацията въпроси, включително промените в правилата за държавна помощ (De minimis и General Block Exemption), нови финансови инструменти и програми, както и семинари на различни теми.

През 2014 г. ББР продължи участието си в дейността на Европейска асоциация на дългосрочните инвеститори (ЕЛТИ) – European Association of Long-term Investors. ББР е съучредител на тази организация. През ноември ББР участва в Общото събрание на Асоциацията в Прага, на което освен организационни въпроси бяха обсъдени стратегията на ЕЛТИ за 2015 г. и насоките на нейната работа. В рамките на асоциацията са сформирани работни групи по различни теми като счетоводни стандарти, енергийна ефективност и други.

ББР е акционер с 3 акции в капитала на ЕИФ и участва редовно в дискусиите на Групата на Финансовите институции-акционери, където се обсъждат основните насоки за развитие на дейността и политиката на ЕИФ.

През 2014 г. Националният Гаранционен Фонд ЕАД продължи да членува в Европейската асоциация за взаимно гарантиране (АЕСМ), в която участват 48 дружества от 24 страни от ЕС, Русия и Турция. Основна цел на асоциацията е да се подкрепят малки и средни предприятия с добри бизнес проекти, но с недостатъчно обезпечение или собствени средства. През 2014 г. г-жа Катрин Щурм, Генерален Секретар на асоциацията беше на посещение в България с цел да се запознае с работата на НГФ ЕАД и обмяна на опит от посещенията ѝ в други гаранционни фондове, членувачи в АЕСМ. През 2014 година бяха установени взаимоотношения между НГФ и Чешко-моравската банка за гаранции и развитие и бе осъществена обмяна на опит по проблеми от общ интерес – влияние на CRD IV върху гаранциите на двете институции, прилагане на правилата за държавни помощи при гаранциите, прилагане на финансовите инструменти през новия програмен период, и други.

МФИ Джобс продължи да работи като партньор на ЕИФ по европейския механизъм за микрофинансиране „Прогрес“ (дългови и гаранционни продукти). Гаранцията улеснява достъпа до финансиране на български микрофирми чрез облекчаване на условията по предоставяне на обезпечение. Тази гаранционна линия е второто споразумение между МФИ Джобс и ЕИФ и е резултат на доброто сътрудничество между двете страни.

Управление на Групата

Българска банка за развитие АД (дружество-майка) има двустепенна структура на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Към началото на 2014 г. членовете на Надзорния Съвет на ББР са Стефан Александров Белчев – председател на НС, Диана Тонева Драгнева-Иванова – зам. председател и член на НС, Румен Андонов Порожанов – член на НС. С решение на извънредно Общо събрание на акционерите на ББР проведено на 04.07.2014 г. бе взето решение за промени в Надзорния съвет на Банката. ОСА на ББР освободи като членове на Надзорния съвет на ББР г-н Стефан Александров Белчев, г-жа Диана Тонева Драгнева – Иванова и г-н Румен Андонов Порожанов, и назначи за членове на Надзорния съвет г-жа Деница Антонова Кирова, г-н Емил Любенов Караниколов и проф. Николай Ненов Неновски. С решение на Надзорния съвет от 18.07.2014 г. г-жа Деница Антонова Кирова е

избрана за Председател на НС, а проф. Николай Ненов Неновски за Заместник – председател на НС.

На извънредно Общо събрание на акционерите на Българска банка за развитие АД, проведено на 30.09.2014 г., бе взето решение за промени в Надзорния съвет на Банката. ОСА на ББР освободи като членове на Надзорния съвет на ББР г-жа Деница Антонова Кирова, г-н Емил Любенов Караниколов и проф. Николай Ненов Неновски, и избра за нови членове на Надзорния съвет г-н Атанас Славчев Кацарчев, г-н Кирил Миланов Ананиев и г-н Димитър Кирилов Димитров. С решение на НС от 08.10.2014 г., за председател на Надзорния съвет бе избран г-н Атанас Кацарчев, а за заместник-председател – г-н Кирил Ананиев.

Към 31.12.2014 г. Надзорният съвет на ББР има следния състав: Атанас Славчев Кацарчев – председател на НС, Кирил Миланов Ананиев - зам. председател и член на НС, Димитър Кирилов Димитров – член на НС.

Към началото на 2014 г. Управителния Съвет на Банката е в състав: Димо Евгениев Спасов – Председател на УС и Главен изпълнителен директор, Билян Любомиров Балев – зам. председател на УС и Изпълнителен директор, Иван Кирилов Христов – Член на УС и Изпълнителен директор. Банката се представлява съвместно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

С решение на Надзорния съвет на Българска банка за развитие АД от 11.12.2014 г. като членове на Управителния съвет на Банката са освободени г-н Димо Спасов и г-н Иван Христов. Със същото решение на НС на ББР АД за членове на УС са назначени г-н Ангел Кирилов Геков и г-н Илия Василев Кирчев. Банката се представлява съвместно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

След така взетото решение на НС, както и във връзка с решения от проведено заседание на УС на ББР от 11.12.2014 г., съставът на Управителния съвет на ББР към 31.12.2014 г. е следният: Ангел Кирилов Геков – Председател на УС и изпълнителен директор; Билян Любомиров Балев – зам. председател на УС и изпълнителен директор; Илия Василев Кирчев – Член на УС и Изпълнителен директор. Банката се представлява съвместно от всеки двама от тримата изпълнителни директори.

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

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

Членовете на НС на ББР имат следните участия в капитала или управлението на други дружества:

- Атанас Славчев Кацарчев - не участва в капитала и управлението на други дружества.
- Кирил Миланов Ананиев - не участва в капитала и управлението на други дружества.
- Димитър Кирилов Димитров - не участва в капитала на други дружества. Участва в управлението на „Еврохолд България“ АД, ЕИК 175187337, на длъжност: член на УС..

Членовете на УС имат следните участия в капитала или управлението на други дружества:

- Ангел Кирилов Геков участва в управлението на Национален гаранционен фонд ЕАД, ЕИК 200321435 като Председател на Съвета на Директорите. Г-н Геков участва в управлението на „ПиСиЕй“ ООД, ЕИК 201477526 и притежава 25% от капитала на дружеството.
- Билян Любомиров Балев участва в управлението на Микрофинансираща институция Джобс ЕАД, ЕИК 201390740 като Председател на Съвета на Директорите. Г-н Балев е съдружник във „Фининвест“ ООД и притежава 99% от капитала на дружеството. Дружеството е чуждестранно юридическо лице, учредено и съществуващо съгласно законите на Обединено Кралство Великобритания и Северна Ирландия.

- Илия Василев Кирчев участва в управлението на Микрофинансираща институция Джобс ЕАД, ЕИК 201390740 като зам. председател на Съвета на Директорите. Г-н Кирчев е член на органите на управление на следните дружества с нестопанска цел: (1) Фондация „Академия 2007“ и (2) Народно читалище “Др. Христо Аджаров 2010“ – Пловдив.

ББР е едноличен собственик на капитала на дъщерните дружества НГФ ЕАД и МФИ Джобс ЕАД.

НГФ ЕАД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите (СД), като през 2014 г. той е бил в състав от трима членове. От началото на годината СД е в състав: Димо Спасов – Председател на СД, Михаил Сотиров – член на СД и Самуил Шидеров – член на СД и изпълнителен директор.

Към 31.12.2014 г. Съветът на директорите е в състав - Димо Спасов Председател на СД, Самуил Шидеров – Зам.-председател на СД и Изпълнителен директор на НГФ и Михаил Сотиров – член на СД.

Фондът се представлява от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно.

Членовете на СД на НГФ ЕАД не притежават акции на Фонда, както и нямат специални права за придобиване на такива акции.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 “б” на Търговския закон между членовете на СД на НГФ ЕАД или свързани с тях лица, от една страна, и дружеството от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

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

- Димо Евгениев Спасов е член на УС на ББР АД, ЕИК 121856059. Г-н Спасов е едноличен собственик и управител на капитала на „Алтернатива Финанс“ ЕООД, ЕИК 200833738.
- Самуил Павлов Шидеров и Михаил Петров Сотиров нямат участия в други дружества или кооперации съгласно чл. 247 ал. 2 т. 4 от Търговския закон.

След приключване на отчетната 2014 г. е настъпила следната промяна: на 03.02.2015г. с решение на Управителния съвет на ББР АД, е одобрено освобождаването на г-н Димо Спасов като член на Съвета на директорите (СД) на Национален гаранционен фонд ЕАД, и назначаването на г-н Ангел Геков за член на СД на НГФ. На 09.02.2015г., на заседание на СД на НГФ за Председател на СД на дружеството е избран г-н Ангел Геков, а за Заместник-председател на СД и Изпълнителен директор - г-н Самуил Шидеров.

МФИ Джобс ЕАД също има едностепенна система на управление - Съвет на директорите (СД), който се състои от три члена.

От началото на 2014 г. и до датата на съставяне на този доклад са извършени следните промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството:

На 14.04.2014г. е вписана промяна в Търговския регистър, като на мястото на Мартин Емилов Ганчев – като член на Съвета на директорите бе вписан Лъчезар Лъчезаров Тодоров за нов член на СД. Костадин Божигов Мунев бе вписан като Зам. председател на Съвета на директорите.

Към 31.12.2014 г. Съветът на директорите е в състав: Билян Балев - Председател на СД, Костадин Мунев – зам. председател на СД и изпълнителен директор и Лъчезар Тодоров – член на СД.

Дружеството се представлява от които и да е двама от членовете на Съвета на директорите заедно.

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

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

- Билян Любомиров Балев е изпълнителен директор и зам. председател на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД. Също така г-н Балев е съдружник във „Фининвест“ ООД и притежава 99% от капитала на дружеството. Дружеството е чуждестранно юридическо лице, учредено и съществуващо съгласно законите на Обединено кралство Великобритания и Северна Ирландия.
- Костадин Божиков Мунев и Лъчезар Лъчезаров Тодоров нямат участия в други дружества или кооперации съгласно чл. 247 ал. 2 т. 4 от Търговския закон.

След приключване на отчетната 2014 г. е настъпила следната промяна: на 16.02.2015 г. е вписана нова промяна в Търговския регистър, като на мястото на Лъчезар Лъчезаров Тодоров като член на СД е вписан Илия Василев Кирчев, който е избран и за зам.-председател на СД.

Възнагражденията, изплатени на лицата, управлявали дружествата от Групата на ББР през 2014 г., са 1 528 хил. лева.

Сделки със свързани лица и дружества под общ контрол на държавата

Собственик на ББР е българската държава, в резултат от което дружествата от Групата на ББР са свързани лица с държавните органи на Република България и дружествата, в които тя упражнява контрол. В бележка №37 към консолидирания финансов отчет на ББР за 2014 г. са представени сделките със свързани лица и дружества под общ контрол на държавата.

Стратегия за развитие и бизнес цели. Финансови цели и задачи

ББР функционира в условията на пълна прозрачност и прилага най-добрите практики в управлението и банковата дейност. Основна цел във функционирането на Банката, е да бъдат идентифицирани и анализирани сектори на икономиката, които изпитват затруднен достъп до финансиране, и да предприеме мерки за улесняване на достъпа.

Улесняването на достъпа на МСП до банково финансиране не изчерпва основните приоритети във функциониране на ББР. Банката подпомага всички усилия на правителството за ускоряване на икономическия растеж на страната, като предоставя своята експертиза и осъществява действия във всички области на неговата икономическа политика.

Търговската политика на ББР ще запази двата подхода за оказване подкрепа на МСП сектора в страната – директното кредитиране и индиректните програми. В допълнение, банката ще се придържа стриктно към основните си принципи:

- Допълване на пазара и дистанциране от конкуренция с търговските банки;
- Провеждане на либерална ценова политика при адекватно покритие на поетите рискове.

По отношение на директното кредитиране банката ще доразвие фокусирани продуктови линии, акцентиращи върху проблемни и нуждаещи се от подкрепа сфери на дейност на МСП. В тази връзка приоритети са предекспортно, експортно и мостово финансиране. Традиционно банката ще продължи да предоставя финансиране за малкия и среден бизнес, при удължена първоначална срочност и релаксирани изисквания към обезпеченията.

Отчитайки спецификите, както на продуктите линии, така и обстоятелството, че Банката развива лимитирана по мащаб мрежа от представителства, цитираните приоритети ще бъдат реализирани при използване на всички структури, в т.ч. и чрез създаване на предвиденият от ЗББР фонд за капиталови инвестиции.

Ключов приоритет на търговските усилия на банката ще бъде развитието на програмите за индиректно финансиране на МСП сектора. Предлагащите програми ще бъдат значително разнообразени, в т.ч. като тематична насоченост и срочност. Ще бъдат разработени продуктови линии с по-голяма гъвкавост по отношение на матуриретна структура, лихвени равнища и пр., което да допринесе за по-лесното им адаптиране към динамичните пазарни условия, а оттук и до изискванията на банките-партньори. Основен акцент ще бъде съчетаването на предоставяне на ресурс с адекватно на целите на ББР споделяне на риска. Банката счита, че в условия на висока ликвидност на банковия сектор поемането на инкременталния риск (допълнителният риск, който възпира търговските банки от финансиране), съвместно с банките партньори, би било ключов фактор за успеха на индиректните програми.

ББР ще взаимодейства с органите за управление на оперативни програми в България, като идентифицира съществуващи проблеми при финансирането на конкретни мерки и ще предлага решения за тяхното отстраняване, в т.ч. конкретни форми за финансирането им. С ускорен темп ще бъдат осъществени консултации с цел адекватното вписване на ББР в цялостния модел на управление на публичния ресурс, в подкрепа на развитието на реалния сектор. Банката счита участието си в него като съществена стъпка в повишаването на ефективността на мерките в подкрепа на българската икономика.

Основни, стратегически цели и политики на банката в хоризонт 2015-2018, ще бъдат както следва:

- Преструктуриране на актива, с цел постигане на доминиращ принос на индиректното финансиране за сектора на МСП. Целевото съотношение на индиректно към директно финансиране е 60:40;
- Провеждане на устойчив процес за формиране и развитие на целеви продуктови линии, в рамките на двата основни подхода за финансиране на МСП;
- Консервативна оценка на поетите рискове и поддържане на високо ниво на покритие на проблемните вземания с провизии.

В рамките на стратегическия хоризонт (2015 - 2018г.) основен компонент на активите, с дял от 57%, ще бъдат вземанията от банки, възникнали по линия на програми за индиректно финансиране на МСП. Експозицията на Банката към реалния сектор, възникнала чрез директно кредитиране, ще съставлява 39% от активите.

Банката възнамерява съществено да разнообрази източниците на финансиране. Очакванията са за увеличение на облигационните инструменти във формирането на пасива. По същество Банката ще реализира облигационна програма, която ще бъде балансирана по отношение на международния и местен пазари.

ББР ще продължи да подпомага инициативи на българската държава в подкрепа на икономическото и социално развитие на страната. Конкретно през 2015г. банката ще подпомогне осъществяването на Програма за саниране на многофамилни жилищни сгради.

Чрез дъщерните си дружества Групата на ББР ще продължи да разширява спектъра на услуги за МСП, като НГФ ще развива както администрирането на целеви гаранционни програми за определени стопански сектори, така и гаранционна дейност за свой риск. Предстои и създаването на предвидения в закона за ББР фонд за капиталови инвестиции.

На 05.03.2015г. УС на ББР АД отмени взето решение от 31.10.2013 г. по отношение на вливането на МФИ ДЖОБС ЕАД в ББР АД. В резултат МФИ Джобс ЕАД ще продължи да съществува като самостоятелно специализирано дъщерно дружество с цел осигуряване достъп до ресурс за микрокредитиране.

Събития след датата на баланса

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

Декларация на ръководството

Ръководството на банката декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Групата на ББР към края на 2014 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки, в съответствие с принципа на предпазливост, при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството последователно използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансов отчет е съставен на принципа на действащо предприятие.

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

Предприети са всички мерки за опазване активите на дружествата от Групата на ББР предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на законите в страната и наредбите на БНБ за регулиране на банковата дейност.

Настоящият доклад за дейността е приет на 31.03.2015 г. от УС на ББР и е подписан от:

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Ангел Геков

Билян Балеv

Илия Кирчев

