

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

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

31 декември 2012



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 2012 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 отчетяване, 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.



КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBB8GSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2012 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 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния Съвет на Банката на 4 април 2013 година, се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД
София, 5 април 2013 година



Маргарита Голева
Регистриран одитор

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012

В хиляди лева

	<u>Бележка</u>	<u>Към 31.12.2012</u>	<u>Към 31.12.2011</u>
Активи			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	16	51,606	70,335
Вземания от банки	17	1,000,478	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	18	462,383	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	19	12,666	335,395
Ценни книжа на разположение за продажба	20	125,401	16,560
Финансови активи държани за търгуване	21	3,191	2,995
Ценни книжа държани до падеж	22	5,035	5,117
Нетна инвестиция във финансов лизинг	23	2,240	992
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	24	15,115	14,645
Активи по отсрочени данъци	14	2,314	2,152
Текущи данъчни вземания		1,511	636
Други активи	26	6,862	4,210
Активи държани за продажба	25	4,810	3,249
Общо активи		1,693,612	1,885,338
Пасиви			
Депозити от кредитни институции	27	113,564	120,432
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	28	173,279	120,577
Привлечени средства от международни институции	29	341,099	327,963
Други привлечени средства	30	290,027	545,657
Облигационни заеми	31	78,489	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	32	3,082	3,081
Пасиви по отсрочени данъци	14	-	2
Текущи данъчни задължения		22	172
Други пасиви	33	23,117	21,918
Общо пасиви		1,022,679	1,218,301
Собствен капитал			
Акционерен капитал	34	601,774	601,774
Неразпределена печалба		7,755	6,676
Преоценъчни резерви	35	(526)	(403)
Резерви	35	61,930	58,990
Общо собствен капитал		670,933	667,037
Общо пасиви и собствен капитал		1,693,612	1,885,338

Приложените бележки от стр.6 до стр.75 са неделима част от този консолидиран финансов отчет.


Асен Ягодин
Изпълнителен директор


Илия Караниколов
Изпълнителен директор


Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор





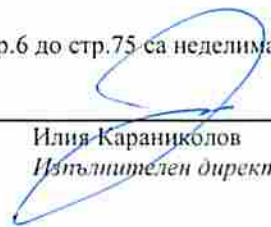
ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2012	2011
Приходи от лихви	6	84,242	86,391
Разходи за лихви	6	(21,604)	(20,746)
Нетен лихвен доход		62,638	65,645
Приходи от такси и комисиони	7	2,775	2,528
Разходи за такси и комисиони	7	(111)	(35)
Нетен доход от такси и комисионни		2,664	2,493
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	8	718	340
Нетен доход от ценни книжа на разположение за продажба	9	(303)	(176)
Нетен доход от финансови инструменти държани за търгуване	10	(6)	979
Други доходи/(разходи) от/за дейността	11	(838)	4,941
Оперативен доход		64,873	74,222
Общи и административни разходи	13	(12,017)	(9,636)
Разходи за амортизации	24	(340)	(250)
Разходи за обезценки и провизии	12	(43,160)	(57,379)
Печалба преди данъци		9,356	6,957
Разход за данък върху печалбата	14	(861)	(281)
Нетна печалба за годината		8,495	6,676
Друг всеобхватен доход			
<i>Статии, които в следствие могат да се прекаласифицират към печалбата или загубата:</i>			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	15	(123)	(99)
Общо друг всеобхватен доход за годината		(123)	(99)
Общо всеобхватен доход за годината		8,372	6,577


Приложените бележки, от стр.6 до стр.75 са неделима част от този консолидиран финансов отчет.


Асен Яродин
Изпълнителен директор


Илия Караниколов
Изпълнителен директор


Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор 



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ


КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012

	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
<i>В хиляди лева</i>						
Баланс на 01 януари 2011	<u>601.774</u>	<u>26.172</u>	<u>6.190</u>	<u>(304)</u>	<u>26.628</u>	<u>660.460</u>
Всеобхватен доход за периода						
Печалба	-	-	-	-	6,676	6,676
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(99)	-	(99)
Общо всеобхватен доход	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(99)</u>	<u>6,676</u>	<u>6,577</u>
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	26,628	-	-	(26,628)	-
Общо сделки с акционерите	<u>-</u>	<u>26,628</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26,628)</u>	<u>-</u>
Баланс на 31 декември 2011	<u>601.774</u>	<u>52.800</u>	<u>6.190</u>	<u>(403)</u>	<u>6.676</u>	<u>667.037</u>
Всеобхватен доход за периода						
Печалба	-	-	-	-	8,495	8,495
Друг всеобхватен доход	-	-	-	(123)	-	(123)
Общо всеобхватен доход	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(123)</u>	<u>8,495</u>	<u>8,372</u>
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(4,476)	(4,476)
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	1,051	1,889	-	(2,940)	-
Общо сделки с акционерите	<u>-</u>	<u>1,051</u>	<u>1,889</u>	<u>-</u>	<u>(7,416)</u>	<u>(4,476)</u>
Баланс на 31 декември 2012	<u>601.774</u>	<u>53.851</u>	<u>8.079</u>	<u>(526)</u>	<u>7.755</u>	<u>670.933</u>

Приложените бележки от стр.6 до стр.75 са неделима част от този консолидиран финансов отчет.


Асен Ягодин
Изпълнителен директор


Илия Караниколов
Изпълнителен директор


Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Мargarита Голева
Регистриран одитор



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		8,495	6,676
Корекции за:			
Приходи от дивиденди	11	(15)	(21)
Разходи за обезценки на кредити и вземания	12	39,179	31,948
Разходи за обезценки на гаранции	12	3,844	22,790
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	9	6	153
Загуби от обезценки и продажба на други вземания		347	2,304
Загуби от обезценка на финансов лизинг		84	509
Загуби от преценка на финансови активи държани за търгуване		578	(918)
Приходи от безвъзмездно придобити вземания		-	(5,334)
Разходи за амортизации	24	340	250
Балансова стойност на отписани активи	24	30	3
Данъци	14	861	281
		<u>53,749</u>	<u>58,641</u>
Изменение на:			
Резервен обезпечителен фонд при Централната банка	16	(21)	17
Вземания от банки		(318,050)	(56,541)
Кредити и вземания		(44,891)	(115,294)
Предоставени кредити на Републиканския бюджет		322,729	(69,205)
Ценни книжа на разположение и за продажба		(108,970)	1,110
Финансови инструменти държани за търгуване		(773)	1,004
Нетна инвестиция във финансов лизинг		(1,332)	(1,199)
Активи държани за продажба		(1,558)	47
Други активи		(3,002)	(3,914)
Депозити от кредитни институции		(6,868)	28,894
Привлечени средства от клиенти		52,728	67,680
Други пасиви		(2,821)	(5,337)
Получени дивиденди		15	21
Платени данъци		(2,050)	(3,361)
Паричен поток от оперативна дейност		<u>(61,115)</u>	<u>(97,437)</u>
Инвестиционна дейност			
Парични плащания за придобиване на материални/нематериални активи		(884)	(614)
Парични постъпления от продажба на материални/нематериални активи		44	5
Паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(840)</u>	<u>(609)</u>
Финансова дейност			
Платени дивиденди		(4,476)	-
Платени суми по други привлечени средства		(271,974)	-
Получени суми по други привлечени средства		16,635	395,464
Получени суми по дългосрочно привлечени средства		61,053	67,401
Платени суми по дългосрочно привлечени средства		(48,101)	(71,905)
Паричен поток от финансова дейност		<u>(246,863)</u>	<u>390,960</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(308,818)	292,914
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	37	490,734	197,820
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	37	<u>181,916</u>	<u>490,734</u>

Приложените бележки от стр.6 до стр.75 са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Асен Ягодич
Изпълнителен директор

Илия Караниколов
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В началото на 2012 година Дружеството-майка (ББР АД) 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. Към 31.12.2012 г. усвоените кредити по програмата са в размер на 53,500 хил. лв.

В средата на септември 2012 година, Дружеството-майка (ББР АД) сключи меморандум за предоставяне на преференциални кредити и консултации с Асоциация на месопреработвателите в България в рамките на мащабната инициатива „Партньори“ на ББР за подкрепа на българския бизнес. По същата програма, през месец ноември 2012 година Българската банка за развитие (ББР) сключи споразумения за сътрудничество - Меморандум за привилегировано партньорство с Асоциацията на индустриалния капитал в България (АИКБ), Асоциацията на млекопреработвателите в България, Съюза по хранителна промишленост, Националната лозаро-винарска камара, Федерация на хлебопроизводителите и сладкарите в България и Асоциацията на производителите на безалкохолни напитки в България.

През 2012 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 31.12.2012 г. в Дружеството-майка (ББР АД) работят 124 служители (31.12.2011 г.: 111).

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 31.12.2012 г.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Националният гаранционен фонд (Фондът) е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Съгласно Закона за кредитните институции „Национален гаранционен фонд“ ЕАД е финансова институция, регистриран като такава в БНБ на 22.10.2008 г. Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2012 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2011 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесенят капитал към 31.12.2012 г. е 80,000,000 лв. (31.12.2011 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 са: Андрей Генов - председател, Самуил Шидеров и Димитър Митев. Самуил Шидеров е изпълнителен директор. Начинът на представяне е от които и да е двама от членовете на съвета на директорите заедно.

Към 31.12.2012 г. във фонда работят 14 служители (31.12.2011 г.: 12)

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ) е регистрирана на 14.01.2011 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Ангел Кънчев № 1, София. Към 31.12.2012 г. регистрираният и внесен акционерен капитал е 7 643 000 лв., разпределен в 76 430 броя поименни акции с номинал 100 лв. всяка.

Предметът на дейност на МФИ включва:

- а) микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент – 25,000 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). Членове на съвета са: Мартин Ганчев, Илия Караниколов и Христо Карамфилов. Първият Съвет на директорите е избран за срок от три години. Регистрацията на дружеството е с дата 14.01.2011 г. Към 31.12.2012 г. дружеството работят 11 служители (Към 31.12.2011 – 9).

Към 31.12.2012 година Група Българска банка за развитие няма открити офиси.

Консолидираният финансов отчет е приет от Управителния съвет на дружеството-майка (банката) на 04 април 2013.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Приложими стандарти

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (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.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Методи на консолидация

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни и консолидирани финансови отчети“, като всички предприятия, върху които Българска банка за развитие АД упражнява контрол чрез притежаване на повече от 50% от правата за гласуване, са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които Банката упражнява значително влияние чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване, са консолидирани по метода на собствения капитал

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.

Консолидираните дружества и приложеният метод на консолидация към 31 декември 2011 г. са както следва:

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

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 Банката е станала страна по договорните условия на инструмента.

Групата отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Банката 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 не-деривативни 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.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

Финансовите активи определени от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалби и загуби включват капиталови ценни книжа, които иначе биха били класифицирани като държани за продажба.

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.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирувани 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.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 необезпечени облигации.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са не-деривативни 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. 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.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Вземания по финансов лизинг (продължение)

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 настия 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 дисконтиране 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).

Не-деривативни 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 не-деривативните 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, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

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, и текущата справедлива стойност, намалена със загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. 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. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

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

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 комисионни

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

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

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

Операции в чуждестранна валута

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

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2012</u>	<u>31 декември 2011</u>
Долари на САЩ	1.48360	1.51158
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. При оценката на портфейлните провизии се прилагат статистически методи на база историческия опит и данни за поведението и събитията по гаранционните ангажименти.

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

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 (изискуемни в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят 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 неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в даденото предприятие може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи. Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за всеобхватния доход.

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

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

Доходи при напускане

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

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

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 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 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 2012 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. Групата 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

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

Групата не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.

- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Групата в момента преглежда своите методологии за определяне на справедливите стойности. МСФО 13 се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.
- Промени в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Ако промените бяха приложени от 1 януари 2012г., следните позиции от друг всеобхватен доход щяха да бъдат представени като такива, които могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще : 123 хил.лв. преоценъчен резерв по активи на разположение за продажба.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

- Променен МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Ако Групата беше приложила по-рано промените от 1 януари 2013 г., ефектът би бил дебит в друг всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2012 г. за 5 хил.лв., дебит в активи по отсрочени данъци за 1 хил.лв. и кредит в задължение по план с дефинирани доходи за 6 хил.лв.
- Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

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 пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 *Заемн отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по премитаване* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

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):

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

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

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:

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 преговаряне;

Оперативно ръководство (Изпълнителен директор и Прокурисит) – 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 приетите 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 ФИНАНСОВНИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

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

На ниво портфейл в Групата 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.

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

На база на подписано гаранционно писмо с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) през 2003 г. и последващи анекси, дружеството-майка (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 загубата по главницата и лихвите от всеки кредит от Групата заеми, включени в кредитния под-портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 2,520 хил. евро. Дружеството-майка (банката) е прилагала намалени изисквания за обезпечение на кредитите, включени в портфейла гарантиран от ЕИФ.

Към 31.12.2012 г. общата експозиция по кредити гарантирани от ЕИФ е в размера на 10,855 хил. лв. (31.12.2011 г.: 13,304 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. (31.12.2011 г.: 4,929 хил. лв.), като покритите загуби от страна на ЕИФ са в размер на 3,333 хил. лв. (31.12.2011 г.: 3,285 хил. лв.)

Друг източник на кредитен риск за Групата 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 Групата 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 Групата от името на клиент, оторизират трето лице да тегли средства до определена сума при определени условия. Обичайно те са покрити с парични средства, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**4.1. Кредитен риск (продължение)**

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

Специалните финансови гаранции, представляващи неотменяем ангажимент, че дружеството-майка (банката) или нейно дъщерно дружество (фондът) ще извърши плащания в случаите, когато банка-партньор, кредитирала МСП по схемата на Проект Гаранционен фонд за микрокредитиране, изпитва сериозни проблеми с определени длъжници-кредитополучатели по реда на тази схема, класифицира техните кредити в група “загуба” и разполага вече с изпълнителен лист срещу неизплатените длъжници, имат сходни рискови характеристики като кредитите. Дружеството-майка (банката) управлява гаранционните портфейли на Групата на консолидирана база, прилагайки по аналогия всички правила и процедури, относими към управлението на кредитния риск за кредитните портфейли (вземания от банки и клиенти).

В допълнение към тези процедури, дъщерното дружество (фондът) е доразвило и специфицирало принципи, правила и лимити за текущо наблюдение и контрол върху поведението на гаранционните му портфейли:

а) общата гаранционна експозиция е поставена в съотношение спрямо капитала на фонда и възможен левъридж до 3 пъти размера на капитала; б) споделяне и общ текущ контрол на загубата между фонда и банка-партньор и кредитор по кредити, гарантирани от фонда; в) кредитите от портфейлите на банките-партньори и кредитори, гарантирани от фонда, задължително следва да са обезпечени с активи или ангажименти на кредитополучателя или чрез трети лица; г) използване на система от лимити за всеки гарантиран портфейл към съответната банка-партньор и кредитор; д) диверсификация на общия гаранционен портфейл по отрасли, по региони, по срокове и др.; е) непрехвърляемост на гаранциите на фонда, освен при изрично одобрение от него. Изпълнението на посочените лимити и диверсификация се разглежда от Съвета на директорите на фонда всяко тримесечие. При установени нарушения се пристъпва към съответните действия, определени в договорите с банките – партньори.

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>	2012	2011
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	51,606	70,335
Вземания от банки	1,000,478	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	462,383	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	12,666	335,395
Ценни книжа на разположение за продажба	125,401	16,560
Ценни книжа държани до падеж	5,035	5,117
Финансови активи държани за търгуване	3,191	2,995
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,240	992
	<u>1,663,000</u>	<u>1,860,446</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Банкови гаранции и акредитиви	127,603	162,065
Неусвоен размер на разрешени кредити	43,381	34,490
	<u>170,984</u>	<u>196,555</u>
Максимална експозиция към кредитен риск	<u>1,833,984</u>	<u>2,057,001</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 - с падеж от 3 до 10 години (Бележка № 18 и 19).

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

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

<i>Сектори</i>	2012	%	2011	%
<i>В хиляди лева</i>				
Финансови услуги	1,000,848	63.57	973,442	53.12
Промисленост	182,494	11.59	160,454	8.76
Транспорт	88,444	5.62	106,646	5.82
Строителство	68,318	4.34	78,330	4.27
Търговия	70,262	4.46	47,219	2.58
Събиране и обезвреждане на отпадъци	36,047	2.29	40,783	2.23
Туристически услуги	31,274	1.99	29,866	1.63
Селско стопанство	20,017	1.27	19,649	1.07
Операции с недвижими имоти	16,165	1.03	3,511	0.19
Вземания от правителството	12,666	0.80	335,395	18.30
Други отрасли	47,806	3.04	37,355	2.04
	<u>1,574,341</u>	100.00	<u>1,832,650</u>	100.00

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 (2011 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 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Класификацията на рисковите експозиции е в компетенциите на Кредитния комитет и се извършва ежемесечно. Също така всяко тримесечие се изисква текуща финансова информация от клиентите, която се анализира по вътрешна методика от Управление "Риск и регулативен контрол". Текущо се следи изпълнението на инвестиционните проекти и респективно усвояването на кредитите. На периодичен принцип, но не по-малко от веднъж в годината се извършва преглед и преценка на предоставените обезпечения, които се одобряват от Кредитния комитет. 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
<i>Към 31.12.2012 г.</i>					
Вземания от банки	1,000,478	-	-	-	1,000,478
Вземания от Републиканския бюджет	12,666	-	-	-	12,666
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	368,630	16,505	8,769	46,537	440,441
Търговски кредити	59,325	8,890	2,346	37,327	107,888
Селскостопански кредити	-	-	-	2,000	2,000
Потребителски кредити	682	-	-	-	682
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	2,042	-	-	-	2,042
Финансов лизинг	2,234	51	1	242	2,528
Други кредити и вземания	3,528	648	459	981	5,616
	<u>1,449,585</u>	<u>26,094</u>	<u>11,575</u>	<u>87,0887</u>	<u>1,574,341</u>

<i>В хиляди лева</i>	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
<i>Към 31.12.2011 г.</i>					
Вземания от банки	973,092	-	-	-	973,092
Вземания от Републиканския бюджет	335,395	-	-	-	335,395
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	351,391	37,477	3,687	2,831	414,386
Търговски кредити	58,339	14,905	906	26,558	100,708
Селскостопански кредити	-	-	-	2,000	2,000
Потребителски кредити	756	-	-	-	756
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	1,240	-	-	-	1,240
Финансов лизинг	1,005	4	6	184	1,199
Други кредити и вземания	2,662	927	-	285	3,874
	<u>1,723,880</u>	<u>53,313</u>	<u>4,599</u>	<u>50,843</u>	<u>1,832,650</u>

Всички кредити предоставени на нефинансови институции и физически лица са обезпечени. Приетите обезпечения са основно: ипотекни на земи и промишлени имоти, хотели, търговски и жилищни сгради. Приемат се също така и допълнителни обезпечения под формата на залози на машини, съоръжения и стоково-материални запаси, ценни книжа, парични депозити, дружествени дялове, записи на заповед, авали и поръчителства от трети лица. Обичайната практика на Групата е да изисква обезпечение от кредитополучателите 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 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

По-долу са представени видовете обезпечения държани от Групата към 31 декември 2012 г. и 2011 г. по актуализирана стойност, определена със съдействието на вътрешен лицензиран оценител:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
<i>Вид обезпечение</i>	<i>Справедлива стойност</i>	<i>Справедлива стойност</i>
Ипотеки	390,824	323,328
Ипотеки върху кораби	79,249	130,997
Залог на машини, съоръжения, оборудване и материални запаси	103,049	41,160
Блокирани депозити	3,276	1,425
Общо обезпечения	576,398	496,910

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

<i>В хиляди лева</i>		<i>Процент от експозицията, която е предмет на споразумение, изискващо обезпечение</i>	
Тип кредитна експозиция	Основен вид обезпечение	2012	2011
Кредити и вземания	1. Ипотеки	100	100
	2. Ипотеки върху кораби	100	100
	3. Залог на машини, съоръжения, оборудване и материални запаси	61	35
	4. Блокирани депозити	11	17
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 2012

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		Вземания от Републикански Бюджет		Кредити и вземания от финансови институции		Кредити и вземания от физически лица		Нетна инвестиция във финансов лизинг	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Обезценени на индивидуална основа										
-----под наблюдение	26,043	53,309	-	-	-	-	-	-	51	4
-----нередовни	11,574	4,593	-	-	-	-	-	-	1	6
-----загуба	83,736	49,610	-	-	-	-	-	-	242	184
Брутна стойност	121,353	107,512	-	-	-	-	-	-	294	194
Обезценка	(84,969)	(59,622)	-	-	-	-	-	-	(246)	(188)
Балансова стойност	36,384	47,890	-	-	-	-	-	-	48	6
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>22,895</i>	<i>40,502</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Обезценени на портфейлна основа										
-----редовни	414,037	404,687	-	-	-	-	-	-	2,234	1,005
Брутна стойност	414,037	404,687	-	-	-	-	-	-	2,234	1,005
Обезценка	(11,317)	(7,382)	-	-	-	-	-	-	(42)	(19)
Балансова стойност	402,720	397,305	-	-	-	-	-	-	2,192	986
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>219,631</i>	<i>150,679</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Просрочени, но необезценени										
-----до 30 дни	260	5,429	-	-	-	-	-	-	-	-
-----от 90 до 360 дни	489	49	-	-	-	-	-	-	-	-
-----над 360 дни	2,359	185	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	3,108	5,663	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>1,227</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Непросрочени и необезценени										
-----редовни	17,447	2,276	12,666	335,395	1,000,478	973,092	2,724	1,996	-	-
-----загуба	-	830	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	17,447	3,106	12,666	335,395	1,000,478	973,092	2,724	1,996	-	-
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>-</i>	<i>1,926</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>49,243</i>	<i>23,464</i>	<i>1,413</i>	<i>1,658</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Балансова стойност	459,659	453,964	12,666	335,395	1,000,478	973,092	2,724	1,996	2,240	992
<i>в т.ч. предоговорени</i>	<i>243,753</i>	<i>193,107</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>49,243</i>	<i>23,464</i>	<i>1,413</i>	<i>1,658</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск (продължение)

Първоначалните условия по сключени договори могат да се преговарят 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 случай на промяна на първоначалните параметри, целите и обхвата, респ. времевия график на проектите.

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	237,112	161,857
Търговски кредити	74,257	66,272
Кредити на банки	49,243	23,464
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	937	1,010
Потребителски кредити	476	648
Други кредити и вземания	690	636
	<u>362,715</u>	<u>253,887</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	14,209	-
Други кредити и вземания	386	-
	<u>14,595</u>	<u>-</u>

В таблицата по-долу е представена експозицията на Групата към държавен дълг към 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г.

<i>Към 31 декември 2012 г.</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>							
България	60,048	-	-	-	-	-	60,048
Общо	<u>60,048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,048</u>
Инвестиции държани до падеж							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	5,035	-	-	-	-	-	5,035
Общо	<u>5,035</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,035</u>
Общо активи	<u>65,083</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,083</u>
<i>Към 31 декември 2011 г.</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>							
България	-	-	12	-	989	-	1,001
Общо	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>989</u>	<u>-</u>	<u>1,001</u>
Инвестиции държани до падеж							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	338	-	-	4,779	-	-	5,117
Общо	<u>338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,779</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,117</u>
Общо активи	<u>338</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>4,779</u>	<u>989</u>	<u>-</u>	<u>6,118</u>

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.

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

АЛКО следи текущо лихвения риск, на който е изложена 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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

31 декември 2012 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			51,606	51,606
Вземания от банки	29,948	970,530	-	1,000,478
Предоставени кредити и аванси на клиенти	381,967	79,164	1,252	462,383
Вземания от Републиканския бюджет	-	12,666	-	12,666
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,240	-	-	2,240
Ценни книжа на разположение за продажба	-	123,394	2,007	125,401
Финансови активи държани за търгуване	2,771	-	420	3,191
Ценни книжа държани до падеж	-	5,035	-	5,035
	<u>416,926</u>	<u>1,190,789</u>	<u>55,285</u>	<u>1,663,000</u>
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	39,272	74,292	-	113,564
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	34,994	138,264	21	173,279
Привлечени средства от международни институции	341,099	-	-	341,099
Други привлечени средства	11,071	10,325	268,631	290,027
Облигационни заеми	-	78,489	-	78,489
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,618	464	3,082
	<u>426,436</u>	<u>303,988</u>	<u>269,116</u>	<u>999,540</u>
Общо лихвена експозиция	<u>(9,510)</u>	<u>886,801</u>	<u>(213,831)</u>	<u>663,460</u>
31 декември 2011 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	-	-	70,335	70,335
Вземания от банки	31,287	941,805	-	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	352,934	100,937	2,089	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	335,395	-	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-	-	992
Ценни книжа на разположение за продажба	5,076	9,461	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	2,995	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	-	5,117	-	5,117
	<u>393,284</u>	<u>1,392,715</u>	<u>74,447</u>	<u>1,860,446</u>
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	54,608	65,824	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	49,073	71,457	47	120,577
Привлечени средства от международни институции	327,963	-	-	327,963
Други привлечени средства	10,954	184,424	350,279	545,657
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	3,081
	<u>442,598</u>	<u>402,286</u>	<u>351,325</u>	<u>1,196,209</u>
Общо лихвена експозиция	<u>(49,314)</u>	<u>990,429</u>	<u>(276,878)</u>	<u>664,237</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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 2012 г.	До 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-5 г.	Над 5 год.	Безлихвени	Общо
<i>В хиляди лева</i>								
Финансови активи								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	51,606	51,606
Вземания от банки	220,615	122,173	132,238	78,414	141,386	305,652	-	1,000,478
Предоставени кредити и аванси на клиенти	381,967	79,164	-	-	-	-	1,252	462,383
Вземания от Републиканския бюджет	-	12,666	-	-	-	-	-	12,666
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,240	-	-	-	-	-	-	2,240
Ценни книжа на разположение за продажба	60,048	24,925	124	30,537	7,760	-	2,007	125,401
Финансови активи държани за търгуване	-	2,771	-	-	-	-	420	3,191
Ценни книжа държани до падеж	5,035	-	-	-	-	-	-	5,035
Общо финансови активи	669,905	241,699	132,362	108,951	149,146	305,652	55,285	1,663,000
Финансови пасиви								
Депозити от кредитни институции	65,854	47,710	-	-	-	-	-	113,564
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	35,767	77,086	44	60,361	-	-	21	173,279
Привлечени средства от международни институции	45,682	219,002	72,485	3,930	-	-	-	341,099
Други привлечени следетва	-	11,071	-	-	3,134	7,191	268,631	290,027
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,489	-	-	78,489
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,618	-	-	-	-	464	3,082
Общо финансови пасиви	147,303	357,487	72,529	64,291	81,623	7,191	269,116	999,540
Общо експозиция на лихвена чувствителност	522,602	(115,788)	59,833	44,660	67,523	298,461	(213,831)	663,460

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

31 декември 2011 г.	До 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-5 г.	Над 5 год.	Безлихвени	Общо
<i>В хиляди лева</i>								
Финансови активи								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	70,335	70,335
Вземания от банки	420,380	27,432	59,538	20,057	87,900	357,785	-	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	352,934	100,937	-	-	-	-	2,089	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	335,395	-	-	-	-	-	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	992	-	-	-	-	-	-	992
Ценни книжа на разположение за продажба	-	75	7,690	1,103	4,680	989	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	-	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	338	-	-	-	4,779	-	-	5,117
Общо финансови активи	774,644	466,834	67,228	21,160	97,359	358,774	74,447	1,860,446
Финансови пасиви								
Депозити от кредитни институции	81,305	39,127	-	-	-	-	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	49,863	10,655	1,255	120	58,637	-	47	120,577
Привлечени средства от международни институции	48,147	191,000	79,146	9,670	-	-	-	327,963
Други привлечени следства	-	10,954	171,206	-	5,839	7,379	350,279	545,657
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	-	-	-	-	3,081
Общо финансови пасиви	179,315	253,818	252,606	9,790	142,975	7,379	350,326	1,196,209
Общо експозиция на лихвена чувствителност	595,329	213,016	(185,378)	11,370	(45,616)	351,395	(275,879)	664,237

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. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци. Реалният ефект от промени в пазарните лихвени нива може да бъде различен, тъй като съществена част от кредитите и вземанията от клиенти се олихвяват с плаващ лихвен процент, базиран на определяна от Групата променлива част, която се влияе от множество фактори.

Валута	2012		2011	
	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат
BGN	0.50%	(999)	0.50%	(1,255)
EUR	0.50%	25	0.50%	(274)
BGN	-0.50%	999	-0.50%	1,225
EUR	-0.50%	(25)	-0.50%	274

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 в следствие 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 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Към 31 декември 2012 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	13	1,717	-	49,876	51,606
Вземания от банки	48,791	270,506	80	681,101	1,000,478
Предоставени кредити и аванси на клиенти	23,821	352,163	12,849	73,550	462,383
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	-	12,666	12,666
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	2,240	2,240
Ценни книжа на разположение за продажба	-	125,160	-	241	125,401
Финансови активи държани за търгуване	-	2,771	-	420	3,191
Ценни книжа държани до падеж	-	5,035	-	-	5,035
Общо финансови активи	72,625	757,352	12,929	820,094	1,663,000
Финансови пасиви					
Депозити от кредитни институции	17,689	58,867	-	37,008	113,564
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	76,350	75,074	-	21,855	173,279
Привлечени средства от международни институции	-	327,902	13,197	-	341,099
Други привлечени средства	-	18,262	-	271,765	290,027
Облигационни заеми	-	78,489	-	-	78,489
Финансови пасиви държани за търгуване	-	3,082	-	-	3,082
Общо финансови пасиви	94,039	561,676	13,197	330,628	999,540
Нетна балансова валутна позиция	(21,414)	195,676	(268)	489,466	663,460
Условни задължения и ангажименти	45	36,620	-	134,319	170,984

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск (продължение)

Към 31 декември 2011 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	9	623	-	69,703	70,335
Вземания от банки	10,880	396,796	108	565,308	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	25,858	321,269	17,387	91,446	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	-	335,395	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	992	992
Ценни книжа на разположение за продажба	-	11,887	-	4,673	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	-	5,117	-	-	5,117
Общо финансови активи	36,747	738,687	17,495	1,067,517	1,860,446
Финансови пасиви					
Депозити от кредитни институции	15,274	76,598	-	28,560	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	4,016	88,620	1	27,940	120,577
Привлечени средства от международни институции	-	310,263	17,700	-	327,963
Други привлечени средства	-	18,333	-	527,324	545,657
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	999	2,082	-	-	3,081
Общо финансови пасиви	20,289	574,395	17,701	583,824	1,196,209
Нетна балансова валутна позиция	16,458	164,292	(206)	483,693	664,237
Условни задължения и ангажименти	1,133	54,520	-	140,902	196,555

Ценови риск на акции котиращи 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.

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 неприемливи загуби.

Дейността на дружествата от Групата изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити и получени кредити при изтичането на срока им (матуритета), 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.

Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността. Пълното съответствие е необичайно, особено за банките. Несъответствието в матуриретната структура потенциално увеличава рентабилността, но също и увеличава риска от загуби. Падежните срокове на активите и пасивите, както и способността за заместване, на приемлива цена, на лихвените задължения в момента на техния падеж, са важни фактори при оценката на ликвидността на дружеството-майка (банката) 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 на Групата се извършват от АЛКО, въз основа на падежни таблици със сценарии за установяване на нетните парични потоци по периоди, както и коефициенти, нормативно определени от БНБ. Допълнително се следят редица съотношения, индикиращи ликвидната позиция по периоди. Ликвидният риск се измерва и чрез прилагане на допълнителни три сценария за паричните потоци от дейността и чрез следене нивото на ликвидните буфери на Банката и допълнителните източници на финансиране при пазарни и идиосинкратични шокове.

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

	2012	2011
	%	%
Към 31 декември	30.19%	14.63%
Средна стойност за периода	19.22%	26.27%
Най-високо за периода	35.67%	37.90%
Най-ниско за периода	10.98%	14.63%

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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:

Към 31 декември 2012г. В хиляди лева	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	51,606	-	-	-	-	-	51,606
Вземания от банки	220,615	121,254	211,571	141,386	305,652	-	1,000,478
Предоставени кредити и аванси на клиенти	7,055	22,070	96,551	237,227	98,884	596	462,383
Вземания от Републиканския бюджет	-	12,666	-	-	-	-	12,666
Нетна инвестиция във финансов лизинг	32	69	466	1,673	-	-	2,240
Ценни книжа на разположение за продажба	60,048	25,033	30,553	7,760	-	2,007	125,401
Финансови активи държани за търгуване	-	2,771	420	-	-	-	3,191
Ценни книжа държани до падеж	5,035	-	-	-	-	-	5,035
Общо финансови активи	344,391	183,863	339,561	388,046	404,536	2,603	1,663,000
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	54,723	19,725	9,779	29,337	-	-	113,564
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	35,767	76,167	61,345	-	-	-	173,279
Привлечени средства от международни институции	3,057	6,686	56,948	193,087	81,321	-	341,099
Други привлечени средства	174	170	974	282,585	6,124	-	290,027
Облигационни заеми	-	256	-	78,233	-	-	78,489
Финансови пасиви държани за търгуване	-	3,082	-	-	-	-	3,082
Общо финансови пасиви	93,721	106,086	129,046	583,242	87,445	-	999,540
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	250,670	77,777	210,515	(195,196)	317,091	2,603	663,460
Условни задължения и ангажменти	1,784	25,698	38,829	25,038	79,635	4,694	175,678

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2011г. В хиляди лева	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Финансови активи							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	70,335	-	-	-	-	-	70,335
Вземания от банки	420,380	28,769	79,595	87,000	357,348	-	973,092
Предоставени кредити и аванси на клиенти	14,316	16,042	52,200	250,334	123,068	-	455,960
Вземания от Републиканския бюджет	-	335,395	-	-	-	-	335,395
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12	28	209	743	-	-	992
Ценни книжа на разположение за продажба	-	75	8,793	4,680	989	2,023	16,560
Финансови активи държани за търгуване	-	2,995	-	-	-	-	2,995
Ценни книжа държани до падеж	338	-	-	4,779	-	-	5,117
Общо финансови активи	<u>505,381</u>	<u>383,304</u>	<u>140,797</u>	<u>347,536</u>	<u>481,405</u>	<u>2,023</u>	<u>1,860,446</u>
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	65,854	10	15,451	39,117	-	-	120,432
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	49,910	10,643	1,387	58,637	-	-	120,577
Привлечени средства от международни институции	1,424	9,094	33,148	183,240	101,057	-	327,963
Други привлечени средства	225	171,462	5,367	357,658	10,945	-	545,657
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Финансови пасиви държани за търгуване	-	2,082	999	-	-	-	3,081
Общо финансови пасиви	<u>117,413</u>	<u>193,557</u>	<u>56,352</u>	<u>716,885</u>	<u>112,002</u>	<u>-</u>	<u>1,196,209</u>
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	<u>387,968</u>	<u>189,747</u>	<u>84,445</u>	<u>(369,349)</u>	<u>369,959</u>	<u>2,023</u>	<u>664,237</u>
Условни задължения и ангажменти	<u>2,762</u>	<u>16,730</u>	<u>34,892</u>	<u>142,167</u>	<u>4</u>	<u>4,694</u>	<u>201,249</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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:

<i>Към 31 декември 2012 г. В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен поток	Под 1м.	От 1 до 3 м.	От 3 до 12 м.	От 1 до 5 г.	Над 5 г.
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	113,564	117,430	54,948	21,429	10,070	30,983	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	173,279	175,118	35,768	76,336	957	62,057	-
Привлечени средства от международни институции	341,099	360,721	2,986	6,954	58,053	202,808	89,920
Други привлечени средства	290,027	292,684	174	206	1,090	283,438	7,776
Облигационни заеми	78,489	88,921	-	255	-	88,666	-
Финансови пасиви държани за търгуване	3,082	4,888	-	-	811	4,077	-
	<u>999,540</u>	<u>1,039,762</u>	<u>93,876</u>	<u>105,180</u>	<u>70,981</u>	<u>672,029</u>	<u>97,696</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	<u>20,760</u>	<u>20,760</u>	<u>361</u>	<u>722</u>	<u>4,527</u>	<u>12,150</u>	<u>3,000</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>43,381</u>	<u>43,381</u>	<u>174</u>	<u>19,153</u>	<u>20,752</u>	<u>3,302</u>	<u>-</u>
Към 31 декември 2011 г. В хиляди лева							
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	120,432	125,028	65,880	10	15,847	43,291	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	120,577	124,889	49,908	10,741	1,395	62,845	-
Привлечени средства от международни институции	327,963	364,352	1,152	8,256	33,471	199,487	121,986
Други привлечени средства	545,657	598,678	223	171,464	17,016	397,992	11,983
Облигационни заеми	78,499	96,417	-	980	2,875	92,562	-
Финансови пасиви държани за търгуване	3,081	4,975	-	-	999	3,976	-
	<u>1,196,209</u>	<u>1,314,339</u>	<u>117,163</u>	<u>191,451</u>	<u>71,603</u>	<u>800,153</u>	<u>133,969</u>
<i>Провизии по банкови гаранции</i>	<u>19,619</u>	<u>19,619</u>	<u>600</u>	<u>1,200</u>	<u>5,200</u>	<u>12,619</u>	<u>-</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>34,490</u>	<u>34,490</u>	<u>777</u>	<u>14,521</u>	<u>18,408</u>	<u>784</u>	<u>-</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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 № 34, 35), 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>	2012	2011
<i>Капитал от първи ред</i>		
Обикновени акции	601,774	601,774
Общи резерви	50,030	52,055
Други резерви с общо предназначение	11,160	6,935
Общо капитал от първи ред	662,964	660,764
<i>Капитал от втори ред</i>	-	-
Общо капитал	662,964	660,764
Инвестиции	(415)	(214)
в т.ч. Нематериални активи	(415)	(214)
Други намаления		
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	11,667	5,613
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред	526	403
<i>Капиталова база 1 ред</i>	650,356	654,534
<i>Капиталова база 2 ред</i>	650,356	654,534
Кредитен риск		
<i>Рисково претеглени активи</i>	1,104,835	1,025,404
в т.ч. Рисково претеглени активи за кредитен риск	1,021,633	924,149
в т.ч. Задбалансови еквиваленти на рисково претеглени активи за кредитен риск	79,602	98,185
в т.ч. Деривати	3,600	3,070
Рисков компонент	1,104,835	1,025,404

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4 Управление на собствения капитал (продължение)

Общи капиталови изисквания за операционен риск	8,704	5,559
Приравняване на рисковия компонент за операционен риск (операционен риск * 12.5)	108,800	69,488
<i>Общ рисков компонент</i>	<u>1,213,635</u>	<u>1,094,892</u>
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	53.59%	59.78%
<i>Обща капиталова адекватност</i>	53.59%	59.78%
<u>Регулативно изискване</u>		
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	10.00%	10.00%
<i>Обща капиталова адекватност</i>	12.00%	12.00%

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

Приблизителни счетоводни оценки

Представянето на 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 условни 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) Разходи за 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) Разходи за 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 неизкрystalизирала в конкретен негов компонент загуба. Аналогичен подход се използва и за оценка на ниво индивидуални кредити, като се взема предвид и качеството на обезпеченията. Методологията и използваните предположения, за извършване на приблизителна оценка на размера и времето на получаване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се минимизират разликите между направената приблизителна оценка на загубите и размера на действителните загуби (Бележка № 12, 18).

През 2012 г. ръководството е направило ретроспективен анализ на реалните загуби по кредити за десет годишен период (2001 г. до 2011 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 увеличен от 1.83 % на 2.75%.

б) Оценка на финансови инструменти на разположение за продажба некотирани 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, 20).

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Към 31.12.2012 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, 20). Също така ръководството е използвало задължително и алтернативни оценъчни методи, за допълнително потвърждение на приложената оценка като справедлива стойност и за двете отчетни години.

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

г) Провизии по издадени банкови гаранции

Към края на всеки отчетен период Групата извършва преглед на своите условни ангажименти с цел да установи дали са възникнали събития, които да потвърждават в голяма степен вероятността да изтекат ресурси на банката за погасяване на задължение. В случай на възникнали събития, 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 № 11, 32).

При портфейлните гаранции, свързани с реализация на програма "Гаранционен фонд за микрокредитиране" към МТСП (по Закона за ББР), през 2012 г. е направен ретроспективен анализ на реалните загуби от предоставени кредити (за които са издадени гаранциите) за период от седем години по банки контрагенти. Определени са усреднени проценти на загубите за целия период на оценки, както по банки-контрагенти, така и общо за целия портфейл от този тип кредити като са използвани подходящ статистически инструментариум. В резултат на анализа ръководството е определило средният процент на загуба за целия портфейл от 32.50% (2011 г.: 32.50%) като минимално ниво за изчисление на провизиите за загуба по банки – контрагенти, а когато средният процент за конкретната банка е по-висок от това минимално ниво – се прилага съответният процент за нея. Постигнатият усреднен процент на провизия спрямо общия гаранционен портфейл по този проект е 32.50 % (2011 г.: 32.50 %).

д) Актоерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани методи и изчисления на актоери, 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 № 33).

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Следните таблици обобщават информация за активите, оценени по справедлива стойност за 2012 и 2011:

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдаван и пазарни нива
2012				
Финансови активи на разположение за продажба	119,771	119,771	-	-
Финансови активи държани за търгуване	3,191	-	3,191	-
Общо активи	122,962	119,771	3,191	-
Финансови пасиви държани за търгуване	3,082	-	3,082	-
Общо пасиви	3,082	-	3,082	-
<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдаван и пазарни нива
2011				
Финансови активи на разположение за продажба	11,385	11,385	-	-
Финансови активи държани за търгуване	2,995	-	2,995	-
Общо активи	14,380	11,385	2,995	-
Финансови пасиви държани за търгуване	3,081	-	3,081	-
Общо пасиви	3,081	-	3,081	-

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Приходи от лихви		
Кредити и аванси на клиенти	45,042	43,161
Кредити на банки	22,546	22,822
Депозити в други банки	8,117	7,338
Вземания от Републиканския бюджет	5,652	11,530
Ценни книжа на разположение за продажба и държани до падеж	2,434	1,237
Приходи от лихви и неустойки по финансов лизинг	451	303
	<u>84,242</u>	<u>86,391</u>
Разходи за лихви		
Привлечени средства от международни институции	8,921	9,624
Депозити от клиенти	4,255	1,855
Облигационни заеми	3,909	3,903
Други привлечени средства	2,964	3,956
Депозити от други банки	1,555	1,408
	<u>21,604</u>	<u>20,746</u>
Нетен доход от лихви	<u>62,638</u>	<u>65,645</u>

7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции и акредитиви	1,871	1,756
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти и други	562	405
Обслужване на облигационни емисии	269	292
Средства на доверително управление	73	75
	<u>2,775</u>	<u>2,528</u>
Разходи за такси и комисионни		
Агентски комисионни	65	9
Преводи и касови операции в други банки	26	9
Обслужване на сметки в други банки	20	17
	<u>111</u>	<u>35</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>2,664</u>	<u>2,493</u>

8. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута	725	326
Нетна печалба/(загуба) от преоценка на валутни активи и пасиви	(7)	14
	<u>718</u>	<u>340</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

9. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Нетна печалба/(загуба) от сделки с ценни книжа на разположение за продажба, в т. ч. и реализиран преоценъчен резерв	(297)	(23)
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	(6)	(153)
	<u>(303)</u>	<u>(176)</u>

10. НЕТЕН ДОХОД ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Нетен доход от лихва по финансови инструменти държани за търгуване	572	61
Нетна печалба/(загуба) от преоценка на финансови инструменти държани за търгуване	(578)	918
	<u>(6)</u>	<u>979</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Наеми, нетно	(37)	(22)
Съдебни такси и разноси, нетно	(542)	(188)
Получени дивиденди	15	21
Печалби/(загуби) от имоти за препродажба, нетно	(294)	(172)
Данък при източника	(56)	(119)
Приходи от дарение	1	5,237
Други печалби/(загуби), нетно	75	184
	<u>(838)</u>	<u>4,941</u>

12. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ И ПРОВИЗИИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Специфични обезценки на кредити и вземания, нетно	35,244	30,808
Обезценка на кредити и вземания, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа, нетно	3,935	1,140
Провизии по гаранции, нетно	3,844	22,790
Загуби от обезценка на активи държани за продажба и финансов лизинг	137	2,641
	<u>43,160</u>	<u>57,379</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

13. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	5,491	4,502
Възнаграждения на членове на Управителния и Надзорния съвет	1,762	2,008
Наеми	1,168	796
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	1,017	266
Реклама и представителни мероприятия	596	235
Комуникации и ИТ услуги	565	449
Поддръжка офис и офис – техника	549	512
Правни и консултантски услуги	341	345
Външни услуги	246	177
Данъци и държавни такси	174	269
Командировки	108	77
	<u>12,017</u>	<u>9,636</u>

Разходите за персонала включват:

Заплати	4,668	3,799
Социални осигуровки	642	535
Социални придобивки	146	133
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	35	35
	<u>5,491</u>	<u>4,502</u>

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Разход за текущ данък	1,025	2,285
Разход приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	(164)	(2,004)
Общо разход за текущ данък	<u>861</u>	<u>281</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

14. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Счетоводна печалба	12,437	6,957
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2012, 10% за 2011)	1,244	695
Данъчен ефект от постоянни разлики	(383)	(414)
Общо разход за данък	861	281
Ефективна данъчна ставка	6.92%	4.04%

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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Имоти и оборудване	(4)	(4)	2	3	(2)	(1)
Активи държани за продажба	(196)	(213)	-	-	(196)	(213)
Гаранционен портфейл	(2,076)	(1,962)	-	-	(2,076)	(1,962)
Други задължения	(27)	(23)	-	-	(27)	(23)
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	62	49	62	49
Ефект от признат актив върху данъчна загуба	(75)	-	-	-	(75)	-
Данъчни (активи)/пасиви	(2,378)	(2,202)	64	52	(2,314)	(2,150)
Негиране на данъците	64	50	(64)	(50)	-	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(2,314)	(2,152)	-	2	(2,314)	(2,150)

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>	2012	Изменения в отчета за всеобхватния доход	2011
Имоти и оборудване	(2)	(1)	(1)
Активи държани за продажба	(196)	17	(213)
Гаранционен портфейл	(2,076)	(114)	(1,962)
Други задължения	(27)	(3)	(23)
Ценни книжа	62	13	49
Ефект от признат актив върху данъчна загуба	(75)	(75)	-
	(2,314)	(163)	(2,150)

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 2012

15. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД - РЕЦИКЛИРАНЕ НА ДОХОДИ

Другите компоненти на всеобхватния доход включват:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2011
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		
Печалби/(загуби) възникнали през годината	(123)	(38)
Намалени с: Корекция от прекласификация на печалби/(загуби), включени в печалбата и загубата за текущата година	-	(61)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	<u>(123)</u>	<u>(99)</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Касова наличност	119	124
<i>Предоставени средства при Централната банка:</i>		
Разплащателни сметки	51,417	70,162
Резервен обезпечителен фонд	70	49
	<u>51,487</u>	<u>70,211</u>
Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка	<u>51,606</u>	<u>70,335</u>

Предоставените депозити при Централната банка са безлихвени.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Разплащателни сметки местни банки	606	648
Разплащателни сметки чуждестранни банки	2,003	1,821
Срочни депозити местни банки	392,500	420,411
Срочни депозити чуждестранни банки	113,937	101,161
Предоставени кредити на местни банки	491,432	445,685
Предоставени кредити на чуждестранни банки	-	3,366
	<u>1,000,478</u>	<u>973,092</u>

Към 31.12.2012 г. са предоставени кредити на местни банки във валута с номинална стойност в размер на 14,750 хил. евро и легова равностойност 28,848 хил.лв. (31.12.2011 г.: 14,750 хил.евро и легова равностойност – 28,848 хил.лв.), с оригинален матуритет от девет години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период. Кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на малки и средни предприятия (МСП) съгласно заемно финансиране от Министерството на финансите със средства на KfW. Кредитите се олихвяват с лихва равна на ОЛП плюс 3.25%, като същата се плаща на 3 или 6 месеца. Кредитите са обезпечени до 50% от номиналната им стойност със залог на държавни ценни книжа. Балансовата стойност към 31.12.2012 г е 27,460 хил.лв (2011г: 29,285 хил.лв.)

Вземания към чуждестранни банки по подписано споразумение за обслужване на експортни сделки са напълно погасени към 31.12.2012 година. (2011 г: 3,366 хил.лв. или 1,721 хил. евро).

Към 31.12.2012 г. по две програми са предоставени общо кредити на банки в лева с номинална стойност в размер на 447,000 хил. лв. (31.12.2011 г.: 415,500 хил.лв.). По едната програма (375,000 хил.лв. номинал), кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на МСП и са с оригинален матуритет 5 или 10 години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период или с погасителен план с 5 годишен гратисен период. По втората програма (80,000 хил. лв.-номинал) кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на селскостопански производители и са с оригинален матуритет 5 години, еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период или с погасителен план с 3 или 4 годишен гратисен период. Кредитите се олихвяват с фиксирана лихва равна на 5.00%, 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.

В началото на 2012 година Българска банка за развитие АД(Дружеството-майка) 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 31.12.2012 г. усвоените кредити по програмата са в размер на 53,500 хил.лв. Кредитите се олихвяват с фиксирана лихва равна на 4.00%, като същата се плаща на 6 месеца.

Към 31.12.2012 г. Групата има вземания по срочни депозити деноминирани в BGN или EUR от шестнадесет местни банки и четири чуждестранни банки, представляващи 50.62 % от балансовата стойност на вземанията от банки (31.12.2011 г.: шестнадесет местни банки и четири чуждестранни банки- 51.79 %). Срочните депозити са с оригинален матуритет до една година (31.12.2011 г.: до една година).

Към 31.12.2012 г. Групата има вземане по три репо сделки, деноминирани в BGN и USD с амортизируема стойност 28,364 хил.лв., с падежи до 08.05.2013 г. и договорена лихва между 0.1% и 0.6 % (31.12.2011 г.: 17,606 хил.лв.)

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Кредити	558,669	522,964
Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити	(96,286)	(67,004)
	<u>462,383</u>	<u>455,960</u>

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
А. Анализ по видове клиенти		
Частни предприятия и еднолични търговци	537,683	510,872
Общини	18,262	10,096
Частни физически лица	2,724	1,996
	<u>558,669</u>	<u>522,964</u>

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Б. Анализ по отрасли		
Промисленост	182,363	160,390
Транспорт	87,967	106,424
Строителство	68,188	78,238
Търговия	70,003	47,174
Събиране и обезвреждане на отпадъци	36,047	40,783
Туристически услуги	31,245	29,818
Селско стопанство	18,562	19,029
Операции с недвижими имоти	16,165	3,511
Финансови услуги	370	350
Други отрасли	47,759	37,247
	<u>558,669</u>	<u>522,964</u>

Групата в лицето на дружеството-майка (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 596 хил.лв. присъдени вземания, възникнали в резултат от плащания по гаранции поради трайна финансова неплатежоспособност 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.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите

В хиляди лева	2012			2011		
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо
На 1 януари	59,622	7,382	67,004	29,450	6,242	35,692
Нетно изменение за годината	35,244	3,935	39,179	30,808	1,140	31,948
Отписани за сметка на обезценки	(9,897)	-	(9,897)	(636)	-	(636)
Към 31 декември	84,969	11,317	96,286	59,622	7,382	67,004

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ РЕПУБЛИКАНСКИЯ БЮДЖЕТ

В хиляди лева	2012	2011
Кредити	12,666	335,395
	<u>12,666</u>	<u>335,395</u>

Към 31.12.2012 година вземанията класифицирани като Вземания от Републикански бюджет представляват вземания възникнали по договори за цесия с длъжник Агенция Пътна Инфраструктура.

През месец декември 2011 година Българска банка за развитие АД (Дружеството-майка) предостави мостови кредит на Министерството на земеделието и храните в размер на 335 млн.лв. в рамките на Програмата на ЕС за развитие на селските райони. Към 31.12.2012 година кредитът е напълно погасен.

Предоставеният от ББР заем беше първа стъпка от проекта за създаване на Гаранционен фонд в размер на 335 млн.лв., финансиран съвместно от ЕС и българското правителство. Фондът е управляван от „Национален гаранционен фонд“ ЕАД, дъщерно дружество на ББР. В рамките на пълния си капацитет гаранционния фонд ще може да поеме гаранции по банкови кредити за над 1.2 млрд.лв., отпуснати на бенефициенти в селските райони на страната.

Същевременно, Министерство на финансите предостави депозит в размер на 171,000 хил.лв за срок до 30.03.2012 година, но не преди датата на пълно погасяване на заема отпуснат от ББР АД по силата на държавен заем от 20.12.2011 година. Към 31.12.2012 година задължението е погасено.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

20. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Корпоративни облигации	63,346	13,536
Държавни ценни книжа	60,048	1,001
Акции на непублични дружества	1,903	1,903
Акции на публични дружества	104	120
	<u>125,401</u>	<u>16,560</u>

Движение на ценни книжа на разположение за продажба

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Към 1 януари	16,560	17,922
Увеличение (покупки)	134,820	4,784
Намаление (продажби и/или падежиране)	(25,856)	(6,047)
Нетно намаление от преоценки на ценни книжа на разположение за продажба до справедлива стойност	<u>(123)</u>	<u>(99)</u>
Към 31 декември	<u>125,401</u>	<u>16,560</u>

Притежаваните от Групата акции в непублични дружества са акции представляват акции от капитала на Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ). Невнесената част от номиналната стойност по придобитите акции на ЕИФ е дължима след решение, което да се вземе на Общо събрание на акционерите на ЕИФ (Бележка № 36).

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

Формираният резерв по финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2012 г. е в размер на 526 хил.лв. – отрицателна величина (31.12.2011 г.: 403 хил. лв. отрицателна величина) (Бележка № 35).

През 2012 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 6 хил.лв. (Бележка № 9) (2011 г.: 153 хил.лв.)

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

21. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Лихвени суапове	2,771	2,995
Валутни суапове	420	-
	<u>3,191</u>	<u>2,995</u>

Към 31.12.2012 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 31.12.2012 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).

22. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

Наличните към 31.12.2012 г. ценни книжа, държани до падеж, притежавани от Групата са както следва:

	Брой облигации	Номинал в EUR	Амортизируема стойност в хил. лв.	Справедлива стойност в хил. лв.
Държавни облигации деноминирани в EUR	24,000	100	5,035	5,035

През месец юни 2009 г. Групата е закупила 24,000 бр. държавни ценни книжа - облигации с емитент Република България, деноминирани в евро. Облигациите са с номинална стойност 100 евро, падеж - 15.01.2013 г. и са с фиксиран купон - 7,5%. Лихвените купони са дванадесетмесечни и се изплащат на четири равни части: 15.01.2010 г. (платена), 15.01.2011 г. (платена), 15.01.2012 г. (платена) и 15.01.2013 г. Облигациите са представени по амортизируема стойност.

23. НЕТНА ИНВЕСТИЦИЯ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Брутна инвестиция във финансов лизинг	3,220	1,547
Нереализиран финансов приход	(692)	(348)
Нетни минимални лизингови плащания	<u>2,528</u>	<u>1,199</u>
Обезценка	(288)	(207)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>2,240</u>	<u>992</u>

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
С краен срок на издължаване до 1 година	30	60
С краен срок на издължаване от 1 година до 5 години	2,498	1,139
Нетни минимални лизингови плащания	<u>2,528</u>	<u>1,199</u>
Обезценка	(288)	(207)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>2,240</u>	<u>992</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

23. НЕТНА ИНВЕСТИЦИЯ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Движение на коректива за обезценки:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Салдо към 01 януари	207	-
Начислена за годината	114	509
Реинтегрирана за годината	(30)	(302)
Отписана	(3)	-
Салдо към 31 декември	<u>288</u>	<u>207</u>

24. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Земля и сгради	Банково оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
Отчетна стойност						
На 1 януари 2011 г.	14,143	680	277	460	339	15,899
Придобити	31	312	36	29	217	625
Излезли от употреба	-	(45)	-	(52)	(67)	(164)
На 31 декември 2011 г.	14,174	947	313	437	489	16,360
Придобити	190	340	2	15	293	840
Излезли от употреба	-	(163)	(6)	(288)	(93)	(550)
На 31 декември 2012 г.	<u>14,364</u>	<u>1,124</u>	<u>309</u>	<u>164</u>	<u>689</u>	<u>16,650</u>
Натрупана амортизация						
На 1 януари 2011 г.	361	429	153	401	282	1,626
Начислена за годината	38	89	31	33	59	250
Отписана	-	(42)	-	(52)	(67)	(161)
На 31 декември 2011 г.	399	476	184	382	274	1,715
Начислена за годината	38	153	33	25	91	340
Отписана	-	(157)	(5)	(265)	(93)	(520)
На 31 декември 2012 г.	<u>437</u>	<u>472</u>	<u>212</u>	<u>142</u>	<u>272</u>	<u>1,535</u>
Балансова стойност						
На 31 декември 2012 г.	<u>13,927</u>	<u>652</u>	<u>97</u>	<u>22</u>	<u>417</u>	<u>15,115</u>
На 31 декември 2011 г.	<u>13,775</u>	<u>471</u>	<u>129</u>	<u>55</u>	<u>215</u>	<u>14,645</u>

Към 31.12.2012 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на Групата е 413 хил. лв. (31.12.2011 г.: 648 хил. лв.).

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

Към 31.12.2012 г. отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които се ползват в дейността на Групата е 111 хил. лв. (31.12.2011 г.: 189 хил. лв.).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

25. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Наличните към 31.12.2012 г. активи за препродажба с балансова стойност 4,810 хил.лв., включват имоти (земи и сгради) на стойност 4,802 хил.лв. (31.12.2011 г.: 2,404 хил.лв.) и машини и съоръжения на стойност 8 хил.лв. (31.12.2011 г.: 845 хил.лв.), са придобити от Групата през 2012 г. срещу погасяване на задължения по проблемни кредити на нейни кредитополучатели.

Активите не се използват и не се планира да се използват в дейността на Групата. За тях ръководството активно търси купувачи, с цел и планове те да се продадат до края на 2013 г.

26. ДРУГИ АКТИВИ

Другите активи към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Предплатени разходи и аванси	105	169
Други вземания	159	55
ДДС за възстановяване	177	87
Други активи	6,421	3,899
	<u>6,862</u>	<u>4,210</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.

27. ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Депозити от местни банки	93,968	100,787
Депозити от чуждестранни банки	19,596	19,645
	<u>113,564</u>	<u>120,432</u>

Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са от 0.01% до 0.2% (за 2011 г. от 0.3% до 1.45%), а за срочните депозити в евро са от 0.04% до 0.72% (за 2011 г. от 0.20% до 4.10%).

На 31.08.2011 г. Дружеството-майка сключи краткосрочен заем в размер на 7,900 хил. евро със Ситибанк – клон България. Заемът е предназначен за финансиране на международни или местни търговски сделки. Към 31.12.2012 заемът е напълно погасен.

На 16.09.2011 Българска банка за развитие подписа договор за дългосрочен заем със Ситибанк в размер на 20,000 хил. евро. Средствата от този заем са предназначени за директно и индиректно финансиране на МСП. Към 31.12.2012 заемът е напълно усвоен.

Към 31.12.2012 дължимата главница по заема е в размер на 20,000 хил. евро с ледова равностойност 39,117 хил. лева. 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 2012

28. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Частни физически лица	997	783
Фирми и еднолични търговци	172,282	119,794
	<u>173,279</u>	<u>120,577</u>

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

29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа	76,337	78,410
Дългосрочен заем от Черноморска банка за търговия и развитие	68,101	30,796
Дългосрочни заеми от Европейската инвестиционна банка	50,543	52,199
Дългосрочни заеми от Скандинавска инвестиционна банка	47,828	38,397
Дългосрочни заеми от Кредитанщалт фиор Видерауфбау	46,157	49,219
Дългосрочен заем от Дексия Комуналкредит банк	17,556	19,543
Дългосрочен заем от Депфа Инвестмънт Банк - Fms Wertmanagement Aog	13,560	17,472
Дългосрочни заеми от JBIC Японската банка за международно сътрудничество	13,197	17,700
Дългосрочен заем от Китайска банка за развитие	3,930	5,906
Дългосрочен заем от Европейски инвестиционен фонд	3,890	-
Краткосрочен заем от Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа	-	18,321
	<u>341,099</u>	<u>327,963</u>

Лихвените проценти по привлечени средства от международни институции към 31.12.2012 г. са в границите от 0.433 % до 3.2925% (31.12.2011 г.: от 1.676 % до 5.255%).

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 31.12.2012 г. заемите от 2003 г. са изцяло усвоени.

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заемите е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв (31.12.2011 г.: 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

На 18.11.2009 г. е сключен трети договор за заем между Българска банка за развитие АД и Банката за развитие към Съвета на Европа в размер на 15,000 хил. евро. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2012 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил.лв. (31.12.2011 г.: 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Банка за развитие към Съвета на Европа (продължение)

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

Към 31.12.2012г. са усвоени 10,000 хил. евро от заема с левова равностойност 19,558 хиляди лева, а дължимата главница по заема е в размер на 9,000 хил.евро с левова равностойност 17,602 хиляди лева (2011 г.: 10,000 хил. евро с левова равностойност 19,558 хил. лева). Лихвеният процент по заема е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Европейската инвестиционна банка

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

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 842 хил. евро с левова равностойност 1,647 хил. лв. (31.12.2011 г.: 1,684 хил. евро с левова равностойност 3,294 хил.лв.). Лихвеният процент се формира на база референтен лихвен процент на ЕИБ и се определя за тримесечен период.

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

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 25,000 хил. евро с левова равностойност 48,896 хил. лв. (към 31.12.2011 г. 25,000 хил.евро с левова равностойност 48,896 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Кредитаншалт 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 Кредитаншалт 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 31.12.2012 г. е изцяло усвоен.

Към 31.12.2012 г дължимата главница по заема е в размер на 23,529 хил. евро с левова равностойност 46,020 хил. лв. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

Скандинавска инвестиционна банка

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

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 5,059 хил. евро с левова равностойност 9,894 хил.лв (31.12.2011 г.: 6,235 хил. евро с левова равностойност 12,195 хил.лв). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Скандинавска инвестиционна банка (продължение)

Към 31.12.2012 г. са усвоени три транша от заема с общ размер 19,484 хил. евро с левова равностойност 38,108 хил. лв.. Срокът на заема е 10 години с две години гратисен период. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

Черноморска банка за търговия и развитие

На 09.10.2009 г. между Българска банка за развитие АД и Черноморската банка за търговия и развитие е подписан договор за заем за 8,000 хил.евро. Ресурсът е предназначен за финансиране на български малки и средни предприятия. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2012 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 4,000 хил.евро с левова равностойност 7,823 хил. лв. (към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 6,000 хил.евро с левова равностойност 11,735 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

На 09.09.2011 г. е сключен втори договор за заем между Българска банка за развитие АД и Черноморската банка за търговия и развитие в размер на 31,000 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на инвестиционни проекти, оборотен капитал и експортно и пред-експортно финансиране на МСП. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2012 г. заемът е усвоен изцяло

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 31,000 хил. евро с левова равностойност 60,631 хил. лв. (към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 10,000 хил.евро с левова равностойност 19,558 хил.лв.) Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Дексия Комуналкредит банк

На 23.05.2007 г. банката е подписала договор с Дексия Комуналкредит банк за заем в размер на 10,000 хил. евро. Заемът е предназначен за финансиране на инвестиционни проекти на малки и средни предприятия в България. Към 31.12.2012 г. заемът е изцяло усвоен. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията, подписано от Министъра на финансите.

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 9,000 хил. евро с левова равностойност 17,602 хил.лв. (31.12.2011 г.: 10,000 хил. евро с левова равностойност 19,558 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа

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

Към 31.12.2012 г. няма дълг по улеснението (31.12.2011 г.: дължимата главница по улеснението е в размер на 9,138 хил. евро с левова равностойност 17,872 хил. лв.). Лихвеният процент е базиран на едногодишен EURIBOR плюс надбавка.

29. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Японска банка за международно сътрудничество

На 19.07.2006 г. между Българска банка за развитие АД и Японската банка за международно сътрудничество бе подписано споразумение за кредит в размер от 10,000 хил. евро. Целта на заема е финансиране на вноса на японски инвестиционни стоки и на част от местните разходи на български компании. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията. Към 31.12.2012 г. заемът е изцяло погасен.

На 17.12.2009 г. е сключен втори договор за заем между Българска банка за развитие АД и Японската банка за международно сътрудничество в размер на 20,000 хил. евро. Заемът може да се усвоява в евро или йени. За заем в евро приложимият лихвен процент се формира, за 60% от сумата като фиксиран лихвен процент (CIRR + рискова премия), а за останалите 40% от сумата като плаващ лихвен процент (шестмесечен EURIBOR + марж). За заем в йени приложимият лихвен процент при усвоен транс се формира като фиксиран лихвен процент (CIRR + рискова премия). Заемът е необезпечен. Към 31.12.2012 г. от заема са усвоени 1,122,594 хил. йени с легова равностойност 19,812 хил.лв.

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 771,779 хил. йени с легова равностойност 13,299 хил. лв.

Депфа Инвестмънт Банк - Fms Wertmanagement Aor

На 18 май 2007 г. е подписан договор с Депфа Инвестмънт Банк за заем в размер на 15,000 хил. евро за общи корпоративни цели. Кредитът е необезпечен. Към 31.12.2012 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2012 г. дължимата главница по заема е в размер на 7,000 хил. евро с легова равностойност 13,691 хил.лв. (31.12.2011 г.: 9,000 хил. евро с легова равностойност 17,602 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

Китайска банка за развитие

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

Към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 2,000 хил. евро с легова равностойност 3,912 хил. лв. (към 31.12.2011 г. дължимата главница по заема е в размер на 3,000 хил. евро с легова равностойност 5,867 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

Европейски инвестиционен фонд

На 30 септември 2011 г. МФИ ЕАД подписа договор за дългосрочен заем с Европейски инвестиционен фонд в размер 11,735 хил. евро.

Към 31.12.2012 г. усвоената и дължимата главница по заема е в размер на 3,912 хил. евро. (към 31.12.2011 г. заемът не е усвоен.). 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 2012

30. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW	11,071	10,954
Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление	7,191	7,379
Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение	-	171,206
Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"	3,134	5,839
Дългосрочно споразумение с Министерство на земеделието и храните	238,164	335,022
Привлечен депозит от Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури със специално предназначение	30,467	15,257
	<u>290,027</u>	<u>545,657</u>

Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW

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

Към 31.12.2012 г. сумата на главницата на заема е в размер на 5,659 хил. евро с левова равностойност 11,069 (31.12.2011 г.: 5,600 хил. евро с левова равностойност 10,954 хил.лв.).

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

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

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

Към 31.12.2012 г. салдото при банката на средствата е в размер на 3,676 хил. евро с левова равностойност 7,190 хил.лв. (31.12.2011 г.: 3,773 хил. евро с левова равностойност 7,379 хил.лв.).

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

30 ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение

На 20.12.2011 година между Българска банка за развитие АД и Министерство на финансите е подписан договор за депозит, съгласно който Министерство на финансите предоставя депозит в размер на 171,000 хил.лв за срок до 30.03.2012 година, но не преди датата на пълно погасяване на заема отпуснат от Българска банка за развитие АД по силата на държавен заем от 20.12.2011 година, (Бележка 19). Към 31.12.2012 г. депозитът е падежирал и задължението по него на ББР АД е погасено.

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

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

Към 31.12.2012 г. сумата на средствата получени за рефинансиране от Фонда е 3,129 хил. лв. (31.12.2011 г. : 5,712 хил.лв.).

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

Към 31.12.2012 г. няма получени средства от Фонда за рефинансиране на проекти по мерки по Програмата за развитие на селските райони (ПРСР). (31.12.2011 г. : 117 хил. лева.).

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.

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. През 2012г. с цел по-добра доходност, част от средствата по програмата са инвестирани в депозитни сметки в 2 местни банки.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

30. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

Към 31.12.2012 г., в рамките на гаранционната схема по ОПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения със 5 местни банки.

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. 50 - 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.

Към 31.12.2012 г., в рамките на гаранционната схема по ПРСР, НГФ ЕАД има сключени споразумения с 8 местни банките.

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

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

32. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Лихвени суапове	2,618	2,082
Валутни суапове	464	999
	<u>3,082</u>	<u>3,081</u>

33. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Провизии по банкови и портфейлни гаранции	20,760	19,619
Такси по облигационни заеми и портфейлни гаранции	1,588	1,783
Начисления за разходи	491	261
Задължения към персонал и за социално осигуряване	269	238
Задължения за данъци	9	17
	<u>23,117</u>	<u>21,918</u>

Провизиите по банкови и портфейлни гаранции представляват сумата, която Групата очаква със значителна вероятност реално да плати на трети лица по издадени от нея гаранции. Тя съдържа два компонента: а) индивидуални провизии - когато към 31 декември (датата на баланса) вече съществуват достатъчно ясни доказателства относно индивидуални гаранции, че те ще влязат в сила и бенефициентите по тях имат безспорно право и могат да предявят искане за плащане – 6 973 хил.лв. (31.12.2011: 2 300 хил.лв.), така и б) портфейлни провизии – определени към 31 декември (датата на баланса) на база оценка за риска от загуба за всеки гарантиран кредитен портфейл на банка-партньор по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП – 13,787 хил.лв. (31.12.2011 г.: 17,319 хил.лв.).

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсируеми отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на наетия персонал към 31 декември (края на отчетния период), които се дължат от Групата 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 31.12.2012 г. в размер на 168 хил. лв. (31.12. 2011 г.: 142 хил. лв.).

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Настояща стойност на задължението на 1 януари	117	106
Непризната актюерска загуба към 1 януари	25	9
Задължение признато в баланса на 1 януари	<u>142</u>	<u>115</u>
Разходи за периода	35	35
Изплатени суми през периода	(9)	(8)
Задължение признато в баланса на 31 декември	<u>168</u>	<u>142</u>
Непризната актюерска печалба/(загуба) към 31 декември	(1)	(25)
Настояща стойност на задължението на 31 декември	167	117

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

33. ДРУГИ ПАСИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Наименование <i>В хиляди лева</i>	Суми при пенсиониране по възраст и стаж	Суми при пенсиониране по болест	Общо
Разход за лихви	7	1	8
Разход за текущ стаж	21	1	22
Нетна актюерска (печалба)/загуба, призната през периода	1	4	5
Разход, признат в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за периода)	29	6	35

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2012 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 2009 – 2011 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- ефективен годишен лихвен процент за дисконтиране – 4.5% (2010 г. – 5.7%);

Предположенията за бъдещия ръст на заплатите в Банката са в съответствие с плана за развитието на дружеството и са потвърдени от Банката в потвърдителното писмо: за 2013 г. – 5 % спрямо нивото през 2012 г. и за 2014 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.

34. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
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 дружеството-майка (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 дружеството-майка (банката) не могат да бъдат залагани, както и правата по тях не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

35. РЕЗЕРВИ

Спрямо общите разпоредби на Търговския закон и Закона за Българската банка за развитие от 2008 г., Дружеството-майка 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 (дружеството-майка) 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 31.12.2012 г. Фонд Резервен на Групата е в размер на 53,851 хил.лв. в т.ч. на банката (дружеството-майка) - 52,447 хил.лв. и на дъщерните дружества - 1,404 хил.лв. (31.12.2011 г.: 52,800 хил. лв. в т.ч. на банката (дружеството-майка) – 51,824 хил.лв. и на дъщерните дружества - 976 хил.лв).

Към 31.12.2012 г. допълнителните резерви на Групата са в размер на 8,079 хил.лв. (31.12.2011 г.: 6,190 хил.лв.) и са формирани в резултат на разпределение на печалбите на Групата от предходни периоди, съгласно решения на Общото събрание на акционерите.

През 2012 г. след проведено редовно общо събрание на акционерите на Дружеството-майка през месец юли 2012 г. и съгласно разпоредбата на чл.26 от ПМС 367 от 29.12.2011 г. е взето решение за изплащане на дивидент в размер на 80% от печалбата на ББР АД след приспадане на отчисленията за фонд „Резервен“, равняващ се на 4,476 хил.лв. (през 2011 г. няма изплатени дивиденди).

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

Групата, чрез дружеството-майка, е формирала специален компонент “Резерв по финансови активи на разположение за продажба” на собствения капитал, към който се акумулират всички нереализирани печалби и загуби от преценка до справедлива стойност на държаните финансови активи на разположение и 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 и за продажба е представен нетно от отсрочени данъци. Към 31.12.2012 г. той е отрицателна величина в размер 526 хил.лв. (31.12.2011 г.: 403 хил.лв. – отрицателна величина).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

36. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Условни задължения		
Банкови гаранции и акредитиви	166,980	203,897
в т.ч. с парично покритие	(5,214)	(8,430)
акредитиви, открити със заемни средства, отчетени като кредитен ангажимент	(13,403)	(13,783)
Провизии по гаранции	<u>(20,760)</u>	<u>(19,619)</u>
	<u>127,603</u>	<u>162,065</u>
Издадени безрискови контрагаранции	2,576	-

Таблицата по-долу представя движението на провизиите по гаранции:

	2012	2011
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	19,619	1,557
Начислени за годината	8,913	22,967
Използвани	(2,703)	(4,728)
Реинтегрирани за годината	<u>(5,069)</u>	<u>(177)</u>
Салдо към 31 декември	<u>20,760</u>	<u>19,619</u>
Неотменяеми ангажименти		
Неусвоен размер на разрешени кредити	43,381	34,490
<i>в т.ч. акредитиви, открити със заемни средства</i>	13,403	13,783
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ	4,694	4,694
	<u>48,075</u>	<u>39,184</u>
	<u>175,678</u>	<u>201,249</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 преговаряне 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 31.12.2012 г. са сключени споразумения с осем банки-партньори и са издадени гаранции от Банката общо за 16,697 хил.лв. (31.12.2011 г.: осем банки-партньори и са издадени гаранции от банката общо за 26,590 хил.лв.).

През 2012 г. са действат сключени споразумения за портфейлни гаранции с 11 банки, по които страна е Фонда. Общия лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 146,500 хил.лв. Към 31.12.2012 г. одобрения размер на кредитите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 112,674 хил.лв (за 2011 г.: 122,162 хил.лв.), а размера на гарантирания дълг е 87,995 хил.лв.(за 2011 г.: 104,919 хил.лв.).

36. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31.12.2012 г., при прилагане на максимален размер на гаранционно покритие от 50 %, 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 4 180 хил. лв с обща стойност на кредитите/банковите гаранции – 8,361 хил. лв. Размерът на гарантирания дълг по отчетна стойност към 31.12.2012 г. е – 2,576 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 2012

37. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и еквиваленти към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Парични средства в каса (<i>Бележка 16</i>)	119	124
Разплащателна сметка при Централната банка (<i>Бележка 16</i>)	51,417	70,162
Вземания от банки с падеж до 90 дни	130,380	420,448
	<u>181,916</u>	<u>490,734</u>

38. 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
Холдинг БДЖ ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Национална електрическа компания ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата
Български институт за стандартизация	Дружество под общ контрол от държавата
Съобщително строителство и възстановяване ДП	Дружество под общ контрол от държавата
Южен Поток България АД	Дружество под общ контрол от държавата
Транспортно строителство и възстановяване ДП	Дружество под общ контрол от държавата
Ай Си Джи Би АД	Дружество под общ контрол от държавата
Агенция Пътна Инфраструктура	Дружество под общ контрол от държавата
Министерство на земеделието и храните	Дружество под общ контрол от държавата
ДФ Земеделие	Дружество под общ контрол от държавата
Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	Дружество под общ контрол от държавата
МОСВ	Дружество под общ контрол от държавата
Български държавни железници ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

**38. 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			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2012	2011
Министерство на финансите	Ценни книжа на разположение за продажба	60,048	1,001
Агенция Пътна Инфраструктура	Вземания от Републикански бюджет	12,666	-
Министерство на финансите	Ценни книжа държани до падеж	5,035	5,117
Министерство на земеделието и храните	Вземания от Републикански бюджет	-	335,395
Пасиви			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2012	2011
Министерство на финансите	Други привлечени средства	18,262	189,539
Министерство на земеделието и храните	Други привлечени средства	238,164	335,022
Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури	Други привлечени средства	30,467	15,257
Южен Поток България АД	Задължения към клиенти по депозити	5,852	5,851
ДФ Земеделие	Други привлечени средства	3,134	5,839
Ай Си Джи Би АД	Задължения към клиенти по депозити	1,445	389
Български институт за стандартизация	Задължения към клиенти по депозити	27	37
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	7	13
Национална електрическа компания ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	1	2
Транспортно строителство и възстановяване ДП	Задължения към клиенти по депозити	1	2

Сделките със свързани лица са (в хиляди лева):

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2012	2011
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	73	75
	Приходи от лихви	2,459	11,280
	Разходи за лихви	(2,834)	(3,811)
Холдинг БДЖ ЕАД	Приходи от такси и комисионни	70	70
Агенция Пътна Инфраструктура	Приходи от лихви	156	-
Министерство на земеделието и храните	Приходи от лихви	5,497	395
ДФ Земеделие	Разходи за лихви	(94)	(124)
МОСВ	Приходи от лихви	-	173
Южен Поток България АД	Разходи за лихви	(5)	(3)
Ай Си Джи Би АД	Разходи за лихви	(1)	(5)

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

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

Отношения с ключов управленски персонал (в хиляди лева):

	2012	2011
Разчети с ключов управленски персонал		
Задължения към клиенти по привлечени депозити	166	136
Задължения за възнаграждения	42	30
Предоставени кредити и аванси на клиенти	185	-
Сделки с ключов управленски персонал	2012	2011
Възнаграждения и социално осигуряване	1,762	2,008
Разходи за лихви	(2)	(1)
Приходи от лихви	6	-

39. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2012
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.

Мисията на ББР е да бъде съвременна банкова институция, стремяща се да използва в максимална степен уникалната си позиция на местния банков пазар за прилагане на държавната политика в българската икономика, като основен фокус на банката са местните малки и средни предприятия, проектното финансиране на експортно ориентирани компании, както и инвестиционното банкиране за публични проекти с национално значение.

Към 31.12.2012 г. внесенят основен акционерен капитал е 601 774 хил. лв. (31.12.2011г.: 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 24.01.2012 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията са вписани допълнения и изменения в Устава на ББР АД, като бе актуализиран и предмета на дейност на Банката. 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, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги /факторинг/;
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 АД, формира финансова група заедно с две свои еднолично притежавани дъщерни дружества – Национален Гаранционен Фонд ЕАД и Микрофинансираща Институция Джобс ЕАД.

Национален Гаранционен Фонд ЕАД 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 /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент - 25 000 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, 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 е гр. София 1000, район "Средец", ул. "Стефан Караджа" №10. Седалището на Национален гаранционен фонд ЕАД и Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД е гр. София 1000, район "Средец", ул. "Ангел Кънчев" №1. Към 31.12.2012 г. за компаниите от Групата на ББР са работили 149 служители.

Характеристика на външната среда - Макроикономическа среда и банкова система

Развитието на българската икономика през 2012 г. бе повлияно от съществуващите проблеми в държавите от ЕС, които са основни външнотърговски партньори на страната. През 2012 г. България отбеляза ръст на физическия обем на

БВП от 0.8%, но ако през 2011 г. растежа бе формиран основно от нарастването на нетния износ, то през 2012 г. основен принос за растежа на българската икономика имаше увеличеното вътрешно търсене. През 2012 г. крайното потребление се увеличи с 18%, а бруто образуването на основен капитал с 0.8% спрямо предходната година (в реално изражение).

Възстановяването на вътрешното търсене допринесе за ръста на българската икономика, а оттук и до нарастване на дефицита по текущата сметка на платежния баланс, която по предварителни данни на БНБ за 2012 г. е отрицателна в размер на 528,2 млн. евро (-1,3% от БВП). Според предварителните данни на платежния баланс ПЧИ в страната са в размер на 1 478,3 млн. евро.

Въпреки отбелязаният ръст на икономиката през 2012 г. в динамиката на показателите на трудовия пазар продължиха да се определят от протичащите процеси на реструктуриране в икономиката. Заетостта продължи да намалява, а нивото на безработица се увеличи до 12,3% за 2012 г. според данните на НСИ. Средногодишната инфлация за 2012 г. (ХИПЦ) остана ниска и е в размер на 2.4%.

През 2012 г. активите на банковата система нараснаха със 7.3% и към 31.12.2012 г. достигнаха 82,4 млрд. лева. Привлечените средства показаха сходна динамика и достигнаха 70,7 млрд. лева. Кредитите (без тези за финансови институции) са в размер на 57,8 млрд. лева и нарастват с 3,2% на годишна база. Кредитите за предприятия се увеличават с 5,7%, а за граждани и домакинства намаляват с 0,5%.

Банковата система запази капацитета си да устоява на неблагоприятни изменения в средата. Необслужваните над 90 дни кредити в края на годината достигат 16,7% от общия кредитен портфейл (2011г. - 14,9%), като през последното тримесечие на 2012 г. се забелязват първи признаци, че динамиката на показателя е достигнала максимални стойности и може да се очаква пречупване на тренда. Размерът и качеството на капиталовата позиция на банковата система се запази на нива, осигуряващи стабилност в банковия бизнес. Общата капиталова адекватност на банковия сектор в края на 2012 г. е 16.66% (2011г. - 17.53%).

Преглед на дейността

През 2012 г. продължи процеса на модернизация и осъвременяване на дейността на дружествата от Групата ББР, като същевременно продължи ускореното развитие на бизнеса на дружествата.

След осъществената през 2011 г. структурна реорганизация, през 2012 г. в ББР бе финализиран процеса на осъвременяване на вътрешно нормативната база и последователно се прилагат въведените процедури по организацията на ключовия бизнес на Банката – кредитната дейност. С цел подобряване на достъпа на МСП до кредитните продукти на Банката бе развита нова партньорска програма, в чийто рамки се сключиха споразумения с над 20 браншови и регионални обединения на бизнеса.

НГФ осъществи процедура по ЗОП за избор на банки-партньори за гаранционна дейност в рамките на инициатива по Програмата за Развитие на Селските Райони и започна дейността по гаранционна програма за бенефициенти по Оперативна Програма за Развитие на Сектор Рибарство. Доизградена бе системата за задълбочен анализ на поеманите гаранционни рискове и се постигна адекватно покритие на рисковете, свързани с гаранции поети на началния етап от функциониране на дружеството.

През 2012 год. ББР увеличи собствения капитал на МФИ Джобс от 4 562 хил. лв. на 7 643 хил.лв. Обема на вземанията на МФИ Джобс от клиенти нарасна трикратно, от 1 199 хил.лв. на 4 773 хил.лв. Наред с лизинговите продукти започна предлагане и на микрокредити.

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 2012 г. степента на покритие с обезценки на експозициите към нефинансови институции бе повишена от 12.8% на 15.7%, като по този начин бе адекватно покрит риска по кредитите отпуснати преди 2011 г.

Към 31.12.2012 г. консолидираният финансов резултат на Група Българска банка за развитие след данъци е печалба в размер на 8 495 хил. лв. (2011 г. – 6 676 хил. лв.). Финансовия резултат за 2012 г. бе повлиян в значителна степен от по-високите разходи за обезценка по унаследения портфейл в общ размер от 39 179 хил. лева (2011г. - 31 948 хил. лв.). Бяха заделени и провизии по поети гаранционни ангажименти в размер на 3 844 хил. лв. Увеличението на обезценките и провизиите е свързано с консервативния подход при оценката на кредитния риск и необходимостта от допълнителна обезценка на отделни кредитни експозиции. Повиши се и степента на покритие на кредитите класифицирани в група „Редовни“.

Реализираният от Групата на ББР оперативен доход за 2012 г. възлезе на 64 873 хил. лв. (2011 г. - 74 222 хил. лв.). Понижения размер на оперативния доход през 2012 г. е резултат от еднократни ефекти през предходната 2011 г. Тогава МФИ Джобс получи дарение от 5 237 хил.лв. във връзка с началото на дейността на дружеството. Нетния лихвен доход за 2012 г. също е по-нисък - 62 638 хил.лв. (2011 г. - 65 645 хил. лв.), като понижението се дължи на липсата на еднократния ефект от 2011 г. в размер на около 5 млн. лв. от инициативата за изкупуване на вземания съгласно Решение 197 на МС от 08 април 2010 г. за „Приемане на механизъм за уреждане на задълженията по републиканския бюджет“.

Общите и административни разходи през 2012 г. възлизат на 12 017 хил. лв. (2011г. - 9 636 хил. лв.), като съществен принос за ръста има увеличението на дължимата вноска за Фонд за Гарантиране на Влоговете. През 2012 г. се направиха необходимите разходи и инвестиции за осъвременяване на използваните информационни и комуникационни системи, като в същото време Групата на ББР продължава да поддържа най-ниското за българската банкова система съотношение на разходи към приходи, на ниво от 18.5% за 2012 г.

Към 31.12.2012 г. консолидираните активи на Групата на ББР достигат 1 694 млн. лв., което представлява спад спрямо края на 2011 г. от 10% (192 млн.лв.). Размерът на активите и пасивите на Групата през 2012 г. бе съществено повлиян от следната финансова операция: През декември 2011 г. ББР подписа договор за предоставяне на заем на Министерството на Земеделието и Храните (МЗХ) в размер на 335 млн. лева, като част от инициатива свързана с Програма за развитие на селските райони (ПРСР) на ЕС. Към края на 2011 г. тези средства бяха депозирани в Групата на ББР, а в рамките на същата инициатива МФ бе предоставило депозит от 171 млн. лв. в ББР. В резултат обемът на активите на Групата на ББР бе увеличен с 506 млн. лв. През май 2012 г. структурирането на инициативата бе завършено и размера на свързаните с нея средства в Групата бе сведен до 237 млн.лв. (ефект: намаление на активите с 269 млн. лв.). При елиминиране на този еднократен ефект активите на Групата биха нараснали със 77 млн. лв.

През 2012 г. банковата група продължи активно да развива своята дейност, подкрепяйки българския бизнес в условията на затруднена икономическа среда. Кредитния портфейл на Групата нарасна до 558 669 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 4,6 процентни пункта) и строителството (минус 2,8 пр. пункта), а ръст – в секторите търговия (+ 3,5 пр. пункта) и операции с недвижими имоти (+ 2,2 пр. пункта).

Обемът на индиректното кредитиране чрез посредничество на търговски банки (он-лендинг) достигна 491 432 хил. лв. към 31.12.2012г., спрямо 445 685 хил. лв. в края на 2011г.

Притежавания от Групата портфейл с ценни книжа се увеличи до 130 436 хил. лв. (2011г. – 21 677 хил.лв.), като състава му е разпределен приблизително по равно между държавни ценни книжа и корпоративни облигации. Инвестициите в ценни книжа не са сред приоритетните за Групата дейности, а ръста в обема им към края на 2012 г. се дължи на наличието на значителен обем временно свободни ликвидни средства.

Към 31.12.2012 г. размерът на усвоените средства от международни финансови институции е 341 099 хил. лв. (2011г. - 327 963 хил. лв.) като продължава сътрудничеството с ключовите за Групата на ББР международни партньори. През 2012г. бяха усвоени средства в размер на 57 753 хил. лв. Изцяло е усвоен предоставеният през 2011г. заем от един от стратегическите партньори - Черноморската банка за търговия и развитие. Ресурсът е целево насочен към подпомагане на МСП сектора в България чрез финансиране на нови проекти на крайни кредитополучатели МСП. Напълно бяха усвоени и средствата по предоставения през 2010 г. заем от Скандинавската инвестиционна банка, с които са финансирани проекти в сферата на възобновяемите енергийни източници и екологични проекти.

Извън традиционните си финансови източници през 2012 г. Групата на ББР встъпи и в преговори за допълнителни финансови улеснения с още шест нови и съществуващи партньори за предоставяне на експортно финансиране и финансиране на проекти от взаимен интерес.

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

В ББР се използва модел за генериране на вътрешен рейтинг за оценката и управлението на кредитния риск по експозициите. Тези рейтинги показват кредитното качество на кредитополучателя за всяка отделна кредитна сделка. В Групата на ББР са създадени и функционират органи за текущо наблюдение и контрол на качеството на кредитния портфейл, а именно Работна група по просрочените кредити, Работна група за текущ контрол по кредитния портфейл, Комитет по провизиите (във всички дружества на Групата) и Работна група по съдебните кредити. Извършва се и текущ контрол на кредитния портфейл като се изготвят периодичен доклади (два пъти годишно) за дейността на всеки кредитополучател и след като се извърши проверка по същество на информацията в доклада, всеки случай се придвижва за разглеждане до Работната група за текущ контрол и/или Комитета по провизиите в случай, че е налице нова информация, която би довела до риск за дружествата от Групата.

При управлението на кредитния риск Групата на ББР съблюдава система от вътрешнобанкови лимити по икономически отрасли, както и други кредитни

ограничения и лимити за концентрация, а резултатите от мониторинга за спазването им се докладват на компетентните органи. Системата от лимити се преразглежда и актуализира периодично.

Пазарни рискове

При управлението на валутния риск 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 ежедневно следене. 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, характеризиращи 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 31.12.2012 г. ББР е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

Отчетената капиталова адекватност на консолидирана база към 31.12.2012 г. е 53.59% (31.12.2011 г. - 59.78%), като многократно превишава минимално изискваната капиталова адекватност от 12%. Регистрираното през 2012 г. известно намаление е

свързано с по-интензивното използване на капитала на Групата в развитието на бизнеса.

Кредитен рейтинг и международна дейност

На 14.11.2012 г. рейтинговата агенция „Фич Рейтингс“ потвърди дългосрочния рейтинг на ББР АД като емитент по дългосрочен дълг в чуждестранна валута на „ВВВ-“. Перспективата по него е стабилна. Краткосрочният рейтинг на банката е потвърден на „F3“. Рейтингът се възприема като инвестиционен от инвеститорската общност и е сред най-високите в българската банкова система – доказателство за стабилната финансова позиция на ББР на фона на протичащите в Европа процеси.

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

ББР е акционер с 0,10% от капитала на ЕИФ и участва редовно в Комитета на миноритарните акционери на финансовата институция, където се обсъждат основните насоки за развитие на дейността и политиката на ЕИФ. От 2005 г. ББР е активен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ). В края на 2012 г. на общо събрание на асоциацията в Брюксел представител на ББР бе избран за член на Административния борд на престижната европейска банкова организация.

През 2012 г. ББР продължи да взима дейно участие в работните срещи и семинари организирани от ЕАПБ и свързани с развитието на европейското банково и финансово законодателство. Членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между ББР и европейските публични банки.

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

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

Управление на Групата

Българска Банка за Развитие (дружество майка) има двустепенна структура на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет. През 2012 г. не е имало промени в персоналия състав и структурата на органите на управление. Към 31.12.2012 г. Надзорният съвет и Управителният съвет имат следния състав:

Надзорен съвет

Доротей Иванова Пандова – председател на НС
Румен Андонов Порожанов – член на НС
Диана Тонева Драгнева-Иванова – член на НС

Управителен съвет

Асен Василев Ягодин – Председател на УС и Главен изпълнителен директор
Владимир Владимиров Гюлев – Зам.-председател на УС и Изпълнителен директор
Илия Запрянов Караниколов – Член на УС и Изпълнителен директор
Андрей Иванов Генов - Член на УС,
Христо Вангелов Карамфилов – Член на УС

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 и УС на ББР не участват в капитала на други дружества.
- г-жа Доротея Пандова е член на Съвет на Директорите на Европейската Инвестиционна Банка. Останалите членове на НС не участват в управлението на други дружества.
- Членовете на УС имат следните участия в управлението на други дружества:
 - Асен Василев Ягодин участва в управлението на БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ АД, ЕИК – 030412611 като Председател на Съвета на Директорите и на Асоциация на Банките в България като заместник председател на Управителния Съвет.
 - Владимир Владимиров Гюлев не участва в управлението на други дружества.
 - Илия Запрянов Караниколов участва в управлението на Микрофинансираща институция Джобс ЕАД, ЕИК 201390740 като Председател на Съвета на Директорите. Г-н Караниколов е член на Административния борд на Европейската асоциация на публичните банки.
 - Андрей Иванов Генов участва в управлението на Национален гаранционен фонд ЕАД, ЕИК 200321435 като Председател на Съвета на Директорите,
 - Христо Вангелов Карамфилов е член на Съвета на Директорите на Микрофинансираща институция Джобс ЕАД, ЕИК 201390740.

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 2012 г. той е бил в състав от трима членове. От началото на годината СД е в състав: Андрей Иванов Генов – Председател на СД, Димитър Иванов Митев – член на СД и Светлин Димов Статков – член на СД и изпълнителен директор. На 27.09.2012 г. с решение на едноличния собственик на капитала е променен СД, а именно: Светлин Димов Статков е освободен като член на СД и изпълнителен директор на НГФ, като СД става в състав: Андрей Иванов Генов - председател на СД, Димитър Иванов Митев - член на СД и Боян Николов Икономов - член на СД и изпълнителен директор. На 17.12.2012 г., с решение на едноличния собственик на капитала е променен СД, а именно: Боян Николов Икономов е освободен като член на СД и изпълнителен директор на НГФ, като СД става в състав: Андрей Иванов Генов, Димитър Иванов Митев и Самуил Павлов Шидеров. С решение на заседание на СД от 19.12.2012 г., - Андрей Иванов Генов е избран за председател на СД, Димитър Иванов Митев – за зам. - председател на СД и Самуил Павлов Шидеров – за член на СД и изпълнителен директор на НГФ.

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:

- Членовете на СД на дружеството не участват в капитала на други дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.
- Членовете на СД на дружеството имат следните участия в управлението на други дружества:
 - Андрей Иванов Генов е член на УС на ББР, ЕИК 121856059.

МФИ Джобс ЕАД също има едностепенна система на управление - Съвет на директорите (СД), който се състои от три члена и към 31.12.2012 г. е в състав: Илия Запрянов Караниколов (председател на СД), Христо Вангелов Карамфилов (зам. председател на СД) и Мартин Емилов Ганчев (член на СД и изпълнителен директор).

През 2012 г. е извършена промяна в състава на СД на МФИ Джобс ЕАД, като на 12.03.2012 г. в Търговския регистър на мястото на Деяна Георгиева Костадинова - председател на Съвета на директорите бе вписан Христо Вангелов Карамфилов - зам. председател на Съвета на директорите. Илия Запрянов Караниколов бе вписан като председател на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор или от упълномощен от СД прокурист, заедно с един от другите членове на СД или от изпълнителния директор, заедно с упълномощен от СД прокурист.

Упълномощен от Съвета на Директорите прокурист е Костадин Божиков Мунев.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 "б" на Търговския закон между членовете на СД, прокуриста на МФИ Джобс 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 и прокуриста на МФИ Джобс 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:

- Членовете на СД и прокуриста на дружеството не участват в капитала на други дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.
- Членовете на СД и прокуриста на дружеството имат следните участия в управлението на други дружества:

- Илия Запрянов Караниколов е изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД. Г-н Караниколов е член на Административния борд на Европейската асоциация на публичните банки.
- Христо Вангелов Карамфилов е член на Управителния съвет на Българска банка за развитие АД.
- Мартин Емилов Ганчев и Костадин Божиков Мунев нямат участия в други дружества или кооперации съгласно чл. 247 ал. 2 т. 4 от Търговския закон.

Възнагражденията изплатени на лицата управлявали дружествата от Групата на ББР през 2012 г. са 1 762 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 №38 към консолидирания финансов отчет на ББР за 2012 г. са представени сделките със свързани лица и дружества под общ контрол на държавата.

Стратегия за развитие и бизнес цели. Финансови цели и задачи

През 2011г. и 2012 г. групата на ББР успя да покрие разходите свързани с финансовото отражение на унаследени от предходни периоди рискове, което дава възможност да се фокусира върху изпълнението на одобрената на 14.11.2012 от Министерския Съвет на РБ Стратегия за развитието на ББР в хоризонт до 2014 и до 2016 година. Стратегията установява рамката за модернизация на дейността на Групата на ББР и ускорен растеж в подкрепа на българския бизнес. В нея е заложен фокус върху връщането на акцента към основния приоритет на банката - МСП, експортно ориентирания бизнес и публичните проекти. Цел на ББР е да се позиционира сред водещите финансови институции на българския банков пазар, като достигне мащаб, осигуряващ и възможност да бъде значим инструмент на държавната политика в подкрепа на българската икономика. По този начин ще бъде използван ефективно капацитета на ББР, като на база стабилния фундамент на банката (100% държавна собственост, голям за местните стандарти капитал, възможно най-високия за България рейтинг) банката привлича ресурс при изгодни условия и предава това ценово предимство към българските МСП.

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

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

Групата на ББР заема активна позиция при усвояването на средства от Европейските фондове. Тя ще подпомага и за в бъдеще както бенефициентите (МСП и земеделци) при реализиране на техните инвестиционни проекти, така също и при необходимост, опирайки се на натрупания си опит, държавната администрация.

ББР има желанието да играе водеща роля при реализацията на проекти с национално значение на базата на своя уникален за местния пазар статут. Отчитайки сравнително ограничените си ресурси, банката ще се стреми към ролята на водещ консултант/организатор и частичен кредитор при реализирането на големи сделки в сферата на проектното финансиране.

Развитието на дейността за 2013 г. ще се фокусира върху развитие на кредитирането и рентабилността. Групата на ББР ще продължи да следва консервативния си подход при поемането на рискове и обезценка на активи, отчитайки общото ниво на кредитен риск в банковата система и специфичните характеристики на формирания до края на 2010 г. кредитен портфейл. Предвижда се развитие на кредитната дейност, както директна, така и индиректна. Темповете на това развитие ще бъдат съобразени с рисковите характеристики на средата, за да не бъде допуснато привнасяне на допълнителен риск. За финансирането на активите си ББР ще продължи да разчита основно на собствения си капитал и привлечени средства от международни финансови институции.

През февруари 2013 г. се постави началото и на строително-монтажните работи по реконструкция на офис-сграда за дружествата от Групата на ББР, като основните инвестиционни разходи по проекта ще бъдат през настоящата 2013 г. и следващата 2014 г.

Събития след датата на баланса

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

Декларация на ръководството

Ръководството на Банката декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Групата на ББР към края на 2012 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 4-ти април 2013 г. от УС на ББР и е подписан от:

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Асен Ягодин

Илия Караниколов

