

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

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

31 декември 2010

**ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ**

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
2010**

<b>ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКОВАТА ГРУПА</b>	<b>3</b>
МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	6
ПЛАТЕЖЕН БАЛАНС	7
ПАЗАР НА ТРУДА	8
ЦЕНОВА ДИНАМИКА	8
ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ	9
БАНКОВА СИСТЕМА	10
ЛИХВЕНА ДИНАМИКА	12
<b>ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА</b>	<b>15</b>
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	15
БАЛАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	16
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	19
КРЕДИТЕН РИСК	19
ПАЗАРЕН РИСК	21
ЛИХВЕН РИСК	21
ВАЛУТЕН РИСК	22
БАНКОВИ РЕГУЛАТОРИ СЪГЛАСНО БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	23
МЕЖДУНАРОДНА ДЕЙНОСТ, КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ И ПРОЕКТИ ОТ ЗНАЧИТЕЛЕН МАЩАБ	25
УПРАВЛЕНИЕ НА ГРУПАТА	28
<b>РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2011 Г.</b>	<b>31</b>
ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	32
ТЪРГОВСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	33
ИНВЕСТИЦИИ	34
ОБЩО УПРАВЛЕНСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ, ФАКТОРИ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА	35
СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	36
ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО	36

## **Информация за банковата група**

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).

### ***Дружество-майка***

Българска банка за развитие АД (ББР АД) 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, вкл. и на предвидените за учредяване нейни дъщерни дружества.

Като правопреемник на Насърчителна банка АД, Българската банка за развитие АД запазва като своя мисия подкрепата за предекспортното и експортно кредитиране на малки и средни предприятия, рефинансирането на български банки, кредитиращи малки и средни предприятия, рефинансирането на чуждестранни банки, кредитиращи купувачи на стоки и услуги, предоставяни от малки и средни предприятия. В допълнение ЗББР дава на институциите от банковата група на Банката статут по смисъла на чл. 44, втори параграф, буква "б", т. ii от Регламент (ЕО) № 1083/2006 на Съвета за определяне на общи разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд.

За изпълнение на своите цели ББР АД, съгласно разпоредбите на Закона, формира финансова група заедно с две свои дъщерни дружества – Фонд за капиталови инвестиции, което дружество все още не е учредено към 31.12.2010 г. (Фондът за капиталови инвестиции ще участва в капитала на малки и средни предприятия и ще предоставя консултантски услуги относно капиталовата им структура.) и Национален гаранционен фонд.

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

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:

- 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.

Основната дейност на банката през 2010 година е била свързана предимно с изпълнение на Решение 197 от 8 април 2010 година на Министерски съвет за „Приемане на механизъм за уреждане на задължения по републикански бюджет”.

През 2010г. е взето решение за пълна реконструкция на сградата на банката и в тази връзка банката се премести в нова сграда. За периода на реконструкция новият адрес на управление на банката е: гр. София 1000, район "Средец", ул. "Стефан Караджа" № 10. Към 31.12.2010 г. банката има едно представителство, намиращо се в гр. Пловдив.

Към 31.12.2010 г. персоналят на банката включва 100 служители.

### ***Дъщерни дружества***

**„Национален гаранционен фонд” ЕАД** (НГФ) е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа за Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. Дружеството е изцяло собственост на Българска банка за развитие АД. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2009 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесенят капитал към 31.12.2010 г. е 27,500,000 лв. (31.12.2009 г. е 27,500,000 лв.).

Създаването на Националния гаранционен фонд има за цел да бъде консолидирана гаранционната продуктова линия на ББР АД и насочена към сектора на МСП чрез търговските мрежи на търговските банки. Прилагането на гаранционните схеми на Фонда ще улесни достъпа на финансиране за МСП посредством компенсиране липсата на достатъчно обезпечение при кандидатстване за кредит, както и ще намали риска, поеман от търговските банки в страната, кредитиращи МСП.

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

а/ издаване на гаранции за допълване на обезпечението по заеми на малки и средни предприятия;

б/ 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;

в/ 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.

г/ други дейности, които не са забранени изрично от закона.

Издаваните гаранции от Фонда могат да покриват до 50 на сто от задължението. Максималната стойност на издадените от Фонда гаранции към едно търговско дружество не може да надвишава 10 на сто от капитала на Фонда.

Седалището и адресът на управление на Фонда са: гр.София, община Средец, ул. "Стефан Караджа" №10.

Към 31.12.2010 г. персоналът на Фонда е 12 души.

**Фондът за капиталовите инвестиции** е на проектно ниво и все още не е учреден към 31.12.2010 г.

**„Микрофинансираща институция ДЖОБС” ЕАД** (МФИ) е учредена на 23.12.2010 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесенят капитал към 31.12.2010 г. е 4,561,800 лв.

Предметът на дейност на МФИ включва микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент – 25 хил. евро/, в това число, но не само:

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

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 23.12.2013 г. Членове на съвета са: Красимир Попов, Сашо Чакалски и Мартин Ганчев.

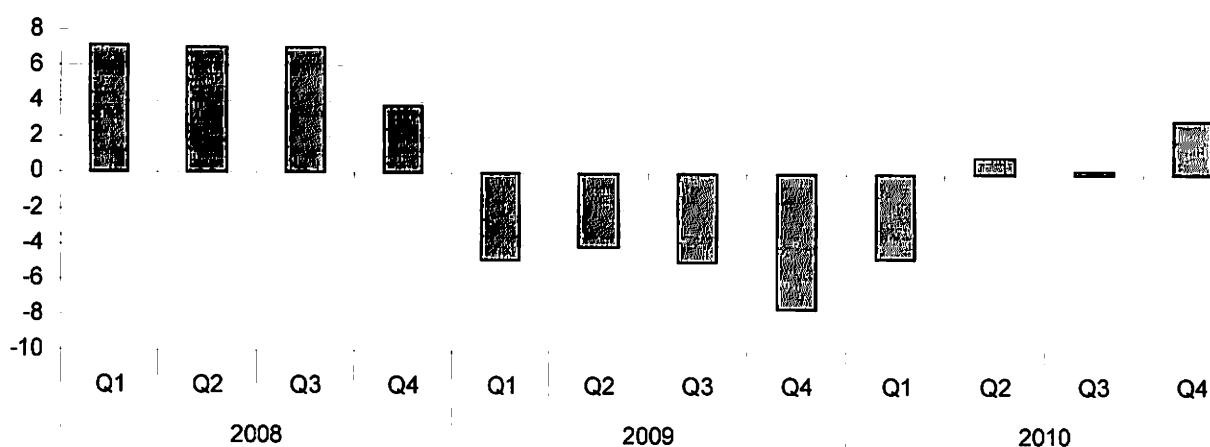
Регистрацията на дружеството е с дата 14.01.2011г. и към края на 2010 г. няма назначени служители, към датата на издаване на настоящия отчет в МФИ работят 8 служители.

## Характеристика на средата

### Макроикономическа среда

През 2010 г. започна постепенното възстановяване на българската икономика от кризата, в която бе навлязла през предходната година. Още през второто тримесечие бе регистриран ръст на БВП, който се ускори през последното тримесечие на годината. Според първоначалните данни на НСИ за БВП България приключва 2010 г. с реален ръст от 0,2%.

**БВП - темп на прираст спрямо съответното тримесечие на предходната година (%)**



Източник: НСИ

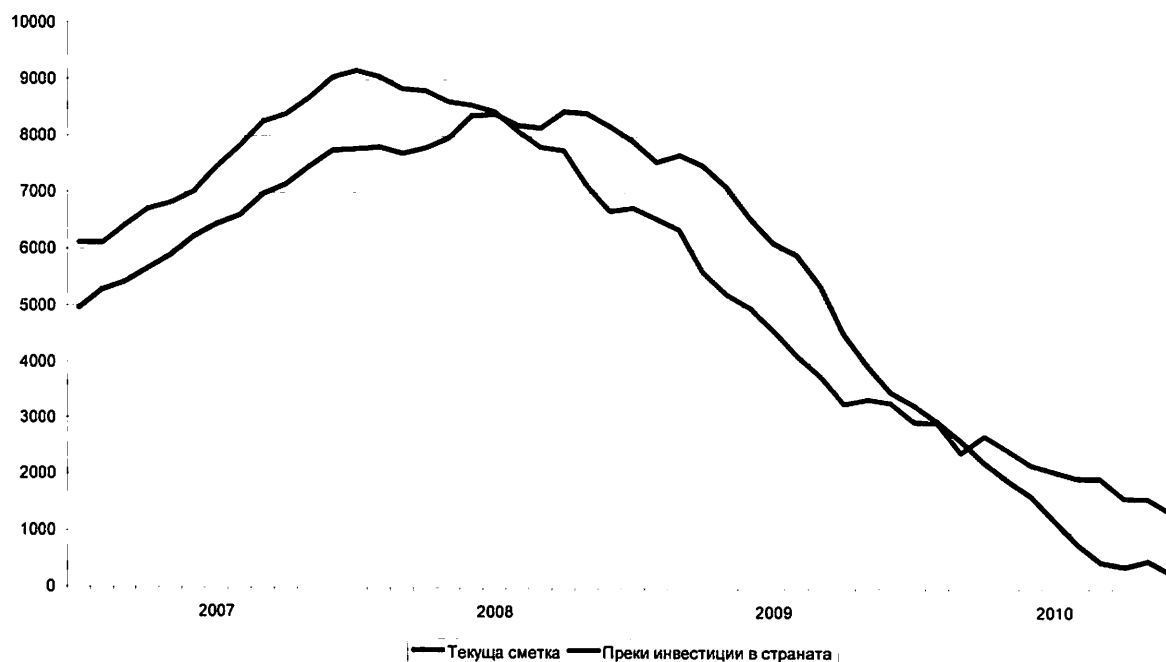
През по-голямата част от годината икономическият растеж на страната бе подкрепян единствено от положителния принос на нетния експорт. Добрата конюнктурата на основни за българския износ пазари допринесе за високия ръст на стойността на износа. Ръстът на европейската икономика и по-специално този на Германия, даде тласък за възстановяване на външната търговия, която постоянно ускоряваше своя ръст. През 2010 г. българският износ за ЕС нарасна с 25% в номинално изражение. Освен това се наблюдава добро развитие на износа ни за трети страни, чийто ръст достигна 48.5% за годината. В същото време вносът на стоки бе потиснат поради свитото вътрешно търсене в страната. През първото тримесечие на годината той остана под стойностите си от предходната година и започна да нараства от следващите месеци (отчасти и поради търсенето на суровини и материали от страна на експортно ориентираните производители), но неговият ръст се запази по-нисък в сравнение този на износа. За цялата 2010 г. номиналният ръст на вноса е 13,5%.

Почти през цялата година инвестиционната дейност на фирмите остана ниска. Единствено през последното тримесечие на 2010 г. бруто капиталобразуването регистрира ръст от 3,4% на годишна база, докато през предходните тримесечия неговият физически обем намаляваше с между 18 и 24% на тримесечие. Динамиката на потреблението остана колеблива, като периодите на спад се редуваха с периоди на слаб растеж. На годишна база както крайното потребление така и бруто капиталобразуването продължават да намаляват в реално изражение.

### Платежен баланс

Комбинацията от висока динамика на износа и ниското вътрешно търсене по линия на крайно потребление и инвестиции доведе до бързо подобряване на търговското салдо на платежния баланс. Според предварителните данни на БНБ България приключва 2010 г. с търговски дефицит от 2401 млн. евро (6.7% от БВП), докато през предходната година той е бил почти два пъти по-голям (4173.6 млн. евро или 11.9% от БВП). По-ниските дефицити в търговията и по статия „Доход“ както и по-високите положителни салда по статии „Услуги“ и „Трансфери“ доведоха до понижаване на дефицита по текущата сметка за 2010 г. до 282,7 млн. евро (0,8% от БВП). Така, въпреки намалението на притока на ПЧИ към страната (1360 млн. евро) те изцяло покриват дефицита по текущата сметка.

Текуща сметка и ПЧИ в страната (млн. евро, 12-месечни стойности)



Източник: БНБ

За 2010 г. финансовата сметка е отрицателна (-403.1 млн. евро), докато през 2009 г. тя е била положителна в размер от 2193.4 млн. евро. Основна причина за това е промяната на потока по статия „Други инвестиции“. „Други инвестиции – пасиви“ намаляват с 1423.4 млн. евро, докато през 2009 г. са се увеличили с 40.3 млн. евро. Поради намалената възможност за кредитиране в страната българските



търговски банки използваха възможността да намалят своите задължения към чуждестранни финансови институции. Така за 2010 г. заемите към външни финансови институции намаляват с 918 млн. евро докато през 2009 г. са били почти непроменени (увеличение от 2,9 млн. евро).

### ***Пазар на труда***

През 2010 г. продължи оптимизацията на съществуващите работни места. Несигурната икономическа среда и намалялата активност, особено във фирмите от сектора на услугите, принуди работодателите да продължат процеса на съкращаване на заетост в икономиката. Според данни от Наблюдението на Работната Сила броят на заетите през 2010 г. е намалял с близо 150 хил. души, а броят на безработните се е увеличил с около 110 хил. души. Така нивото на безработица е нараснало до 11,2% от работната сила в края на 2010 г. (увеличение с 3.3 процентни пункта спрямо края на 2009 г.).

Намаляването на заетостта в страната и несигурните перспективи за динамиката на показателя през следващите месеци допринесоха за забавянето на растежа на доходите от труд в икономиката. Според предварителни данни на НСИ средната месечна работна заплата за 2010 г. е 647 лева и е нараснала с 6,3% спрямо 2009г. в номинално изражение. Поради ускоряването на инфлацията, особено през втората половина на годината, реалният ръст на средната работна заплата се забави до 3,8% и е по-нисък от ръста на производителността на труда за цялата икономика в реално изражение, който за 2010 г. е 6,4%. Забавянето на ръста на заплатите, от своя страна, бе един от основните фактори за спада на индивидуалното потребление през 2010 г.

### ***Ценова динамика***

След като през 2009 г. българската икономика регистрира най-ниската годишна инфлация за последните десет години, през 2010 г. индексът на потребителските цени отново ускори своето нарастване. Инфлацията в края на годината достигна 4,5%, а средногодишната инфлация – 2,4%. Стойностите на хармонизирания индекс на потребителските цени бе близък до тези на националния – съответно 4,4% за инфлацията в края на периода и 3% за средногодишната инфлация.

## Индекс на потребителските цени (дванадесетмесечен индекс, %)



Източник: НСИ

Основните проинфлационни фактори през годината бяха измененията на цените на хранителните стоки и на нефтопродуктите, които от своя страна бяха повлияни от динамиката на техните цени на международните пазари. Допълнителен фактор за изменението на цените на алкохолните и тютюневи изделия през 2010 г. бе промяната на техните акцизи, обусловени от процеса на хармонизирането им с минималните изисквания в ЕС. Така, през 2010 г. цените на групата на хранителните стоки се увеличиха с 4%, а на алкохолните напитки и тютюневи изделия – с 26,4%. Цените на транспортните услуги, които са пряко свързани с динамиката на цените на горивата, се повишиха с 10%. Един от традиционните проинфлационни фактори през предходните години, динамиката на цените на групата на услугите, не оказва натиск за повишаване на цените през 2010 г. Тяхното изменение се запази по-ниско от общия индекс на потребителските цени (общата инфлация за групата бе 2,2%), което до голяма степен се дължи на свитото търсене в страната, което засегна търсенето на услуги. Групата от нехранителни стоки, включваща стоки за дълготрайна употреба като домакински уреди, жилищно оборудване и др, отбеляза дефлация от -0,6%. Динамиката на цените на тази група стоки се влияе както от цените на конкуретния внос, но също така е и силно проциклична. Търсенето, а оттук и ценовата динамика на стоките за дълготрайна употреба, са най-силно засегнати в периодите на криза и намаляло потребление.

### Държавен бюджет

Според предварителни данни на Министерство на Финансите консолидираният бюджет приключва 2010 г. с дефицит от 2.8 млрд. лева на касова основа, което е 3,9% от очаквания БВП.

Постъпилите приходи и помощи по консолидирания бюджет за 2010 г. са в размер на 23.9 млрд. лева. Общата сума на данъчните постъпления (вкл. приходите от осигурителни вноски) възлиза на 19 млрд. лева. Бюджетните приходи намаляват

с 4,4% на годиша база, а данъчните приходи са с 5,8% по-ниски спрямо 2009 г. Забавянето в приходите спрямо предходната година се прояви през първите шест месеца на 2010 г., след което започна започна плавно възстановяване при постъпленията от косвени данъци и те отчетоха номинален ръст на месечна база за периода юли-декември. Основни причини за по-ниските приходи спрямо 2009 г. е ниската икономическа активност през първото тримесечие на годината, както и променената структура на икономиката и ориентирането към растеж, основан предимно на експорта. Все още слабото вътрешно търсене и най-вече ниското индивидуално потребление не позволяват на косвените данъци да се възстановят бързо до равнището от преди кризата.

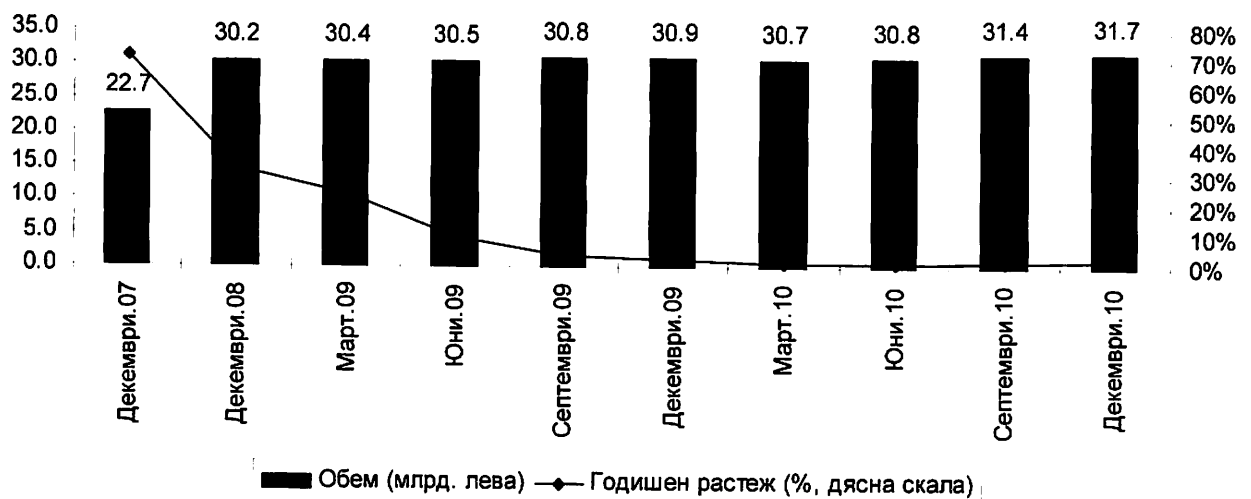
Разходите по консолидирания бюджет (вкл. вноската на Република България за общия бюджет на ЕС) за 2010 г., са в размер на 26.7 млрд. лв. Те нарастват с 5% на годишна база, Това се дължи на по-високите социално и здравноосигурителни плащания през 2010 г. (вкл. базов ефект от увеличението на пенсиите през 2009 г.), както и на разплащането на задължения от 2009 г., които касово са отчетени като разходи през 2010 г.

### **Банкова система**

В края на 2010 г. сумата на активите на банковия сектор е 73 726 млн. лв., като са нараснали с 4% спрямо края на предходната година. Кредитите и авансите формират 79.2% от балансовите активи. Наблюдава се увеличаване на паричните средства и на портфейлите с ценни книжа, като в края на годината техният дял представлява съответно 9.9% и 7.4% от балансовото число на системата.

През 2010 г. кредитната дейност на търговските банки остана подтисната, както и през предходната година. Основните фактори, които допринесоха за това, бяха несигурността относно темпа на възстановяване на икономиката, което повлия на слабото търсене на кредитен ресурс от страна на фирми и домакинства; ограничения избор на надеждни проекти за финансиране в следствие на неблагоприятните преспективи за бизнес развитие, особено през първата половина на годината; повишените критерии за оценка на кредитоспособността на клиентите.

Кредити за нефинансови предприятия



Източник: БНБ

През 2010 г. продължи забавянето на годишния ръст на кредитите за нефинансови предприятия. В края на годината кредитите за нефинансови предприятия достигнаха 31 678 млн. лева, като са се увеличили с 2,4% спрямо края на 2009 г. Слабата кредитна активност се обуславя както от предпазливостта на банките, така и от затрудненията на потенциалните кредитополучатели да отговарят на завишените кредитни стандарти. Намаляват вземанията на търговските банки от сектор Домакинства. В края на 2010 г. стойността на овръдрафта намалява до 1 811 млн. лева (с 10.1%) а на потребителските кредити – до 7 554 млн. лева (с 2,8%). Единствено стойността на ипотечните жилищни кредити за домакинствата се увеличават до 8 709 млн. лева (с 3.8%). Намаляването на експозицията на търговските банки към сектор Домакинства се дължи на намаляващата заетост през 2010 г. и неясната перспектива за динамиката на показателя през следващите месеци, както и на забавянето в ръста на работните заплати.

През 2010 г. привлечените средства в банковата система се увеличават и към края на годината достигат 63 млрд. лева. Поради нарасналата несигурност в икономическата среда домакинствата намалиха потреблението и увеличиха спестявания си през годината. Депозитите на граждани и домакинства се увеличават с 12,8% през 2010 г. и достигат 26.7 млрд. лева в края на декември.

Капиталът в баланса на банковата система в края на 2010 г. е 10 млрд. лв., като отбелязва ръст от 6,1% на годишна база. През 2010 г. съотношението на ликвидните активи, измерващо покритието на привлечените средства, се увеличи до 24,37% и гарантира адекватно ниво на финансовото посредничество. Всички търговски банки се придържат към препоръчаното от БНБ ниво за покритие с ликвидни активи на привлечените средства от граждани и некредитни институции.

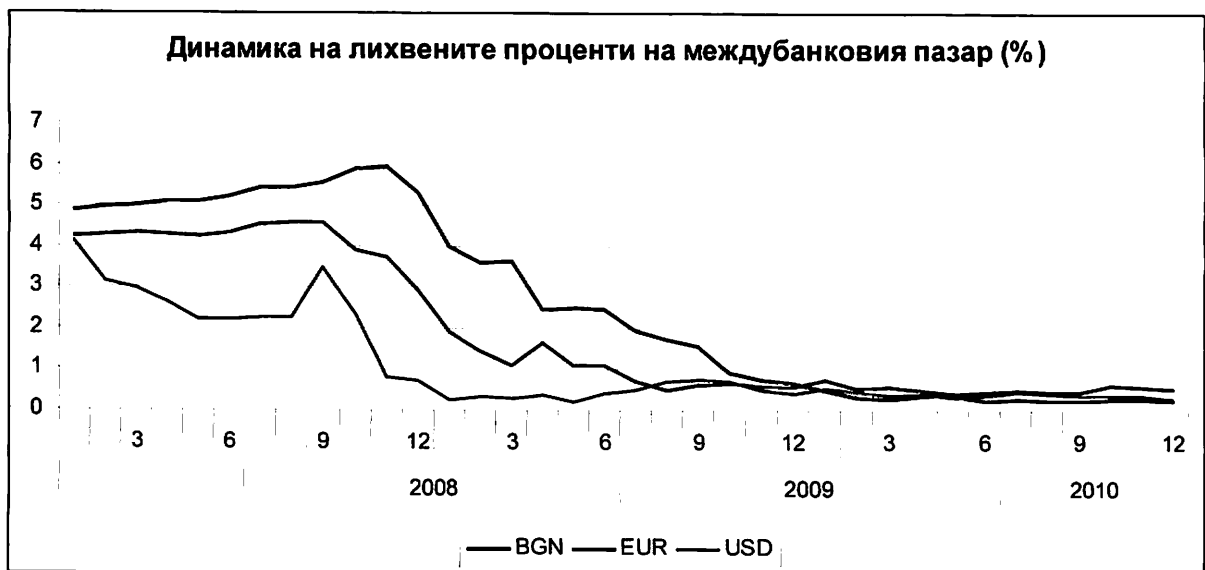
Поради затрудненията на фирми и домакинства да обслужват своите задължения към търговските банки продължава процесът на влошаване на качеството на кредитния портфейл. Към края на 2010 г. делът на експозициите с просрочие над 90 дни в брутните кредити (без тези за кредитни институции) достигна 11,9% (според данните на надзорната статистика), като през последните месеци се наблюдава забавяне на темпа на нарастването им. Генерираните доходи от основна дейност позволяват на търговските банки да покрият повишения кредитен риск и свързаните с него допълнителни разходи за обезценка. Банковата система приключва годината с нетна (неодитирана) печалба от 617 млн. лева, която се явява допълнителна капиталова защита. В резултат на повишения системен кредитен риск банките заделяха повече провизии, което неизбежно се отразява на ценовите нива на предлаганото финансиране.

Капиталовата адекватност на банковата система, макар и слабо да намалява през годината, се запазва висока - 17.48% към края на декември 2010 г.

### Лихвена динамика

Подобрената ликвидност на банковата система в страната повлия на лихвената динамика през годината. Повечето от основните лихвени нива следваха тенденция на понижение и за разлика от Еврозоната лихвите в България се характеризираха с по-ниски нива на вариация.

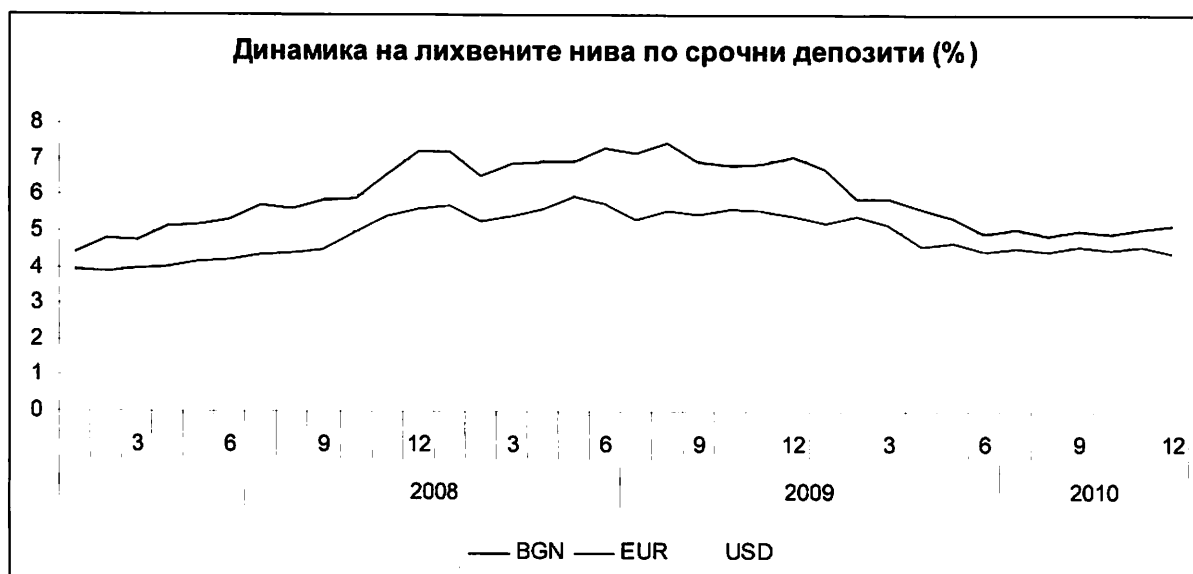
Лихвените нива на междубанковия пазар намаляваха през първите три тримесечия, но в края на годината те се стабилизираха около достигнатото ниво. Средният лихвен процент по сключени сделки на междубанковия паричен пазар в лева се колебаеше в диапазона 0,25-0,30%, докато на междубанковия паричен пазар в евро равнището на лихвените проценти остана по-високо спрямо третото тримесечие на годината и се движеше в диапазона 0,55-0,63%.



Източник: БНБ

Индексът ЛЕОНИА намаля от 0,39% в края на 2009 г. до 0,17% през юли 2010 г. и през останалите месеци до края на годината остана почти непроменен. Спредът между ЛЕОНИА и ЕОНИА се запази отрицателен през цялата година, като постоянно нарастваше. Така в края на 2010 г. той достигна 32 б.т. (10 б.т. през януари), което се дължеше в по-голяма степен на повишаването на европейските лихви, отколкото на намаляването на лихвите у нас.

Подобна бе тенденцията в динамиката на индекса СОФИБОР (3-месечен). Спредът между СОФИБОР (3-месечен) и EURIBOR (3-месечен) намаля с над 100 б.т. в рамките на една година. През декември 2009 г. този спред беше 399 б.т. и достигна 291 б.т. през декември 2010 г. През този период двата индекса се движеха в различни посоки, като СОФИБОР (3-месечен) намаля до 0,47% (0,63% през декември 2009 г.), а EURIBOR (3-месечен) достигна 0,81% (0,48% през декември 2009 г.) Това се обуслови от проблемите, през които бяха изправени някои страни от периферията на Еврозоната, докато у нас рисковата премия не се измени съществено.

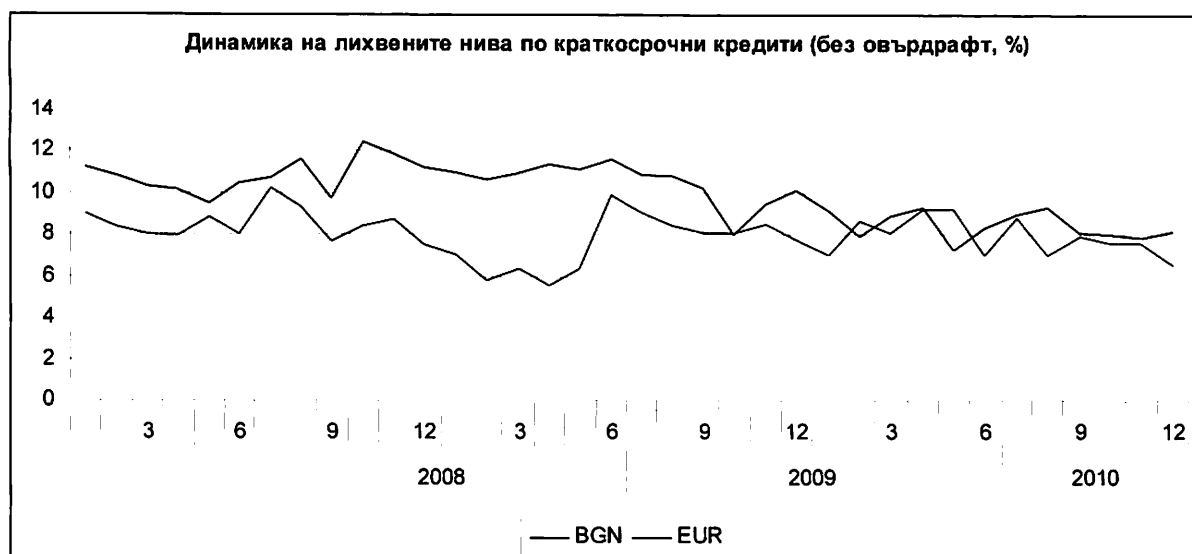


Източник: БНБ

Високата ликвидност на банковата система като цяло позволи на търговските банки постепенно да намалят лихвените проценти по привлечения ресурс. През периода януари-юни 2010 г. лихвените проценти по депозити в лева намаляха до 4,94% (7,1% през декември 2009 г.). През следващите месеци те се стабилизираха около достигнатото ниво и се колебаеха в диапазона 4,9-5,2%. Подобна бе и динамиката на лихвените проценти по срочните депозити в евро, които също преустановиха тенденцията си на намаление към средата на годината и се колебаеха около нивото от 4,5%.

През 2010 г. лихвените проценти по кредитите също намаляха, но не толкова бързо както лихвените проценти по депозитите. Лихвените проценти по краткосрочни кредити в лева (без овърдрафт) достигнаха най-ниската си

средномесечна стойност през годината през май (7,29%), след което се повишиха и се колебаеха в диапазона 7,8-9,3%. Лихвените проценти по дългосроби кредити в лева слабо се повишиха през първите месеци на 2010 г. (11,97% през април), след което се завърнаха към равнища в интервала 10,5-11,5%. Като цяло лихвените проценти по кредитите в евро се запазват на по-ниски равнища спрямо аналогичните кредити в лева (особено при дългосрочните кредити), но към края на годината се наблюдава постепенна конвергенция на лихвените проценти по краткосрочни кредити в лева и евро. Високата ликвидност на банките и понижението на лихвените проценти по депозитите оказват влияние върху динамиката на лихвените проценти по кредитите, но противодействащ фактор, ограничаващ намалението на последните, са нарастващите провизии на търговските банки, свързани с увеличаването на класифицираните кредити. Нарастващите провизии и стремежът на банките да поддържат приемливи нива на доходност ще продължават да оказват влияние върху спреда между лихвите по депозитите и кредитите.



Източник : БНБ

## Преглед на дейността

Групата Българска банка за развитие АД (Групата) реализира съществено развитие и отчита изпълнение на поставените с годишния план цели и задачи.

### Финансов резултат

Печалбата преди данъци на Групата към 31.12.2010 г. възлиза на 29,098 хил. лева, което представлява ръст от 64.6%. Печалбата на банката (дружеството-майка) е в размер на 28,270 хил. лева и отбелязва ръст от 63,5%, а тази на НГФ е в размер на 828 хил. лева и е повече от два пъти по-висока от тази за 2009 г. (ръст от 111,8%).

Най-съществен принос за резултата има нетния лихвен доход, който достигна 52,596 хил. лв. Показателят регистрира ръст от 35.3%, което е следствие от нарасналата дейност на дружествата от групата. Нетният доход от такси и комисионни е в размер на 2,159 хил. лева и се увеличава с 15,3%. Сумата на Други доходи от дейността се формира на практика изцяло от доход от дарение на средства по програма JOBS, които целево капитализират Микрофинансиращата институция Джобс ЕАД.

в '000 BGN

	2010	2009	Ръст в %
<b>НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ</b>	52 596	38 884	35.3%
<b>НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ</b>	2 159	1 872	15.3%
<b>НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА</b>	251	198	26.8%
<b>ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ИНВЕСТИЦИИ ЗА ПРОДАЖБА</b>	31	(30)	
<b>ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА</b>	4 760	47	10027.7%
<b>РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ И ПРОВИЗИИ</b>	(22 745)	(16 254)	39.9%
<b>ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	(7 751)	(6 776)	14.4%
<b>РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ</b>	(203)	(262)	-22.5%
<b>РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ</b>	29 098	17 679	64.6%

Лихвеният доход от кредити за МСП достигна 28,517 хил. лева регистрирайки ръст от 37.7 % спрямо 2009 г. Нарастването му се дължи както на увеличаването на обема на прякото кредитиране от страна на ББР, така и на по-високия среден лихвен процент. За 2009 г. средният лихвен процент по отпуснатите кредити за предприятия е бил в размер на 7,75%, докато за 2010 г. е достигнал до 8,32%.

Лихвеният доход от он-лендинг програмата на банката (дружеството-майка) през 2010 г. е в размер на 22,887 хил. лева и се е увеличил с 47.7% спрямо предходната година. По-голямата част от кредитите на банки са договорени през 2009 г., поради което лихвени приходи от тази част на актива са се получавали от момента на усвояването му, докато през 2010 г. лихвените приходи са получавани през цялата календарна година.



Приходите от лихви от депозити в други банки за 2010 г. са в размер на 4,051 хил. лева и са намалели с 42,3%. Приходите от лихви от портфейла ценни книжа на Групата са 1,052 хил. лева за 2010 г., което е с 13% по-малко спрямо обема от 2009 г. И в двата случая основна причина за намаляването на лихвените приходи е динамиката на лихвените нива на междубанковия пазар в страната и на доходността на ценните книжа.

Общите разходи за лихви по привлечени средства нарастват до 11,172 хил. лева (5,529 хил. лева за 2009 г.). Това се дължи на увеличения обем на привлечения ресурс, с който се финансира нарасналата кредитна активност на дружеството-майка. Разходите за лихви по привлечени средства от международни институции възлизат на 5,162 хил. лева и са нараснали с 39,9%. Разходите за лихви по депозити на клиенти са в размер на 1,477 хил. лева и са се увеличили с 35,0% спрямо 2009 г. Лихвените разходи по депозити на други банки в ББР се увеличават от 214 хил. лева за 2009 г. до 1,602 хил. лева за 2010 г. През 2010 г. се наблюдава и увеличение на разходите за лихви по облигационни заеми, които достигат 1,285 хил. лева (2009г.: 209 хил. лева) поради новите емисии облигации на дружеството-майка.

През 2010 г. бяха заделени допълнителни провизии срещу загуба от обезценка в общ размер от 14,721 хил. лева. По издадените банкови гаранции през 2010 г. са направени разходи за провизии по гаранции в размер на 8,024 хил.лв. на консолидирана база.

### ***Балансови показатели***

Към 31.12.2010 г. сумата на активите на Групата достигна 1,370,640 хил. лв., отбелязвайки ръст спрямо края на 2009 г. от 55.8 %. Значителен принос към ръста на балансовото число има сключеното споразумение с МС на Република България за уреждане на задълженията на първостепенните, второстепенните и от по-ниска степен разпоредители с бюджетни кредити, платими от Републиканския бюджет. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията (сконтови кредити) ангажимента на ББР АД бе да предостави собствен ресурс в размер от 100 млн.лв. Към края на 2010 г. обема на сконтовите кредити е в размер на 266,190 хил. лева.

Кредитният портфейл на Групата, по балансова стойност към 31.12.2010 г., е 367,590 хил. лева. Увеличението спрямо 2009 г. е 32.1 %.

Обемът на индиректното кредитиране на ББР към 31.12.2010 г. е в размер на 461,676 хил. лева (462,885 хил. лева в края на 2009 г.). Други вземания от банки към 31.12.2010 г. са в размер на 198,531 хил. лева и са се увеличили със 104.8% спрямо 2009 г.

През 2010 г. Групата продължи да търси диверсификация на кредитния си портфейл. Кредитният портфейл се формира само от финансирания предоставени

от Банката (дружеството-майка), като секторната му структура е представена по-долу:

*Секторна структура на кредитния портфейл в '000 BGN*

	2010	2009	Структура	
			2010	2009
Промишленост	125,537	74,486	31.1%	24.8%
Туристически услуги	34,140	25,416	8.5%	8.5%
Търговия	19,234	48,475	4.8%	16.2%
Селско стопанство	22,500	25,007	5.6%	8.3%
Строителство	74,880	64,872	18.6%	21.6%
Транспорт	84,591	12,912	21.0%	4.3%
Други отрасли	42,400	48,591	10.5%	16.2%
<b>Общо:</b>	<b>403,282</b>	<b>299,759</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

Качеството на кредитния портфейл се запазва високо, като делът на редовните кредити е 88,3 % към края на 2010 г. (за сравнение – 87.6% към края на 2009 г.). Разпределението на кредитния портфейл по рискови класификационни групи, съгласно приложимите международни стандарти за финансови отчети е следното (по амортизирана стойност):

*Структура на кредитния портфейл според рисковите класификационни групи в '000 BGN*

Категория МСФО	2010		2009	
	Амортизирана стойност МСФО	отн. дял	Амортизирана стойност МСФО	отн. дял
редовни	356,078	88.3	262,721	87.6
под наблюдение	12,764	3.2	14,045	4.7
нередовни	8,091	2.0	6,167	2.1
загуба	26,349	6.5	16,826	5.6
<b>Общо:</b>	<b>403,282</b>	<b>100</b>	<b>299,759</b>	<b>100</b>

Структурата на портфейла ценни книжа е отразена в посочената по-долу таблица. Обема на портфейла към края на 2010г. нараства с 26.3% спрямо края на предходната година. Групата запазва консервативната си политика по отношение вложенията в ценни книжа.

*Структура на портфейла ценни книжа в '000 BGN*

	2010	2009
Корпоративни облигации	14,841	12,099
Акции на непублични дружества	1,903	1,815
Акции на публични дружества	207	276
Държавни облигации	971	-
<b>Общо :</b>	<b>17,922</b>	<b>14,190</b>

През 2010 г. Банката (дружеството-майка) увеличи почти двойно привлечените средства от международни финансови институции, с което обезпечи нарасналата си кредитна дейност.

*Привлечени средства от международни институции в '000 BGN*

	2010	2009
<b>Дългосрочно привлечени средства</b>		
<i>Банката за развитие към Съвета на Европа</i>	58,801	44,065
<i>Европейската инвестиционна банка</i>	54,090	7,325
<i>KfW</i>	49,062	-
<i>Скандинавска инвестиционна банка</i>	31,437	16,911
<i>Японска банка за международно сътрудничество</i>	28,804	19,030
<i>ДЕПФА Инвестмънт Банк</i>	21,348	25,229
<i>ДЕКСИЯ Комуналкредит</i>	19,512	19,473
<i>ЧБТР</i>	15,697	15,590
<i>Китайска банка за развитие</i>	7,869	9,830
<b>Краткосрочно привлечени средства</b>		
<i>Хипо Ное Групе Банк</i>	39,121	-
<i>Сити Банк</i>	23,470	-
<i>Сумитомо Митсуи - Банкова Група за Европа</i>	5,616	-
<b>Общо :</b>	<b>354,827</b>	<b>157,453</b>

Основната част от привлечения дългосрочен инвестиционен ресурс - 70%, е предоставен по линия на Банката за развитие към Съвета на Европа, Европейската инвестиционна банка, Скандинавската инвестиционна банка, Делфа инвестмънт банк, Дексия Комуналкредит банк, КфВ и Японската Банка за Международно Сътрудничество. Цената на тези кредитни линии е формирана от дължимата лихва, която се базира на 3 или 6-месечен EURIBOR плюс съответната надбавка. Само за кредитната линия от Японската Банка за Международно Сътрудничество лихвения процент се изчислява комбинирано от CIRR, EURIBOR и марж.

Тези кредитни линии са предоставени в евро и са дългосрочни. Окончателното издължаване на отделните линии е в периода от 2013 до 2022г. Първият кредит предоставен от Японската Банка за Международно Сътрудничество чрез споразумение за заем от 2006 г. е с падеж през 2011 г.

**Други привлечени средства:**

Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW – Дружеството-майка, определено за "Носител на проекти", е получило 4,929 хил. евро с цел да финансира търговски банки, които да кредитират инвестиционни проекти на български микро- и МСП. Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите, за доверително управление – средствата се предоставят на търговски банки посредници, с цел финансиране на малки и средни предприятия, като подборът и мониторингът на банките се извършва от ББР АД;

Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие" – за предоставяне на целеви кредити за земеделски производители. Сумата за рефинансиране от Фонд Земеделие към 31.12.2010 г. е 6,472 хил. лв.

Депозитите на търговски банки в Дружеството-майка достигат 91,538 хил. лева към 31.12.2010г., докато в края на 2009 г. те са били 28,800 хил. лева. Увеличението се дължи преди всичко на нарастването на краткосрочните депозити с оригинален матуритет до 1 месец. Към края на 2010 г. те са на стойност от 64,140 хил. лева, докато към края на 2009 г. са били на стойност от 8,998 хил. лева. Освен това през 2010 г. са привлечени и срочни депозити с матуритет между 3 и 12 месеца на стойност от 23,476 хил. лева.

Към 31.12.2010 г. депозитите от други клиенти, различни от кредитни институции, са в размер на 52,850 хил. лева (46,842 хил. лева към 31.12.2009 г.). Депозитите на клиенти не представляват основен източник на финансиране на кредитната дейност на групата.

### **Управление на риска**

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 доходността на Групата и съществуването ѝ. Основните рискове, към които е открита Групата, са кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и оперативен.

### **Кредитен риск**

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

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на банката (дружеството-майка) 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 получаване 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 31.12.2010 г. общата експозиция по кредити гарантирани от ЕИФ е в размера на 16,924 хил. лв. (31.12.2009 г.: 22,235 хил. лв.) Тази сума включва усвоената, но неиздължена част от кредитите и поетите ангажименти от банката по неусвоени кредити. Ангажиментът за плащане от страна на ЕИФ към тази дата възлиза 4,903 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4,903 хил. лв.), като покритите загуби от страна на ЕИФ са в размер на 4,115 хил. лв.(31.12.2009 г.: 2,876 хил. лв.).

На 13.02.2009 г. Дружеството-майка (банката) е подписала ново споразумение с ЕИФ за гаранционна линия в размер на 60 млн.евро. 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 5,4% от размера на гарантирания портфейл. През 2010г. споразумението е прекратено предвид необходимостта да се договори гаранционна линия за НГФ ЕАД и изчерпания лимит на ЕИФ за Република България.

За целите на управлението на поемания и поет кредитен риск Групата прилага система от лимити, в т.ч. отрасли. С оглед ефективно управление на поемания кредитен риск в НГФ ЕАД (дъщерното дружество) се прилагат лимити по отношение качеството на гарантираните портфейли на банките партньори, както и лимит по размера на изплатените гаранции. Кредитния портфейл на Групата се отличава с концентрация на дългосрочни кредити, което е следствие от специфичните задачи възложени на дружеството-майка (банката) в подкрепа на МСП.

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, че банката ще извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, и носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от банката от името на клиент, оторизират трето лице да тегли средства до определена сума

при определени условия. Те са обезпечени със стоки, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

Издадените от Групата гаранции по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП са необезпечени. В случай на активиране на компонент от издадена гаранция от някое от дружествата в групата, извършеното плащане от него 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.

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения под формата на заеми, гаранции или акредитиви представляват ангажменти на дружеството-майка (банката). По отношение на кредитния риск дружеството-майка (банката) е потенциално изложена на загуба в размер на общата сума на неусвоените кредити. Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажменти 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.

При търговията с банки без обезпечения стриктно бе следен режима на прилагане на утвърдените от ръководството лимити за Групата. Отклонения от така цитираният режим са допустими само с решение на УС на банката.

## **Пазарен риск**

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Групата като цяло.

## **Лихвен риск**

Банката (дружеството-майка) винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото ѝ състояние и паричните потоци. Лихвените маржове могат да нараснат в резултат от такива промени, но могат и да намалееят или да предизвикат загуби в случай на неочаквано движение или рязка смяна на посоката на промени.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от Централната банка (БНБ), и чийто колебания са в определена степен предвидими. Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуриранията структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните държавни

ценни книжа. Управление "Анализи" на ББР АД (дружеството-майка) следи оперативно динамиката на факторите пораждащи пазарни рискове с цел да бъде осигурено съответствие на възприетите от Банката ограничения и лимити за поемания пазарен риск. Резултатите от текущите анализи се докладват за сведение и решение на Комитетът по ликвидността, който следи нивата на пазарния риск, на който е изложена Групата.

Управлението на риска в Групата е в съответствие с регулативните изисквания на надзорните органи. Конкретните принципи и процедури са описани във вътрешните правила и указания на дружеството-майка (банката), чрез които се идентифицира, оценява, извършва мониторинг и предприемат предпазни мерки за поддържане на рисковия профил на банката в съответствие с провежданата политика.

В портфейла от ценни книжа (държани на разположение за продажба) делът на книгата с фиксиран доход (основен източник на лихвен дисбаланс към 31.12.2009 г., предвид променливият характер на лихвените условия по пасивите на Групата) е незначителен.

Пласирането на средства е подчинено на вътрешни правила за оценка на контрагентния риск, като практиката на Групата е да работи изключително с първокласни финансови институции. Кредитирането на търговски банки, в рамките на програми за финансиране на МСП и на земеделски производители, също е подчинено на вътрешните правила за оценка и лимитиране на кредитния риск.

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

*Лихвен дисбаланс в '000 BGN*

Базови периоди	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	над 5 год.	нелихвени	Общо
Финансови Активи	329,773	215,757	13,714	289,473	110,317	355,970	35,804	1,350,808
Финансови Пасиви	145,208	170,889	123,794	157,925	94,950	6,779	6,524	706,069
Лихвен дисбаланс	184,565	44,868	(110,080)	131,548	15,367	349,191	29,280	644,739

## Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Групата в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Управление "Ликвидност" на дружеството-майка (банката). Политика на Групата е основната част от активите и пасивите, и респ. банковите операции на банката да са деноминирани в евро или левове а третата валута, с която оперира банката са щатските долари, но в доста ограничени по

размер позиции и обеми. Тя не извършва съществени сделки и не държи значителни открити позиции във валути, различни от евро. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за банката.

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.

*Експозиция към валутен риск в '000 BGN*

	В USD	В EUR	В друга валута	В BGN	Общо
Финансови Активи	546	447,400	18,594	884,268	1,350,808
Финансови Пасиви	530	474,229	18,896	212,414	706,069
Нетна валутна позиция	16	(26,829)	(302)	671,854	644,739
Условни задължения и ангажименти	-	92,653	-	118,265	210,918

**Банкови регулатори съгласно българското законодателство**

В съответствие с изискванията на банковото законодателство в България и инструкциите на Българска Народна Банка (БНБ), в качеството ѝ на Централна банка, Българска банка за развитие АД (дружеството-майка) индивидуално и респ. като банкова група, следва да спазва определени ограничения свързани със следните съотношения:

**Обща капиталова адекватност**

Банката (дружеството-майка) изчислява общата капиталова адекватност на консолидационно ниво като процентно съотношение между нетната капиталова база и общия рисков компонент на активите на Групата. Капиталовата база включва основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви с общо предназначение. Общият рисков компонент на консолидираните активи включва балансовите и задбалансовите експозиции на Групата, претеглени по степен на риск.

Отчетената капиталова адекватност на Групата към 31.12.2010 г. е 65.66 % (31.12.2009 г.: 88,97%). Минимално изискваната капиталова адекватност е 12%. Минимално изисквана (препоръчана) адекватност на първичния капитал 10%.

**Минимално изискван акционерен капитал**

Към 31.12.2010 г. внесеният основен акционерен капитал на дружеството-майка (банката) е 601,774 хил. лв. (31.12.2009 г.: 589,574 хил. лв.). Банката е изпълнила изискванията от 10,000 хил. лв. на Централната банка за минимално изисквания акционерен капитал, респ. собствен капитал, както и капиталовите изисквания на Закона за Българската банка за развитие.



**Други регулаторни съотношения:**

- ⇒ Капиталова база спрямо откритите валутни позиции на консолидационно ниво – максималното съотношение е до 30% за всички валути и респ. до 15% за всяка отделна валута, с изключение на позициите в евро. Към 31.12.2010 г. банката е изпълнила изискването за това съотношение (31.12.2009 г.: изпълнено);
- ⇒ Ликвидни активи спрямо нетни парични потоци – Централната банка (БНБ) следи следи на индивидуално ниво (ниво банка). за размерите и състава на ликвидните активи на банките и при необходимост определя минимални коефициенти за ликвидност за всяка отделна банка, който трябва да се постигне в определен срок като процент на ликвидните активи спрямо привлечените средства. Към 31.12.2010 г. коефициентът на ликвидни активи (КЛА) на Групата е 15,73 % (31.12.2009 г.: 22.35%). Препоръчаното от БНБ съотношение на ликвидните активи по смисъла на Наредба 11 към привлечени средства от институции, различни от кредитни, граждани и домакинства от 15 %. Показателят ликвидни активи спрямо нетни парични потоци на консолидационно ниво към 31.12.2010 г. за Групата е 54,47 % (за 2009 г.: 68.99%).

Допълнително Групата чрез дружеството-майка (банката) поддържа: а) минимален задължителен резерв по сметки в Централната банка на стойност 9,975 хил.лв. и в размер на 10 % от привлечените средства по депозити и кредити, без бюджетни, и 5% - от привлечени средства от нерезиденти (31.12.2009 г.: 3,912 хил. лв. и 10% - за всички привлечени средства), и б) резервен обезпечителен фонд на стойност 66 хил.лв. (31.12.2009 г.: 81 хил.лв.) създаден от БНБ като допълнителен гаранционен механизъм за осигуряване сетълмент на плащанията, инициирани от системните оператори към системата за брутен сетълмент в реално време RINGS.

Капиталова база спрямо размера на направените вложения в недвижими имоти, оборудване, акции и дялове от нефинансови институции, на консолидационно ниво – всички вложенията на Групата под такава форма не могат да надхвърлят размера на капиталовата й база, а само тези в: а) недвижими имоти и оборудване – до 60% от капиталовата база., б) дялови участия в дъщерни дружества, които не са банки, застрахователни дружества, инвестиционни посредници или други финансови институции – до 40% от капиталовата база по Закона за Българската банка за развитие), и в) дялови участия, които не са банки, застрахователни дружества и инвестиционни посредници – до 50% от капиталовата база (по Закона за кредитните институции). Размерът на прякото или косвено участие на дружеството-майка (банката) в едно дружество, което не е банка, застрахователно дружество, инвестиционен посредник или финансова институция

не може да надхвърля 15% от капиталовата база съгласно Закона за Българската банка за развитие (10% по Закона за кредитните институции).

Към 31.12.2010 г. банката е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

### **Международна дейност, кредитен рейтинг и проекти от значителен мащаб**

ББР АД (дружеството-майка) продължава успешно да развива своите партньорски взаимоотношения с основните европейски и международни финансови институции. Тези взаимоотношения дават възможност на банката (дружеството-майка) не само да бъде предпочитан делови партньор, но също така да се ползва от най-добрите банкови практики, както и да участва в тяхното разработване и прилагане.

През 2010 г. банката (дружеството-майка) е договорила от европейски и международни финансови институции ресурс за 102 милиона евро, сключила е договори за кредит за 82 милиона евро и е усвоила над 110 милиона евро по тези и други вече подписани кредитни споразумения.

Като акционер с 0,10% от капитала на ЕИФ, ББР участва редовно в Комитета на миноритарните акционери на финансовата институция, където се обсъждат основните насоки за развитие на дейността и политиката на ЕИФ.

През 2010 г., напълно бе усвоен предоставения през 2009 от Европейската Инвестиционна Банка кредит в размер на 25 млн. евро. Това бе втората изцяло усвоена и ефективно използвана кредитна линия от ЕИБ. В средата на 2010 г. бе усвоен изцяло и заема от Банка за развитие към Съвета на Европа (БРСЕ) в размер на 15 млн. евро, подписан на 18 ноември 2009.

Създадената отлична история на взаимоотношенията с тези европейски финансови институции даде възможност на ББР АД (дружеството-майка) да продължи преговорите за разширяване на сътрудничеството. През месец ноември 2010 г. Административния Съвет на БРСЕ одобри трети заем за банката (дружеството-майка) в размер на 20 млн. евро. Ресурс по този заем ще бъде целево насочен към подпомагане на МСП сектора в България.

Втора кредитна линия от 20 млн. евро бе договорена и с Нордик Инвестмънт Банк. Ресурсът ще бъде използван за проекти, свързани с възобновяеми енергийни източници или с опазване на околната среда, които са от стратегическо значение за България. От него ще могат да се ползват и инвестиционни проекти с участие от страни членки на НИБ. Средствата по тази линия могат да се използват както за директно, така и за непряко финансиране чрез търговските банки – партньори на банката (дружеството-майка).

Важно значение за ББР АД (дружеството-майка) има развитието на партньорските взаимоотношения с германската банка за развитие КфВ. На 27 юли ББР АД (дружеството-майка) подписа кредитна линия в размер на 25 млн. евро, която бе напълно усвоена през 2010 г. Това е първият директен заем от немската финансова институция, предоставен на банката (дружеството-майка). Заемът има за цел пряко кредитиране на дългосрочни инвестиционни проекти на малки и средни предприятия, както и предоставяне на кредитни линии на търговските банки, за финансирането на реалния сектор на икономиката на България

Няколко краткосрочни споразумения на обща стойност от 35 млн. евро бяха сключени със Ситибанк– клон София, Хипо Ное Груп Банк, Австрия и Сумитомо Митсуи Банкова Корпорация Европа. С част от средствата по тези краткосрочни заеми бяха целево рефинансирани сключените от ББР АД (дружеството-майка) договори за цесия съгласно приетия с решение на МС № 197 от 08.04.2010 г. механизъм за уреждане на задълженият по републиканския бюджет.

През месец август бяха усвоени от Японската банка за международно сътрудничество 1,121 млрд. йени по договора за заем, подписан през 2009 година. С тези средства се финансират дългосрочни инвестиционни проекти в България, за изпълнението на които е закупено японско оборудване.

В рамките на разширяване на партньорските взаимоотношения със сродни финансови институции, през 2010г. бяха подписани споразумения за сътрудничество с Корейската ексим банк, Македонската банка за развитие, Хърватската банка за развитие и Турската индустриална банка за развитие.

Като уважавам партньор, ББР АД (дружеството-майка) поддържа интензивен диалог и с:

- КфВ Ексим Банка, Германия;
- Испанска банка за развитие (ИКО), Испания.
- NRW (Банка на Северен Рейн Вестфалия), Германия;
- Унгарската Ексим банка, Унгария;

ББР АД (дружеството-майка) е активен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ) от 2005 година. През 2010 г. банката (дружеството-майка) продължи да взима дейно участие в работните срещи и семинари организирани от ЕАПБ и свързани с развитието на европейското банково и финансово законодателство. В допълнение, постоянен представител на банката (дружеството-майка) участва в Комитета по конкуренция и развитие. Същевременно членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между банката (дружеството-майка) и все повече европейски публични банки.

През месец юни, ББР АД (дружеството-майка) бе домакин на срещата на главните икономисти на финансовите институции, които членуват в Европейската

асоциация на публичните банки. Форумът се проведе в рамките на два дни и по време на него бяха обсъдени настоящата икономическа ситуация в ЕС, ролята на еврото и отражението му върху реалната икономика в Европа. От 2010 г. представител на банката (дружеството-майка) беше избран за член на ръководството на асоциацията.

ББР АД (дружеството-майка) членува и в Мрежата на Европейските Финансови Институции (NEFI), в която влизат 15 финансови институции за развитие от 14 различни страни членки на ЕС и Република Хърватска. Целите на NEFI са от една страна да се подобри обмяната 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. През изминалата година банката участва редовно в постоянните работни срещи на Мрежата на Европейските Финансови Институции.

През месец септември ББР АД (дружеството-майка) организира и домакинства редовната есенна среща на Мрежата на европейските институции за подпомагане на малки и средни предприятия. По време на форума представителите на водещите европейски банки за развитие дискутираха възможните инициативи по програмата на ЕС „Прогрес“, участието на NEFI в различни международни форуми, прилаганите като анти-кризисни мерки държавни помощи и други въпроси от интерес за членовете на NEFI.

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

Наред с това, ББР АД (дружеството-майка) членува в следните организации, които подпомагат откриването на възможности за развитие на пред-експортното и експортното финансиране на ББР:

- Френско- Българската търговска камара;
- Германско- Българската индустриално търговска камара (ГБИТК);
- Българско- Скандинавска търговска камара;
- Българско- японски икономически съвет към БТПП;
- Американската търговска камара в България;

НГФ е пълноправен член на АЕСМ (Европейска Асоциация на Фондовете за Взаимно Гарантиране) и участва в нейното годишното събрание. Целта на членуващите организации в АЕСМ е предоставяне на гаранции по заеми за МСП, които имат икономически изгодни проекти, но не са в състояние да осигурят достатъчно обезпечение за банково кредитиране. През 2009 г. АЕСМ членовете са

имали общ обем от гаранционен портфейл от € 70 млрд. и издадени общо € 34 млрд. нови гаранции.

През второто тримесечие на 2011 г. се очаква да бъде одобрена линия за контрагарантиране на гаранции на НГФ от страна на Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) с размер 60 млн. евро, което също ще допринесе за развитие на гаранционния потенциал на НГФ.

На 23 декември 2010 г. международната рейтингова агенция „Фич Рейтингс“ потвърди дългосрочния рейтинг на ББР АД (дружеството-майка) като емитент по дългосрочен дълг в чуждестранна валута на „ВВВ-“. Перспективата по него остава негативна. Краткосрочният рейтинг на банката е потвърден на „F3“, а индивидуалният на „D“. Рейтингът се възприема като инвестиционен от инвеститорската общност. Потвърдените от агенцията рейтинги отразяват високото ниво на капитализация на банката, както и наличието на подкрепа от страна на акционера - Министерство на финансите.

ББР АД (дружеството-майка) има и присъден рейтинг „ВВВ-“, със стабилна перспектива от Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР).

### **Управление на Групата**

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

Със свое решение от Протокол N 6 от 16.06.2010 г. НС на Банката е извършил промени в УС на банката като освободи г-жа Димана Ранкова в качеството ѝ на член на УС.

Към 31.12.2010 г. Надзорният съвет (НС) и Управителният съвет (УС) на банката са в следния състав:

Надзорен съвет:

Румен Порожанов – председател;

Гарабед Минасян – член;

Франсис Адам Уейкфилд Карпентър – член;

Управителен съвет:

Димитър Димитров – председател;

Сашо Чакалски – зам. председател;

Ангел Геков – член;

Към 31.12.2010 г. изпълнителни директори на банката са Димитър Димитров, Сашо Чакалски и Ангел Геков. Към 31.12.2010 г. банката има назначени двама прокуристи - Красимирка Велинова – Съева и Тодор Ванев. Банката се управлява и

представлява съвместно от всеки двама от тримата изпълнителни директори, или от прокурист с един от тримата изпълнителни директори.

Възнагражденията, изплатени на гореизброените лица в качеството им на членове на НС и УС, през 2010г. възлизат на 398 хил. лева.

През годината членовете на двата съвета не са придобивали и не притежават акции на банката, 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 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:

Участие на членове на НС и УС в капитала на други дружества:

**Румен Андонов Порожанов, председател на НС – няма участия;**

**Гарабед Ардашес Минасян, член на НС – няма участия;**

**Франсис Адам Уейкфилд Карпентър притежава в:**

„Айърс Рок Лукс" / Ayers Rock Lux – Люксембург – 100% от капитала

**Димитър Кирилов Димитров, председател на УС и изпълнителен директор, притежава в:**

„Баланс Комерс" ООД, ЕИК 121902421 – 50% от капитала;

„Димос" ООД, ЕИК 131375686 – 33.33% от капитала;

„Пи Джи Ди" ООД, ЕИК 175247211 – 50% от капитала

**Сашо Петров Чакалки, член на УС и изпълнителен директор притежава в:**

„Димос" ООД, София, ЕИК 131375686 – 33.33% от капитала;

**Ангел Кирилов Геков, член на УС и изпълнителен директор – няма участия**

Участие на членове на НС в управлението на други дружества:

**Румен Андонов Порожанов, председател на НС**

„София-БТ" АД, ЕИК 831520311 – член на СД;

**Гарабед Ардашес Минасян, член на НС – няма участия**

**Франсис Адам Уейкфилд Карпентър, член на НС:**

Ай. Пи. Груп / I.P. Group Pls/ – управител;

„17 капитала" / 17 Capital/ – Лондон – член на НС;

„Делта Капитал Тетра Фонд" / Delta Capital Tetra Fond SA / - член на НС;

Участие на членове на УС в управлението на други дружества:

**Димитър Кирилов Димитров, председател на УС и изпълнителен директор:**

“Андема” АД, ЕИК 121067932 – член на колективен орган на управление;

“Баланс Комерс” ООД, ЕИК 121902421 – управител;

Фонд „Енергийна ефективност”, ЕИК 131320278, член на колективен орган на управление;

**Сашо Петров Чакалски, член на УС и изпълнителен директор – няма участия**

**Ангел Кирилов Геков, член на УС и изпълнителен директор**

НГФ ЕАД, ЕИК 200321435, член на колективен орган на управление

Участие на прокуристи в управлението на други дружества:

**Тодор Николов Ванев, прокурист**

НГФ ЕАД, ЕИК 200321435, председател на съвета на директорите

Дъщерното дружество на ББР АД, НГФ ЕАД, има едностепенна структура на управление - Съвет на директорите, който Уставът на предвижда да бъде в състав от три до пет членове.

С решение на Единоличния собственик на капитала, СД бе допълнен до трима членове, като с решение на УС на ББР АД (дружеството-майка) от 17.03.2010 г. за член на Съвета бе избран Ангел Кирилов Геков.

Към 21.12.2010 г. Съветът на директорите (СД) е в следния състав:

Тодор Ванев – председател на СД

Светлин Статков – член на СД и изпълнителен директор

Ангел Кирилов Геков – член на СД

Възнагражденията, които са получили членовете на Съвета на директорите през 2010 г. са в размер на 51 хил. лв.

Членовете на СД 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 или свързани с тях лица, от една страна, и Фонда, 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:

Участие на членове на СД в капитала на други дружества:

**Тодор Николов Ванев, Председател на СД – няма участие.**

**Светлин Димов Статков, член на СД и изпълнителен директор – няма участия;**

**Ангел Кирилов Геков, член на СД – няма участие.**

Участие на членове на СД в управлението на други дружества:

**Тодор Николов Ванев, Председател на СД**

ББР АД, ЕИК 121856059, прокурист

**Светлин Димов Статков, член на СД и изпълнителен директор – няма участия**

**Ангел Кирилов Геков, член на СД**

ББР АД, ЕИК 121856059, член на колективен орган на управление и изпълнителен директор.

## **Развитие на Групата Българска банка за развитие през 2011 г.**

За изпълнение на своите цели през 2011г. ББР АД (дружеството-майка) и по реда на Закона за ББР формира финансова група заедно с три свои дружества – Фонд за капиталови инвестиции, Национален гаранционен фонд ЕАД и Микрофинансираща институция „Джобс“ ЕАД. Към 31.12.2010 г. в гарантирания от ББР и администриран от НГФ портфейл са включени общо 2,931 кредита с общ гарантиран размер от 39,594 хил. лева. В рамките на собствените си гаранционни програми НГФ ЕАД (дъщерното дружество) има подписани споразумения с 11 банки при общ ангажимент от 80,000 хил. лв.

Фондът за капиталови инвестиции все още не е учреден. Стартирането на второто дъщерно дружество на ББР АД ще е в зависимост от икономическата конюнктура в кратко и средносрочен план.

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (дъщерното дружество) е учредена като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция.



**Финансови цели и задачи**

Първостепенна финансова цел на Групата е постигането на стабилен ръст на печалбата, респективно устойчиво ниво на капитализация по линия на попълването на фонд „Резервен”.

Планираният ръст на нетния резултат за 2011 г. за Групата е 31% и отразява нарасналият мащаб на операциите. На тази база се формират и целите за постигане на възвращаемост на капитала от 4.8% за 2011г. и поддържане на устойчиво ниво на показателя в рамките на дългосрочен стратегически хоризонт.

Постигането на целта по резултата ще бъде осъществено чрез плавно усвояване на капиталовите резерви и ръст на доходоносните (рискови) активи. В края на 2011 г. нивото на капиталова адекватност на банката ще бъде в диапазона 60-65%, като в средносрочен план целта е банката да усвои капиталовите си резерви до нива от 20-25%.

За постигане на основните си финансови цели ББР (дружеството-майка) предвижда значително увеличаване на кредитния си портфейл както по линия на прякото кредитиране на клиенти от нефинансовия сектор, така и чрез индиректно кредитиране. В края на 2011 г. се предвижда кредитният портфейл на банката да нарасне с 45%. Поради значителния мащаб на операцията по уреждане на задълженията на първостепенни, второстепенни и от по-ниска степен разпоредители с бюджетни кредити и нуждата да бъде осигурен ресурс за нейното изпълнение, банката се въздържа да разшири своята он-лендинг програма съобразно предварителния план. През 2011 г. се предвижда програмата на ББР за индиректно кредитиране да се увеличи със 190 млн. лева, което ще се извърши поетапно през втората половина на годината. В края на 2011 г. индиректното кредитиране ще достигне обем от 645 млн. лева. Кредитният портфейл за корпоративни клиенти ще възлезе на около 695 млн. лева. ББР запазва своята средносрочна цел делът на вземанията от клиенти от нефинансовия сектор да не надхвърля 40% от общия размер на кредитния портфейл (с включени банки).

От особена важност за успешната реализация на поставените цели е поддържането на оптимални нива на поетите рискове в условия на усложнена стопанска конюнктура и относително интензивен ръст на обема на операциите. Усилията при управлението на общия рисков профил ще бъдат концентрирани към изпълнението на следните задачи:

- Делът на ангажимента по отпуснати кредити да бъде поддържан на ниво от около 17% за 2011 г.;
- Стриктно спазване и текущ анализ на приетите лимити за експозиция към сектори, отрасли и региони с оглед недопускане на повишен риск от концентрация;

- Диверсификация на кредитния портфейл по линия както на разширена клиентска база така и чрез разнообразяване на продуктивния портфейл;
- Диверсификация на пула дългосрочно привлечени средства, в т.ч. и разширяване мащаба на облигационната програма на банката.

Основна цел на НГФ ЕАД (дъщерното дружество) до края на 2011 г. е да постигне като количествен показател издаването на нови гаранции за 80 млн. лева по кредити за 160 млн. лева. също както и събирането на платените гаранции от ББР АД (дружеството-майка) по споразуменията с 8 търговски банки по Гаранционния фонд за микрокредитиране (ГФМК).

Изпълнението на задачите пред НГФ ЕАД, ще рефлектира върху някои от основните финансови параметри на дейността, а именно:

- През 2011 г. се планира увеличение на приходите на фонда с 203%, като приходите от пряката гаранционна дейност се планира да нараснат с 257%;
- Разходите на НГФ за 2011 г. ще нараснат със 177%, като най-голям дял при това нарастване имат разходите за провизии, които ще се променят със 195%;
- Планираната печалба от дейността за 2011 г. преди данъци е 2 067 хил. лева или ръст от 249%;

На 07.12.2010 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури (ИАРА) към Министъра 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. ИАРА предоставя на Фонда средства в размер на 6,000 хил.лв., с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане конкурентноспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, като фондът ще издава гаранции по кредити, отпуснати от банки на кредитополучатели, за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство”, както и контрагаранции, които фондът ще издава по гаранции на банки за авансови плащания по проекти, одобрени за подпомагане по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007-2013г. НГФ е първото дружество от Групата, което получава мандат за управление на ресурс по европейските програми.

Като стартиращо дружество сред основните цели на МФИ са: предоставяне на 5,957 хил. лв. под формата на финансов лизинг и 1,180 хил. лв. под формата на кредити.

### **Търговски цели и задачи**

През 2011 г. основен приоритет в работата на Групата е да се подпомогнат усилията на българското правителство за успешното усвояване на средствата по еврофондовете. Групата активно ще сътрудничи с българското правителство и всички негови институции, които се занимават с осъществяването на мерките и дейностите по оперативните програми „Конкурентоспособност”, „Транспорт”, „Околна среда” и „Регионално развитие”. Насоките за работа и задачите за изпълнение през 2011 г. са:

- Кредитиране на финансовия недостиг на бенефициенти по оперативни програми "Транспорт", "Околна среда" и "Регионално развитие". Основни бенефициенти по тази мярка са общини, бюджетни и държавни предприятия, чиито проекти по трите оперативни програми са одобрени от Европейската Инвестиционна банка.
- Осигуряване на финансиране по проекти по оперативна програма „Конкурентоспособност”, които да спомагат за повишаването на технологичното равнище на българската икономика. Финансираните проекти трябва да въвеждат в експлоатация нови технологии, които да привеждат дейността на кредитираните фирми съобразно европейските стандарти за постигане на висока производителност; производство на конкурентни продукти, стоки и услуги.

Друг приоритет в дейността на Групата е подпомагане развитието на конкурентоспособността на българската икономика чрез кредитирането на проекти, които целят разработването и внедряването на високи технологии, повишаването на енергийната ефективност на българската икономика, повишаването на нейната екосъобразност. Насоки за работа и задачи за изпълнение през 2011 г. са:

- Кредитиране на проекти на фирми, които са специализирани в областта на високите технологии.
- Разширено участие в проекти с инфраструктурна насоченост, като едно от средствата за повишаване на общата конкурентоспособност на страната.
- Повишаване интензитета на работа по линия на инвестиционното банкиране и проектно финансиране.
- Засилване на акцента върху финансирането на проекти, които са насочени към повишаването на енергийната ефективност на българската икономика, в т.ч. и чрез финансирането на проекти за възобновяеми енергийни източници.

## **Инвестиции**

През плановия период банката предвижда да бъде реализирана адекватна на финансовите възможности и цели инвестиционна програма. Проектите представяме по-долу:

### **Национален Гаранционен Фонд**

През 2011 г. Банката (дружеството-майка) предвижда да допълни вноската си в капитала на НГФ (дъщерно дружество) и да увеличи сумата на внесеня капитал от 22,5 млн. лева (в края на 2010 г.) до 80 млн. лева (в края на 2011 г.).

През 2011 година НГФ (дъщерното дружество) планира разработване и придобиване на нов софтуер за управление на гаранционната дейност. Максималният планиран разход за тази цел е 30 хил. лв.

### **Фонд за капиталови инвестиции**

Продължава проучването на текущата финансова и икономическа обстановка в страната и състоянието на банковия пазар с цел възможното създаване на ново дъщерно дружество на банката - Фонд за капиталови инвестиции. Най-ранното

пристъпване към учредяването на тази институция е втората половина на 2011 г. Функцията на фонда ще бъде да подпомага развитието на български малки и средни фирми чрез:

- участие в капитала им;
- предоставяне на консултантски услуги относно капиталовата им структура, както и консултации и услуги относно преобразуване на предприятия по чл. 261 от Търговския закон;
- предоставяне на консултантски услуги по инвестиции;
- консултантски услуги по управление на пулове от ценни книжа на малки и средни предприятия.

Фондът за капиталови инвестиции ще участва в капитала на малки и средни предприятия с цел повишаване на конкурентоспособността на предприятията, увеличаване на производствения им капацитет, осигуряване на средства за научни разработки и др.

#### **Реконструкция на сградния фонд на ББР АД**

През 2011г. ще навлезе в същинската си фаза проекта по реконструкция на сградния фонд. Очакванията са окончателния бюджет на проекта да бъде определен след провеждане на конкурс за избор на главен изпълнител на строително-монтажните работи. Ефектът върху текущите разходи на банката е разхода за наем на офис площи, който за 2011 г. е предвиден да бъде в размер на 716 хил. лева

#### ***Общо управленски цели и задачи, фактори със съществено влияние върху изпълнението на плана***

Основна цел на общо управленският процес в Групата е структурирането ѝ като ефективна и интегрирана финансова група.

С оглед разширяването на операциите на съществуващото дружество НГФ ЕАД, дейността на МФИ и потенциалното създаване на фонд за капиталово участие се налага да бъде отделено особено внимание на интегрирането на тези структурни единици със звената реализиращи подпомагачи и контролни функции. В тази връзка **ББР АД** ще запази основен акцент върху следните дейности:

- дейността по осъвременяването и доразработването на вътрешно нормативната уредба на ББР АД през 2010 г. да продължи в следните насоки: 1/ текуща актуализация на нормативните документи с оглед отразяването на промени в действащите общи регулации, регламентиращи банковата дейност, и 2/ допълване на нормативната база на банката с нови документи, регламентиращи новите дейности, процеси и продукти;
- критични области на текущата отчетност като управление на риска и мониторинга на изпълнението на планираните цели да бъдат наблюдавани с повишен интензитет, респективно управлявани в логиката на процеса по вътрешен анализ на адекватността на капитала;

- ще продължи процеса на изграждане на мениджърска информационна система, консолидираща необходимата за управлението на банката информация и създаваща предпоставки за анализ и оценка на сценарии за развитието на институцията.

Въведеният в практиката на банката бизнес модел, ще бъде доразвит от гледна точка текуща отчетност и в оперативен порядък подкрепен кадрово, предвид необходимостта да бъде постигнато необходимото минимално ниво на взаимозаменяемост.

Основен приоритет в дейността на НГФ ЕАД за 2011 година е да развие своите гаранционни програми в подкрепа на МСП.

Стратегическата цел на Националният гаранционен фонд е утвърждаването му, като дългосрочен надежден партньор на МСП и кредитиращите институции.

Основните задачи пред Фонда за 2011 година са:

- Продължаване на активната работа по прилагане в практиката на гаранционните програми в подкрепа на микро, малките и средни предприятия в Република България, като за 2011 г. НГФ ЕАД постигне като количествен показател издаването на нови гаранции за 80 млн. лева по кредити за 160 млн. лева;
- Реализиране на гаранционни програми за подкрепа на предприятия от Сектор Рибарство, съгласно подписан договор с ИАРА;
- Активна работа по събиране на платени гаранции от ББР АД по споразуменията с 8 търговски банки по Гаранционния фонд за микрокредитиране (ГФМК);
- Развитие на гаранционните схеми, прилагани от фонда, като се усъвършенстват вече действащите и при необходимост се приложат нови.

За да изпълни своите цели и задачи, НГФ ще работи активно с банките-партньори по гаранционни споразумения, ще се стреми да привлича и нови партньори, както и ще търси сътрудничеството на сдружения на малкия и среден бизнес на национално и регионално ниво.

### ***Събития след датата на баланса***

С Решение на Агенцията по вписванията на 14.01.2011 г. В Търговския регистър е вписано дъщерно дружество на банката МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД, учредено на 23.12.2010г.

## **Декларация на ръководството**

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

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

Предприети са всички мерки за опазване активите на Групата, 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 30 март 2011 г. от УС на банката и е подписан от:

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Д. Димитров

С. Чакалски

А. Геков





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 2010 година, консолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет*

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

#### *Отговорност на одитора*

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

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

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

### *Мнение*

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2010 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.

### *Други въпроси*

Консолидираният финансов отчет на Банката за годината, приключваща на 31 декември 2009, е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение върху този отчет на 9 април 2010 г. .

### **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 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния Съвет на Банката на 30 март 2011 г., се носи от ръководството на Банката.

Красимир Хаджидинов  
*Управител*

КПМГ България ООД  
София, 4 април 2011 година



Маргарита Голева  
*Регистриран одитор*



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
към 31 ДЕКЕМВРИ 2010

В хиляди лева

	Бележка	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
<b>Активи</b>			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	15	33,694	17,971
Вземания от банки	16	660,207	559,847
Предоставени кредити и аванси на клиенти	17	367,590	278,265
Вземания от Републиканския бюджет	18	266,190	-
Ценни книжа на разположение за продажба	19	17,922	14,190
Ценни книжа държани до падеж	20	5,205	5,297
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	21	14,273	2,052
Активи по отсрочени данъци	13	146	117
Други активи	23	2,122	107
Активи държани за продажба	22	3,291	1,803
<b>Общо активи</b>		<b>1,370,640</b>	<b>879,649</b>
<b>Пасиви</b>			
Депозити от кредитни институции	24	91,538	28,800
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	25	52,850	46,842
Привлечени средства от международни институции	26	331,357	157,453
Други привлечени средства	27	151,303	20,628
Облигационни заеми	28	78,499	-
Други пасиви	29	4,633	4,183
<b>Общо пасиви</b>		<b>710,180</b>	<b>257,906</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	30	601,774	589,574
Неразпределена печалба	31	26,628	15,777
Преоценъчни резерви	31	(304)	(193)
Резерви	31	32,362	16,585
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>660,460</b>	<b>621,743</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>1,370,640</b>	<b>879,649</b>

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Димитър Димитров  
Изпълнителен директор

Ангел Гетков  
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски  
Изпълнителен директор

Иван Личев  
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинев  
Управител  
КПМГ България ООД

Мargarита Голева  
Регистриран одитор



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

В хиляди лева

	Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от лихви	6	63,768	44,413
Разходи за лихви	6	(11,172)	(5,529)
<b>Нетен лихвен доход</b>		<b>52,596</b>	<b>38,884</b>
Приходи от такси и комисиони	7	2,211	1,902
Разходи за такси и комисиони	7	(52)	(30)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>		<b>2,159</b>	<b>1,872</b>
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	8	251	198
Нетен доход от ценни книжа на разположение за продажба	9	31	(30)
Други доходи от дейността	10	4,760	47
<b>Оперативен доход</b>		<b>59,797</b>	<b>40,971</b>
Общи и административни разходи	12	(7,751)	(6,776)
Разходи за амортизации	21	(203)	(262)
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	11	(22,745)	(16,254)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>29,098</b>	<b>17,679</b>
Разход за данък върху печалбата	13	(2,470)	(1,781)
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>26,628</b>	<b>15,898</b>
Други компоненти на всеобхватния доход			
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	14	(111)	(339)
Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	14	-	79
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък		(111)	(260)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>26,517</b>	<b>15,638</b>

Приложените бележки са неотделна част от този консолидиран финансов отчет.

Димитър Димитров  
Изпълнителен директор

Ангел Дасков  
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски  
Изпълнителен директор

Иван Личев  
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинев  
Управител  
КПМГ България ООД

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010

В хиляди лева	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2009	214,574	5,000	6,190	67	5,274	231,105
Увеличение на акционерния капитал	375,000	-	-	-	-	375,000
Трансформиране на неразпределена печалба в задължителни резерви	-	5,395	-	-	(5,395)	-
Печалба за годината	-	-	-	-	15,898	15,898
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	(260)	-	(260)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	(260)	15,898	15,638
Салдо към 31 декември 2009	589,574	10,395	6,190	(193)	15,777	621,743
Увеличение на акционерния капитал	12,200	-	-	-	-	12,200
Трансформиране на неразпределена печалба в задължителни резерви	-	15,777	-	-	(15,777)	-
Печалба за годината	-	-	-	-	26,628	26,628
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	(111)	-	(111)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	(111)	26,628	26,517
Салдо към 31 декември 2010	601,774	26,172	6,190	(304)	26,628	660,460

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Димитър Димитров  
Изпълнителен директор

Ангел Леков  
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски  
Изпълнителен директор

Иван Личев  
Главен счетоводител

Красимир Хаджинев  
Управител  
КПМГ България ООД

Мargarита Голева  
Регистриран одитор



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

В хиляди лева

Бележка	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
<b>Оперативна дейност</b>		
Печалба преди данъци	29,098	17,679
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	22,746	16,254
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	-	306
Разходи за амортизации	203	262
Балансова стойност на отписани активи	28	-
<b>Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви</b>	<b>52,075</b>	<b>34,501</b>
Намаление на резервен обезпечителен фонд при Централната банка	15	132
(Увеличение)/намаление на вземанията от банки	3,243	(400,716)
(Увеличение) на кредитите и вземанията	(107,174)	(100,914)
(Увеличение) на предоставените кредити на Републиканския бюджет	(258,819)	-
(Увеличение)/намаление на ценни книжа на разположение и за продажба	(3,843)	6,372
(Увеличение)/намаление активите държани за продажба	(153)	-
(Увеличение) на вземанията по начислени лихви и такси	(7,323)	(791)
(Увеличение)/намаление на други активи	(295)	388
Увеличение на задълженията към банки и други финансови институции	62,733	20,824
Увеличение/(намаление) на привлечените средства от клиенти	(16,340)	7,090
Увеличение/намаление на други привлечени средства	120,000	(141)
Увеличение/(намаление) на задълженията по начислени лихви и такси	(5,442)	362
Увеличение/(Намаление) на други пасиви	356	(3,268)
Платени данъци	(1,949)	(649)
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(162,916)</b>	<b>(436,810)</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Парични плащания за придобиване на материални/нематериални активи	(252)	(200)
Постъпления от активи държани до падеж	-	66
Покупка на ценни книжа държани до падеж	-	(5,297)
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(252)</b>	<b>(5,431)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления по емисия на акции	-	375,000
Плащания при падеж на облигационен заем	-	(5,000)
Емисия на облигационен заем	78,233	-
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	203,748	63,680
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(21,796)	(28,109)
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>	<b>260,185</b>	<b>405,571</b>
<b>Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>97,017</b>	<b>(36,670)</b>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	33 100,803	137,473
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	33 197,820	100,803

Приложените бележки са неделима част от този консолидиран финансов отчет.

Димитър Димитров  
Изпълнителен директор

Ангел Генов  
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски  
Изпълнителен директор

Иван Личев  
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов  
Управител  
КПМГ България ООД:

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 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.

През 2010 г. е взето решение за пълна реконструкция на сградата на групата, собственост на дружеството-майка (банката) и в тази връзка дружествата от групата се преместиха в нова сграда, за периода на реконструкция.

Новият адрес 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 2010

#### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основната дейност на дружеството-майка (банката) през 2010 година е била свързана предимно с изпълнение на Решение 197 от 08 април 2010 година на Министерски съвет за „Приемане на механизъм за уреждане на задължения по републикански бюджет”. Дружеството-майка (ББР) придобива вземанията, произтичащи от договори, които са сключени след проведена процедура, предвидена в Закона за Обществените Поръчки, свързани с капиталови разходи и доставки, които са ликвидни и изискуеми към 31.03.2010 г., и при спазване на особените изисквания на действащото законодателство чрез цесия по реда на ЗЗД.

През 2010 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 31.12.2010 г. в дружеството-майка (банката) работят 100 служители (31.12.2009 г.: 94).

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 31.12.2010 г.

Националният гаранционен фонд (Фондът) е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2009 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесенят капитал към 31.12.2010 г. е 27,500,000 лв. (31.12.2009 г. е 27,500,000 лв.)

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

- издаване на гаранции за допълване на обезпеченията по заеми на МСП,
- предлагане на други гаранционни продукти като гаранции за участие в търгове, за добро изпълнение;
- гаранции за авансови плащания и за изплащане на кредити на износител;
- 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 12.08.2011 г. Членове на съвета са: Тодор Ванев, Светлин Статков и Ангел Геков.

Към 31.12.2010 г. във фонда работят 12 служители (31.12.2009 г.: 10)

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ) е учредена на 23.12.2010 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесенят капитал към 31.12.2010 г. е 4,561,800 лв.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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) с мандат до 23.12.2013 г. Членове на съвета са: Красимир Попов, Сашо Чакалски и Мартин Ганчев.

Регистрацията на дружеството е с дата 14.01.2011 г. и към края на 2010 г. няма назначени служители, към датата на издаване на настоящия отчет в МФИ работят 8 служители.

Към 31.12.2010 година Дружеството-майка (Българска банка за развитие АД) има открит и един представителен офис в гр. Пловдив.

Консолидираният финансов отчет е приет от Управителния съвет на дружеството-майка (банката) на 30 март 2011.

#### 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.

##### Валута на представяне

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

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

#### 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 2010 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 класифицира своите финансови активи в следните категории: ”кредити и вземания”, “активи на разположение за продажба” и “активи държани до падеж”. Класификацията е в зависимост от същността и целите на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

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

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



### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Кредити и вземания*

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

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

#### *Финансови активи държани до падеж*

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

#### *Финансови активи на разположение за продажба*

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

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

Първоначално ценните книжа се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията. В последствие те се оценяват по справедлива стойност, определяна обичайно на база на "средни цени" на реализирани борсови сделки за последния месец на годината, освен ако се търгува незначителен пакет от капитала на тези дружества и/или има силно ограничен обем сделки с тях - тогава борсовите цени се коригират чрез стойностите, получени при прилагането и на други оценъчни методи и цени на подобни инструменти, включително на други капиталови пазари. В случаите, когато финансовите инструменти представляват инвестиции в капитала на дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят подходящи данни, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи, те се отчитат последващо по цена на придобиване.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

#### *Обезценки на финансови активи*

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

#### *Кредити и вземания от банки и други клиенти*

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

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

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Групата първо оценява дали има обективни доказателства за обезценка на индивидуално ниво, по отношение на конкретни кредитни позиции, които индивидуално са съществени. След това, тези кредити, за които на индивидуално ниво не е идентифицирана обезценка (независимо дали са индивидуално съществени или не са), се включват в групи със сходни характеристики и се оценяват за обезценка колективно, на портфейлна база. Даден кредит се класифицира в съответна рисков група и се оценява като проблематичен в зависимост от посочените по-горе критерии, основно при наличие на забава на договорените плащания на главницата и/или на лихвата и на база на анализ на финансовото състояние на длъжника и източниците за погасяване на задълженията му към банката. Сумата на обезценките по кредитите е разликата между балансовата и възстановимата им стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база договорения ефективен лихвен процент. В случай, че съществуват индикатори за възможни загуби в кредитния портфейл, които все още не са свързани с конкретна експозиция, се включват обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа. Те се определят на база натрупан исторически опит, статистически данни и техники и преценки на ръководството на база опита и знанията му. Изчисленията на сумите на обезценките се извършват от Групата на база вътрешно разработени правила и техники, на база изискванията и правилата на МСС 39.

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

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

#### *Финансови активи държани до надеж*

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

#### *Финансови активи на разположение за продажба*

Финансовите активи "на разположение за продажба" се обезценяват в случай, че съществуват обективни доказателства, които показват значителен и продължителен спад в справедливите цени на съответния актив или група активи, а за финансови активи, отчетени по цена на придобиване - когато съществуват конкретни доказателства, че балансовата стойност е по-висока от очакваната възстановима сума. Допълнително се прилагат и алтернативни оценъчни методи - методи на дисконтирани парични потоци, методи на цени на аналогови транзакции, анализи на тенденции в счетоводните стойности на нетните активи, за да се установят и преценят тенденциите в промените в цените, както и да се изолират ефектите от общия спад и стагнация на фондовия пазар, от тези, които са пряко обвързани с индивидуалните особености на предприятието-издател на ценните книжа. Възстановимата сума на дълговия инструмент се определя на база настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент за сходен финансов актив.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В случай, че са налице такива ясни и конкретни доказателства за обезценка, натрупаната загуба от преоценки, представляваща разликата между цената на придобиване и текущата справедлива (възстановима стойност), се прехвърля от други компоненти на всеобхватния доход, респективно собствения капитал към текущата печалба или загуба за годината в отчета за всеобхватния доход.

##### **Финансови пасиви и инструменти на собствения капитал**

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

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

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

##### **Имоти, машини и съоръжения**

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

##### *Първоначално оценяване*

При първоначалното си придобиване имотите, машините 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 др.

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

##### *Последващо оценяване*

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

##### *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.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

#### *Последващи разходи*

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда 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.

#### *Обезценка на активи*

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

#### *Печалби и загуби от продажба*

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

#### **Нематериални активи**

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

В 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.

### 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, такси и комисионни по предоставени кредити и аванси на клиенти, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

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

#### Такси и комисионни

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

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

Разходите за такси и комисионни свързани с обслужването 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 легова 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 2010</u>	<u>31 декември 2009</u>
Долари на САЩ	1.47276	1.36409
Евро	1.95583	1.95583

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

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в отчета за 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 (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход (в печалбата или загубата за годината) и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

#### ***Дългосрочни доходи при пенсиониране***

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

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

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

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. 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 доходите, също се отчита в отчета за доходите, и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

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

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



## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

##### **Активи държани за продажба**

Активи се класифицират като държани за продажба, ако тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на Групата. Тези активи, обикновено, 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 обикновено 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.

##### **Акционерен капитал и резерви**

Българска банка за развитие АД (дружество-майка) е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на банката. Акционерите отговарят за задълженията на банката до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на банката и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

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

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

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

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Аналогично, и дъщерното дружество – Национален гаранционен фонд ЕАД, като акционерно дружество е задължено да формира Фонд Резервен според изискванията на Търговския закон. Източниците са същите както при дружеството-майка, както и направленията на използване.

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

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

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Групата.

#### 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 доходността на Групата и съществуването ѝ. Основните рискове, към които е открита Групата, са кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и оперативен.

##### **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;

*Съвет по ликвидност* – анализира текущото състояние на банката, наблюдава рисковете свързани с ликвидността на банката и пазара на финансови инструменти и предлага конкретни мерки в случай на отклонение от приетите лимити или при наблюдение на по-трайни негативни тенденции.

*Кредитен комитет 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* – 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 (фондът):*

*Съвет на директорите* - извършва общ надзор върху управлението на рисковете и отговаря за общият подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите, принципите и конкретните методи, техники и процедури за управление на рисковете;

*Изпълнителен директор* – осъществява текущ оперативен контрол по поддържане и спазване на определените лимити за конкретните видове риск и прилагането на разработените процедури;

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

*Отдел „Гаранции – администрация и наблюдение“* – осъществява мониторинг по отношение на гарантираните портфейли и обезпечението по кредитите. Отделът осъществява проверки и мониторинг на гарантирани кредити по утвърден от СД план за избирателни проверки по гаранции, анализ на рисковите групи по гарантираните от фонда портфейли, а най-малко веднъж на 12 месеца се извършва проверка на изпълняваните икономически и социални изисквания от МСП, ползващи гаранции от Национален гаранционен фонд ЕАД.

##### **Измерване и управление на основните рискове**

Ръководствата на дружествата от Групата са приели комплекс 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.

##### **4.1. 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.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на дружеството-майка 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 31.12.2010 г. общата експозиция по кредити гарантирани от ЕИФ е в размера на 16,924 хил. лв. (31.12.2009 г.: 22,235 хил. лв.) Тази сума включва усвоената, но неиздължена част от кредитите и поетите ангажименти от банката по неусвоени кредити. Ангажиментът за плащане от страна на ЕИФ към тази дата възлиза 4,903 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4,903 хил. лв.), като покритите загуби от страна на ЕИФ са в размер на 4,115 хил. лв. (31.12.2009 г.: 2,876 хил. лв.).

На 13.02.2009 г. Дружеството-майка (банката) е подписала ново споразумение с ЕИФ за гаранционна линия в размер на 60 млн.евро. 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 5,4% от размера на гарантирания портфейл. През 2010 г. споразумението е прекратено.

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

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

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 неизправните 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 банката-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>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	33,694	17,971
Вземания от банки	660,207	559,847
Предоставени кредити и аванси на клиенти	367,590	278,265
Вземания от Републиканския бюджет	266,190	-
Ценни книжа на разположение за продажба	17,922	14,190
Ценни книжа държани до падеж	5,205	5,297
	<b><u>1,350,808</u></b>	<b><u>875,570</u></b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Банкови гаранции и акредитиви	136,037	71,408
Неусвоен размер на разрешени кредити	69,370	29,668
	<u>205,407</u>	<u>101,076</u>
<b>Максимална експозиция към кредитен риск</b>	<u><b>1,556,215</b></u>	<u><b>976,646</b></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 № 16 и 17).

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

По-долу са представени данни за финансовите активи на дружеството-майка (банката) (кредити и вземания и финансови активи държани до падеж, ценни книжа на разположение и за продажба) класифицирани по сектори на икономиката:

<i>Сектори В хиляди лева</i>	2010	%	2009	%
Финансови услуги	660,207	49.65	559,847	65.12
Вземания от правителството	266,190	20.02	-	-
Промисленост	125,537	9.44	74,486	8.67
Транспорт	84,591	6.36	12,912	1.50
Строителство	74,880	5.63	64,872	7.55
Туристически услуги	34,140	2.57	25,416	2.96
Селско стопанство	22,500	1.69	25,007	2.91
Търговия	19,234	1.45	48,475	5.64
Операции с недвижими имоти	2,490	0.19	18,063	2.10
Други отрасли	39,910	3.00	30,528	3.55
	<u>1,329,679</u>	100.00	<u>859,606</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 (2009 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 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ 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 "Анализи". 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 Кредитния комитет подлежат на контрол и потвърждение от страна 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
<b>Към 31.12.2010 г.</b>					
Вземания от банки	660,207	-	-	-	660,207
Вземания от Републиканския бюджет	266,190	-	-	-	266,190
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	276,655	10,194	5,945	19,145	311,939
Търговски кредити	77,244	2,570	2,146	5,200	87,160
Селскостопански кредити	-	-	-	2,004	2,004
Потребителски кредити	747	-	-	-	747
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	846	-	-	-	846
Други кредити и вземания	586	-	-	-	586
	<b>1,282,475</b>	<b>12,764</b>	<b>8,091</b>	<b>26,349</b>	<b>1,329,679</b>

<i>В хиляди лева</i>	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
<b>Към 31.12. 2009 г.</b>					
Вземания от банки	559,847	-	-	-	559,847
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	181,248	12,032	5,368	10,965	209,613
Търговски кредити	79,822	2,013	799	3,110	85,744
Селскостопански кредити	-	-	-	2,751	2,751
Потребителски кредити	749	-	-	-	749
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	305	-	-	-	305
Други кредити и вземания	597	-	-	-	597
	<b>822,568</b>	<b>14,045</b>	<b>6,167</b>	<b>16,826</b>	<b>859,606</b>

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

По-долу са представени видовете обезпечения държани от Групата към 31 декември 2010 г. и 2009 г. по актуализирана стойност, определена със съдействието на вътрешен лицензиран оценител:

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Вид обезпечение</b>	<b>справедлива стойност</b>	<b>справедлива стойност</b>
Ипотеки	289,413	254,851
Ипотеки върху кораби	98,302	35,369
Залог на машини, съоръжения, оборудване и материални запаси	38,483	32,374
Блокирани депозити	2,330	5,205
<b>Общо обезпечения</b>	<b>428,528</b>	<b>327,799</b>

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:

<i>В хиляди лева</i>	Кредити и вземания от нефинансови институции		Вземания от Републикански Бюджет		Кредити и вземания от финансови институции		Кредити и вземания от физически лица	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Обезценени на индивидуална основа								
-----под наблюдение	12,765	14,045	-	-	-	-	-	-
-----нередовни	8,091	6,167	-	-	-	-	-	-
-----загуба	23,969	14,925	-	-	-	-	-	-
Брутна стойност	44,825	35,137	-	-	-	-	-	-
Обезценка	(29,450)	(16,796)	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>15,375</b>	<b>18,341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Обезценени на портфейлна основа								
-----редовни	344,146	261,568	-	-	-	-	-	-
Брутна стойност	344,146	261,568	-	-	-	-	-	-
Обезценка	(6,242)	(4,698)	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>337,904</b>	<b>256,870</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Просрочени, но необезценени								
-----до 30 дни	-	-	-	-	-	-	2	-
-----от 31 до 90 дни	-	68	-	-	-	-	-	-
-----от 90 до 360 дни	-	1,929	-	-	-	-	-	-
-----над 360 дни	2,379	-	-	-	-	-	-	-
<b>Балансова стойност</b>	<b>2,379</b>	<b>1,997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Непросрочени и необезценени								
-----редовни	10,339	3	266,190	-	660,207	559,847	1,591	1,054
<b>Балансова стойност</b>	<b>10,339</b>	<b>3</b>	<b>266,190</b>	<b>-</b>	<b>660,207</b>	<b>559,847</b>	<b>1,591</b>	<b>1,054</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>365,997</b>	<b>277,211</b>	<b>266,190</b>	<b>-</b>	<b>660,207</b>	<b>559,847</b>	<b>1,593</b>	<b>1,054</b>

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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 случаи на промяна на първоначалните параметри, целите и обхвата, респ. времеви график на проектите.

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	120,656	111,622
Търговски кредити	40,186	31,281
Други кредити и вземания	644	598
	<u>161,486</u>	<u>143,501</u>

#### 4.2. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Групата.

##### *Лихвен риск*

Групата винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото ѝ състояние и паричните потоци.

Лихвен 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.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от Централната банка (БНБ). Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

За целите на определяне на лихвените нива по кредити и вземания от нефинансови институции са разработени и въведени от дружеството-майка (банката) 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.

Ръководството на дружеството-майка (банката) постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матурирестната структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните ценни книжа. Лихвеният риск се следи активно от Управление "Анализ", за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Съветът по ликвидност следи текущо лихвения риск, на който е изложена дружеството-майка (банката) и разработва мерки за покриването и поддържането му в допустимите граници и лимити за дружеството-майка (банката).

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, заложен в договорите, матурирестната 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 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>31 декември 2010 г.</i> <i>В хиляди лева</i>	<i>с плаващ</i> <i>лихвен %</i>	<i>с фиксиран</i> <i>лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>Общо</i>
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	43,183	617,024	-	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	266,190	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	6,840	8,972	2,110	17,922
Ценни книжа държани до падеж	-	5,205	-	5,205
	<b>336,614</b>	<b>978,390</b>	<b>35,804</b>	<b>1,350,808</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Депозити от кредитни институции	127	91,411	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	25,167	27,683	-	52,850
Привлечени средства от международни институции	331,357	-	-	331,357
Други привлечени следства	10,776	134,525	6,002	151,303
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Други пасиви	-	-	522	522
	<b>367,427</b>	<b>332,118</b>	<b>6,524</b>	<b>706,069</b>
<b>Общо лихвена експозиция</b>	<b>(30,813)</b>	<b>646,272</b>	<b>29,280</b>	<b>644,739</b>

<i>31 декември 2009 г.</i> <i>В хиляди лева</i>	<i>с плаващ</i> <i>лихвен %</i>	<i>с фиксиран</i> <i>лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>Общо</i>
<b>Финансови активи</b>				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	17,971	17,971
Вземания от банки	9,391	550,456	-	559,847
Предоставени кредити и аванси на клиенти	259,078	19,187	-	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	8,045	4,054	2,091	14,190
Ценни книжа държани до падеж	-	5,297	-	5,297
	<b>276,514</b>	<b>578,994</b>	<b>20,062</b>	<b>875,570</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Депозити от кредитни институции	129	28,671	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	17,926	28,916	-	46,842
Привлечени средства от международни институции	157,453	-	-	157,453
Други привлечени следства	10,661	9,967	-	20,628
Други пасиви	-	-	104	104
	<b>186,169</b>	<b>67,554</b>	<b>104</b>	<b>253,827</b>
<b>Общо лихвена експозиция</b>	<b>90,345</b>	<b>511,440</b>	<b>19,958</b>	<b>621,743</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ 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 2010 г. В хиляди лева	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	над 5 год.	Нелихвени	общо
<b>Финансови активи</b>								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	51,314	127,725	22,040	-	104,128	355,000	-	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	-	-	-	-	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	9,186	4,672	-	984	970	2,110	17,922
Ценни книжа държани до падеж	-	-	-	-	5,205	-	-	5,205
<b>Общо финансови активи</b>	<b>337,905</b>	<b>217,910</b>	<b>26,712</b>	<b>266,190</b>	<b>110,317</b>	<b>355,970</b>	<b>35,804</b>	<b>1,350,808</b>
<b>Финансови пасиви</b>								
Депозити от кредитни институции	64,140	3,922	-	23,476	-	-	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	24,177	7,121	9,252	2,321	9,979	-	-	52,850
Привлечени средства от международни институции	50,389	155,572	114,542	10,854	-	-	-	331,357
Други привлечени средства	-	10,776	-	121,274	6,472	6,779	6,002	151,303
Облигационни заеми	-	-	-	-	78,499	-	-	78,499
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	522	522
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>138,706</b>	<b>177,391</b>	<b>123,794</b>	<b>157,925</b>	<b>94,950</b>	<b>6,779</b>	<b>6,524</b>	<b>706,069</b>
<b>Общо лихвена експозиция на чувствителност</b>	<b>199,199</b>	<b>40,519</b>	<b>(97,082)</b>	<b>108,265</b>	<b>15,367</b>	<b>349,191</b>	<b>29,280</b>	<b>644,739</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2009 г. В хиляди лева	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	над 5 год.	Нелих- вени	Общо
<b>Финансови активи</b>								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	17,971	17,971
Вземания от банки	54,837	38,114	4,011	4,349	103,536	355,000	-	559,847
Предоставени кредити и аванси на клиенти	259,078	19,187	-	-	-	-	-	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	-	5,405	2,640	3,070	984	-	2,091	14,190
Ценни книжа, държани до падеж	-	-	-	-	5,297	-	-	5,297
<b>Общо финансови активи</b>	<b>313,915</b>	<b>62,706</b>	<b>6,651</b>	<b>7,419</b>	<b>109,817</b>	<b>355,000</b>	<b>20,062</b>	<b>875,570</b>
<b>Финансови пасиви</b>								
Депозити от кредитни институции	8,997	19,803	-	-	-	-	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	14,807	2,829	213	12,712	16,281	-	-	46,842
Привлечени средства от международни институции	60,976	45,828	50,649	-	-	-	-	157,453
Други привлечени средства	-	10,661	-	-	7,021	2,946	-	20,628
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	104	104
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>84,780</b>	<b>79,121</b>	<b>50,862</b>	<b>12,712</b>	<b>23,302</b>	<b>2,946</b>	<b>104</b>	<b>253,827</b>
<b>Общо лихвена експозиция на чувствителност</b>	<b>229,135</b>	<b>(16,415)</b>	<b>(44,211)</b>	<b>(5,293)</b>	<b>86,515</b>	<b>352,054</b>	<b>19,958</b>	<b>621,743</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ 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	2010		2009	
	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат	Увеличение в процентни пунктове	Чувствителност на финансовия резултат
BGN	0.50%	249	0.50%	421
EUR	0.50%	(474)	0.50%	(135)
BGN	-0.50%	(249)	-0.50%	(421)
EUR	-0.50%	474	-0.50%	135

*Валутен риск*

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Групата в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Управление "Ликвидност" на дружеството-майка (банката). Политика на Групата е основната част от активите и пасивите, и респ. банковите операции на Групата да са деноминирани в евро или левове а третата валута, с която оперира Групата са щатските долари, но в доста ограничени по размер позиции и обеми. Тя не извършва съществени сделки и не държи значителни открити позиции във валути, различни от евро. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за банката.

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 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>Към 31 декември 2010 г.</i> <i>В хиляди лева</i>	<b>В USD</b>	<b>В EUR</b>	<b>В друга чуждестранна валута</b>	<b>В български лева</b>	<b>общо</b>
<b>Финансови активи</b>					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	8	10,870	-	22,816	33,694
Вземания от банки	538	152,256	18	507,395	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	269,369	18,576	79,645	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	-	266,190	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	9,700	-	8,222	17,922
Ценни книжа държани до падеж	-	5,205	-	-	5,205
<b>Общо финансови активи</b>	<b>546</b>	<b>447,400</b>	<b>18,594</b>	<b>884,268</b>	<b>1,350,808</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Депозити от кредитни институции	-	27,422	-	64,116	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	530	37,832	-	14,488	52,850
Привлечени средства от международни институции	-	312,461	18,896	-	331,357
Други привлечени средства	-	17,555	-	133,748	151,303
Облигационни заеми	-	78,499	-	-	78,499
Други пасиви	-	460	-	62	522
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>530</b>	<b>474,229</b>	<b>18,896</b>	<b>212,414</b>	<b>706,069</b>
<b>Нетна балансова валутна позиция</b>	<b>16</b>	<b>(26,829)</b>	<b>(302)</b>	<b>671,854</b>	<b>644,739</b>
<b>Условни задължения и ангажменти</b>	<b>-</b>	<b>92,653</b>	<b>-</b>	<b>118,265</b>	<b>210,918</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>Към 31 декември 2009 г. В хиляди лева</i>	В USD	В EUR	В друга чуждестранна валута	В български лева	общо
<b>Финансови активи</b>					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	15	3,935	-	14,021	17,971
Вземания от банки	39	38,687	613	520,508	559,847
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	202,911	-	75,354	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	-	5,389	-	8,801	14,190
Ценни книжа държани до падеж	-	5,297	-	-	5,297
<b>Общо финансови активи</b>	<b>54</b>	<b>256,219</b>	<b>613</b>	<b>618,684</b>	<b>875,570</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Депозити от кредитни институции	-	15,711	-	13,089	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	46	38,787	577	7,432	46,842
Привлечени средства от международни институции	-	157,453	-	-	157,453
Други привлечени средства	-	13,607	-	7,021	20,628
Други пасиви	-	81	-	23	104
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>46</b>	<b>225,639</b>	<b>577</b>	<b>27,565</b>	<b>253,827</b>
<b>Нетна балансова валутна позиция</b>	<b>8</b>	<b>30,580</b>	<b>36</b>	<b>591,119</b>	<b>621,743</b>
<b>Условни задължения и ангажименти</b>	<b>2,461</b>	<b>22,294</b>	<b>16,589</b>	<b>66,194</b>	<b>107,538</b>

*Ценови риск на акции котиран на борсата*

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

#### 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 неувоената 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 матуритетната 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 Съвета по ликвидността на дружеството-майка (банката), предимно чрез коефициенти, нормативно определени в Наредба 11 на БНБ. Допълнително се поддържат падежни таблици за сценарии “Действащо предприятие” и “Ликвидна криза” за установяване на нетните парични потоци по периоди.

В таблицата по-долу са представени стойностите в проценти на съотношението ликвидни активи спрямо пасивите на Групата (определени съгласно изискванията на Наредба №11 на БНБ);

	2010	2009
	%	%
Към 31 декември	15.73%	22.35%
Средна стойност за периода	24.02%	53.87%
Най-високо за периода	32.30%	104.96%
Най-ниско за периода	15.73%	22.35%

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

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>Към 31 декември 2010 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
<b>Финансови активи</b>							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	33,694	-	-	-	-	-	33,694
Вземания от банки	166,623	18,919	16,537	103,128	355,000	-	660,207
Предоставени кредити и аванси на клиенти	12,762	15,821	85,462	171,233	82,312	-	367,590
Вземания от Републиканския бюджет	-	-	266,190	-	-	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	-	4,332	1,470	9,051	959	2,110	17,922
Ценни книжа държани до падеж	352	-	-	4,853	-	-	5,205
<b>Общо финансови активи</b>	<b>213,431</b>	<b>39,072</b>	<b>369,659</b>	<b>288,265</b>	<b>438,271</b>	<b>2,110</b>	<b>1,350,808</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	64,140	3,922	23,476	-	-	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	24,177	7,121	11,573	9,979	-	-	52,850
Привлечени средства от международни институции	1,374	5,561	65,178	144,554	114,690	-	331,357
Други привлечени средства	57	60	122,424	17,935	10,827	-	151,303
Облигационни заеми	-	266	-	78,233	-	-	78,499
Други пасиви	62	404	56	-	-	-	522
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>89,810</b>	<b>17,334</b>	<b>222,707</b>	<b>250,701</b>	<b>125,517</b>	<b>-</b>	<b>706,069</b>
<b>Разлика в падежните прагове на активи и пасиви</b>	<b>123,621</b>	<b>21,738</b>	<b>146,952</b>	<b>37,564</b>	<b>312,754</b>	<b>2,110</b>	<b>644,739</b>
<b>Условни задължения и ангажменти</b>	<b>31,091</b>	<b>2,362</b>	<b>45,574</b>	<b>127,197</b>	<b>-</b>	<b>4,694</b>	<b>210,918</b>



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>Към 31 декември 2009 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
<b>Финансови активи</b>							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	17,971	-	-	-	-	-	17,971
Вземания от банки	54,891	39,102	8,314	102,540	355,000	-	559,847
Предоставени кредити и аванси на клиенти	8,826	12,545	71,642	146,954	38,298	-	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	-	594	18	11,487	-	2,091	14,190
Ценни книжа държани до падеж	338	-	-	4,959	-	-	5,297
<b>Общо финансови активи</b>	<b>82,026</b>	<b>52,241</b>	<b>79,974</b>	<b>265,940</b>	<b>393,298</b>	<b>2,091</b>	<b>875,570</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	8,997	19,803	-	-	-	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	14,807	2,829	12,925	16,281	-	-	46,842
Привлечени средства от международни институции	1,344	5,022	13,999	104,239	32,849	-	157,453
Други привлечени средства	63	115	3,769	5,731	10,950	-	20,628
Други пасиви	21	-	81	2	-	-	104
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>25,232</b>	<b>27,769</b>	<b>30,774</b>	<b>126,253</b>	<b>43,799</b>	<b>-</b>	<b>253,827</b>
<b>Разлика в падежните прагове на активи и пасиви</b>	<b>56,794</b>	<b>24,472</b>	<b>49,200</b>	<b>139,687</b>	<b>349,499</b>	<b>2,091</b>	<b>621,743</b>
<b>Условни задължения и ангажименти</b>	<b>817</b>	<b>2,481</b>	<b>33,455</b>	<b>9,101</b>	<b>56,990</b>	<b>4,694</b>	<b>107,538</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ 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 2010 г. В хиляди лева</i>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Брутен поток</b>	<b>Под 1м.</b>	<b>от 1до 3 м.</b>	<b>от 3 до 12 м.</b>	<b>от 1 до 5 г.</b>	<b>над 5 г.</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	91,538	92,131	64,144	3,936	24,051	-	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	52,850	53,626	24,177	7,197	11,744	10,508	-
Привлечени средства от международни институции	331,357	364,786	1,375	5,611	66,683	155,460	135,657
Други привлечени средства	151,303	156,074	79	133	126,055	18,780	11,027
Облигационни заеми	78,499	95,974	-	980	2,875	92,119	-
Други пасиви	522	522	62	404	56	-	-
	<b>706,069</b>	<b>763,113</b>	<b>89,837</b>	<b>18 261</b>	<b>231 464</b>	<b>276,867</b>	<b>146,684</b>
<i>Провизии по банков гаранции</i>	<b>1,557</b>	<b>1,557</b>	<b>100</b>	<b>300</b>	<b>276</b>	<b>881</b>	<b>-</b>
Неусвоени кредитни ангажименти	<b>69,370</b>	<b>69,370</b>	<b>31,091</b>	<b>4,862</b>	<b>33,417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Към 31 декември 2009 г. В хиляди лева</i>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Брутен поток</b>	<b>под 1м.</b>	<b>от 1до 3 м.</b>	<b>от 3 до 12 м.</b>	<b>от 1 до 5 г.</b>	<b>над 5 г.</b>
<b>Финансови пасиви</b>							
Депозити от кредитни институции	28,800	28,916	8,998	19,918	-	-	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	46,842	48,197	14,807	2,842	13,269	17,279	-
Привлечени средства от международни институции	157,453	169,968	1,390	5,211	16,643	112,572	34,152
Други привлечени средства	20,628	21,892	68	149	3,892	5,995	11,788
Други пасиви	104	104	102	-	-	2	-
	<b>253,827</b>	<b>269,077</b>	<b>25,365</b>	<b>28,120</b>	<b>33,804</b>	<b>135,848</b>	<b>45,940</b>
<i>Провизии по банков гаранции</i>	<b>1,033</b>	<b>1,033</b>	<b>100</b>	<b>300</b>	<b>588</b>	<b>45</b>	<b>-</b>
Неусвоени кредитни ангажименти	<b>29,668</b>	<b>29,668</b>	<b>346</b>	<b>1,576</b>	<b>22,569</b>	<b>5,177</b>	<b>-</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**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 № 30, 31), 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>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b><i>Капитал от първи ред</i></b>		
Обикновени акции	601,774	589,574
Общи резерви	26,172	10,395
Други резерви с общо предназначение	6,190	6,190
<b>Общо капитал от първи ред</b>	<b>634,136</b>	<b>606,159</b>
<b><i>Капитал от втори ред</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общо капитал</b>	<b>634,136</b>	<b>606,159</b>
<b>Инвестиции</b>	<b>(57)</b>	<b>(74)</b>
в т.ч. Нематериални активи	(57)	(74)
<b>Други намаления</b>		
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	2,888	4,463
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред	304	193
<b>Капиталова база 1 ред</b>	<b>630,887</b>	<b>601,429</b>
<b>Капиталова база 2 ред</b>	<b>630,887</b>	<b>601,429</b>
<b>Кредитен риск</b>		
<b><i>Рисково претеглени активи</i></b>	<b>920,499</b>	<b>626,315</b>
в т.ч. Рисково претеглени активи за кредитен риск	802,653	579,616
в т.ч. Задбалансови еквиваленти на рисково претеглени активи за кредитен риск	117,864	46,699
<b><i>Съществен търговски портфейл</i></b>	<b>-</b>	<b>18,429</b>
Пазарен риск	-	-
Валутен риск	-	18,429
Стоков риск	-	-
<b>Рисков компонент</b>	<b>920,499</b>	<b>644,744</b>

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### 4.4 Управление на собствения капитал (продължение)

Общи капиталови изисквания за операционен риск	3,225	1,661
Приравняване на рисковия компонент за операционен риск (операционен риск * 12.5)	40,313	20,763
<b>Общ рисков компонент</b>	<b>960,812</b>	<b>665,507</b>
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	65.66%	90.37%
<i>Обща капиталова адекватност</i>	65.66%	90.37%
<b>Регулативно изисквани нива</b>		
<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.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 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 № 11, 17).

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

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

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

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Към 31.12.2010 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, 14, 19). Също така ръководството е използвало задължително и алтернативни оценъчни методи, за допълнително потвърждение на приложената оценка като справедлива стойност и за двете отчетни години.

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

##### *г) Провизии по издадени банкови гаранции*

Към края на всеки отчетен период Групата извършва преглед на своите условни 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 2009 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 1.64%, който е запазен и през 2010 г. (2009 г.: 1.64 %) като минимално ниво за изчисление на провизиите за загуба по банки – контрагенти, а когато средният процент за конкретната банка е по-висок от това минимално ниво – се прилага съответният процент за нея. Постигнатият усреднен процент на провизия спрямо общия гаранционен портфейл по този проект е 1.71 % (2009 г.: 1.71 %).

##### *д) Актюерски изчисления*

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани методи и изчисления на актюери, базирани на предположения за смъртност, текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които ръководството е приело за разумни и адекватни за Групата (Бележка № 29).

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 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.

#### 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.

Следните таблици обобщават информация за активите, оценени по справедлива стойност за 2010 и 2009:

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Ниво 1 - котирана пазарна цена	Ниво 2 - Техника за оценяване - наблюдавани пазарни нива	Ниво 3 - Техника за оценяване - не наблюдаван и пазарни нива
2010				
Финансови активи на разположение за продажба	17,922	16,019	138	1,765
	<u>17,922</u>	<u>16,109</u>	<u>138</u>	<u>1,765</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)**

<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
2009				
Финансови активи на разположение за продажба	<u>14,190</u>	<u>12,376</u>	<u>49</u>	<u>1,765</u>
	<u>14,190</u>	<u>12,376</u>	<u>49</u>	<u>1,765</u>



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Приходи от лихви</b>		
Кредити и аванси на клиенти	28,517	20,690
Кредити на банки	22,887	15,495
Вземания от Републиканския бюджет	7,261	-
Депозити в други банки	4,051	7,019
Ценни книжа на разположение за продажба и държани до падеж	1,052	1,209
	<u>63,768</u>	<u>44,413</u>
<b>Разходи за лихви</b>		
Привлечени средства от международни институции	5,162	3,690
Депозити от клиенти	1,477	1,094
Други привлечени средства	1,646	322
Депозити от други банки	1,602	214
Облигационни заеми	1,285	209
	<u>11,172</u>	<u>5,529</u>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<u>52,596</u>	<u>38,884</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Приходи от такси и комисионни</b>		
Гаранции и акредитиви	1,360	1,066
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти	505	456
Обслужване на облигационни емисии	269	301
Средства на доверително управление	77	79
	<u>2,211</u>	<u>1,902</u>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Преводи и касови операции в други банки	33	18
Обслужване на сметки в други банки	19	12
	<u>52</u>	<u>30</u>
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<u>2,159</u>	<u>1,872</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**8. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута	186	197
Нетна печалба/(загуба) от преценка на валутни активи и пасиви	65	1
	<u>251</u>	<u>198</u>

**9. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Нетна печалба/(загуба) от сделки с ценни книжа на разположение за продажба, в т. ч. и реализиран преоценъчен резерв	59	276
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	(28)	(306)
	<u>31</u>	<u>(30)</u>

**10. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Наеми	6	15
Възстановени съдебни разноски	261	46
Получени дивиденди	4	29
Приходи от дарение	4,566	-
Други печалби/(загуби), нетно	(77)	(43)
	<u>4,760</u>	<u>47</u>

В *други печалби/загуби* са включени основно разходи за поддръжка и обслужване на придобити от дружеството-майка (ББР) с цел препродажба активи от кредитополучатели срещу дълг. Сумата, посочена като приход от дарение е в следствие на подписано споразумение между МТСП, ББР и ПРООН – партньори по проект JOBS, с което активите на проекта се прехвърлят безвъзмездно на дружеството-майка (банката) и дъщерното ѝ дружество МФИ.

**11. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ НА КРЕДИТИ И ГАРАНЦИИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Специфични обезценки на кредити, нетно	13,177	11,845
Обезценка на кредити, свързани с общ кредитен риск на портфейлна основа, нетно	1,544	1,514
Провизии по гаранции, нетно	8,024	2,895
	<u>22,745</u>	<u>16,254</u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**12. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	4,076	3,656
Възнаграждения на членове на Управителния и Надзорния съвет	449	777
Комуникации и ИТ услуги	432	424
Поддръжка офис и офис – техника	456	385
Данъци и държавни такси	741	297
Правни и консултантски услуги	243	292
Реклама и представителни мероприятия	184	295
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	235	158
Разноски по принудително изпълнение по гаранционен портфейл	193	150
Външни услуги	146	178
Командировки	95	80
Наеми	501	84
	<u><b>7,751</b></u>	<u><b>6,776</b></u>

*Разходите за персонала включват:*

Заплати	3,552	3,165
Социални осигуровки	409	396
Социални придобивки	85	73
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	30	22
	<u><b>4,076</b></u>	<u><b>3,656</b></u>

**13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Разход за текущ данък	2,542	1,808
Разход приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	(72)	(27)
<b>Общо разход за текущ данък</b>	<u><b>2,470</b></u>	<u><b>1,781</b></u>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Счетоводна печалба	29,098	17,679
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2010, 10% за 2009)	2,910	1,768
Данъчен ефект от постоянни разлики	(440)	13
<b>Общо разход за данък</b>	<b>2,470</b>	<b>1,781</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>8.49%</b>	<b>10.07%</b>

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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Имоти и оборудване	(3)	(4)	-	-	(3)	(4)
Гаранционен портфейл	(157)	(104)	-	-	(157)	(104)
Други задължения	(25)	(28)			(25)	(28)
Ценни книжа на разположение за продажба			39	19	39	19
<b>Нетни данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(185)</b>	<b>(136)</b>	<b>39</b>	<b>19</b>	<b>(146)</b>	<b>(117)</b>

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>	2010	Изменения в печалбата и загубата	2009
Имоти и оборудване	(3)	1	(4)
Гаранционен портфейл	(157)	(53)	(104)
Други задължения	(25)	3	(28)
Ценни книжа	39	20	19
	<b>(146)</b>	<b>(29)</b>	<b>(117)</b>

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 2010

**14. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД - РЕЦИКЛИРАНЕ НА ДОХОДИ**

*Другите компоненти на всеобхватния доход включват:*

*В хиляди лева*

**Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба**

Печалби/(загуби) възникнали през годината

**2010**                      **2009**

(111)                      41

Намалени с: Корекция от прекласификация на печалби/(загуби),  
включени в печалбата и загубата за текущата година

-                      (380)

**Данък върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход**

-                      **79**

**Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък**

(111)                      (260)

**15. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В  
ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА**

*В хиляди лева*

**2010**                      **2009**

Касова наличност

674                      782

*Предоставени средства при Централната банка:*

Разплащателни сметки

22,979                      13,196

Минимален задължителен резерв

9,975                      3,912

Резервен обезпечителен фонд

66                      81

33,020                      17,189

**Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка**

**33,694**                      **17,971**

Предоставените депозити при Централната банка са безлихвени.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Разплащателни сметки местни банки	39,814	1,107
Разплащателни сметки чуждестранни банки	820	1,388
Срочни депозити местни банки	157,897	94,467
Предоставени кредити на местни банки	458,548	462,885
Предоставени кредити на чуждестранни банки	3,128	-
	<u>660,207</u>	<u>559,847</u>

Към 31.12.2010 г. са предоставени кредити на местни банки във валута с номинална стойност в размер на 1,299 хил. евро и легова равностойност 2,541 хил.лв. (31.12.2009 г.: 3,499 хил.евро и легова равностойност – 6,843 хил.лв.), с оригинален матуритет от три години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период. Кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на малки и средни предприятия (МСП) съгласно заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW. Кредитите се олихвяват с лихва равна на 3 м. или 6 м. EURIBOR плюс 0.8%, като същата се плаща на 3 или 6 месеца. Кредитите са обезпечени до 50% от номиналната им стойност със залог на държавни ценни книжа.

Към 31.12.2010 г. Групата има вземания към чуждестранни банки във валута с номинална стойност 1,779 хил. евро и легова равностойност 3,479 хил.лв. по подписано споразумение за обслужване на експортни сделки.

Към 31.12.2010 г. по две програми са предоставени общо кредити на банки в лева с номинална стойност в размер на 455,000 хил. лв. (31.12.2009 г.: 455,000 хил.лв.). По едната програма 375,000 хил.лв. номинал), кредитите са целеви и са отпуснати на банки за директно кредитиране на клиенти с цел развитие на МСП и са с оригинален матуритет 5 или 10 години и еднократно погасяване на кредитите в края на заемния период или с погасителен план с 5 годишен гратисен период. По втората програма (80,000 хил. лв.-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 5.0%, като същата се плаща на 6 месеца. Кредитите са обезпечени до 100% от номиналната им стойност със залог на държавни ценни книжа или със залог на вземания.

Към 31.12.2010 г. Групата има вземания по срочни депозити деноминирани в BGN или EUR от четиринадесет местни банки, представляващи 21,14 % от балансовата стойност на вземанията от банки (31.12. 2009 г.: осем местни банки – с 16,88 %). Срочните депозити са с оригинален матуритет от четири дни до четири месеца (31.12.2009 г.: от пет дни до шест месеца).

Към 31.12.2010 г. Групата има вземане по една репо сделка, деноминирана в лева с амортизируема стойност 3,010 хил.лв., падеж 03.01.2011 г. и договорена лихва – 4 % (31.12.2009 г.: 3,001 хил.лв.).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**17. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Кредити	403,282	299,759
Коректив за обезценки и несъбираемост на кредити	<u>(35,692)</u>	<u>(21,494)</u>
	<b><u>367,590</u></b>	<b><u>278,265</u></b>

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>А. Анализ по видове клиенти</b>		
Частни предприятия и еднолични търговци	391,347	298,705
Общини	10,342	-
Частни физически лица	<u>1,593</u>	<u>1,054</u>
	<b><u>403,282</u></b>	<b><u>299,759</u></b>

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Б. Анализ по отрасли</b>		
Промисленост	125,537	74,486
Строителство	74,880	64,872
Търговия	19,234	48,475
Туристически услуги	34,140	25,416
Селско стопанство	22,500	25,007
Операции с недвижими имоти	2,490	18,063
Транспорт	84,591	12,912
Други отрасли	<u>39,910</u>	<u>30,528</u>
	<b><u>403,282</u></b>	<b><u>299,759</u></b>

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.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**17. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**В. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите**

<i>В хиляди лева</i>	2010			2009		
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо
<b>На 1 януари</b>	<b>16,796</b>	<b>4,698</b>	<b>21,494</b>	<b>5,380</b>	<b>3,184</b>	<b>8,564</b>
Нетно изменение за годината	13,177	1,544	14,721	11,845	1,514	13,359
Отписани за сметка на обезценки	(523)	-	(523)	(429)	-	(429)
<b>Към 31 декември</b>	<b>29,450</b>	<b>6,242</b>	<b>35,692</b>	<b>16,796</b>	<b>4,698</b>	<b>21,494</b>

**18. ВЗЕМАНИЯ ОТ РЕПУБЛИКАНСКИЯ БЮДЖЕТ**

В изпълнение на Решение 197 от 08 април 2010 година на Министерски съвет за „Приемане на механизъм за уреждане на задължения по републикански бюджет” и сключено Споразумение от 13 април 2010 г. между ББР и МС, дружеството-майка (банката) придобива вземанията, произтичащи от договори, които са сключени след проведена процедура, предвидена в Закона за Обществените Поръчки, свързани с капиталови разходи и доставки, които са ликвидни и изискуеми към 31.03.2010 г., и при спазване на особените изисквания на действащото законодателство чрез цесия по реда на ЗЗД.

МС, от своя страна се задължава да изплати на дружеството-майка (банката) задълженията по придобитите от банката вземания на 20.07.2011 г. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията, дружеството-майка (банката) се ангажира да осигури собствен ресурс с максимален размер до 100,000 хил.лв., а при необходимост МФ осигурява допълнително ресурсно обезпечаване, чрез депозирание на средства в банката до 400,000 хил.лв. Към 31.12.2010г. МФ е осигурило такъв ресурс в размер на 120,000 хил.лв. (Бележка 27).

Към 31.12.2010 г. Дружеството-майка (банката) е изкупило вземания с номинал 276,574 хил.лв. В отчета за финансово състояние, вземанията са представени по амортизирана стойност.



ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**19. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Корпоративни облигации	14,841	12,099
Държавни ценни книжа	971	-
Акции на непублични дружества	1,903	1,815
Акции на публични дружества	207	276
	<u><b>17,922</b></u>	<u><b>14,190</b></u>

**Движение на ценни книжа на разположение за продажба**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Към 1 януари</b>	14,190	21,207
Увеличение (покупки)	5,989	1,600
Намаление (продажби и/или падежиране)	(2,146)	(8,155)
Нетно намаление от преоценки на ценни книжа на разположение за продажба до справедлива стойност	(111)	(462)
<b>Към 31 декември</b>	<u><b>17,922</b></u>	<u><b>14,190</b></u>

Притежаваните от Групата акции в евро представляват акции от капитала на Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ). Невнесената част от номиналната стойност по придобитите акции на ЕИФ е дължима след решение, което да се вземе на Общо събрание на акционерите на ЕИФ (Бележка № 32).

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

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

Формираният резерв по финансови активи на разположение и за продажба към 31.12.2010 г. е в размер на 304 хил.лв. – отрицателна величина (31.12.2009 г.: 193 хил. лв. – отрицателна величина) (Бележка № 31).

През 2010 г. е прехвърлена и отчетена обезценка на ценни книжа на разположение и за продажба в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за годината) в размер на 28 хил.лв. (Бележка № 9) (2009г.: 306 хил.лв.).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**20. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ**

Наличните към 31.12.2010 г. ценни книжа, държани до падеж, притежавани от Групата са както следва:

	Брой облигации	Номинал в EUR	Амортизируем а стойност в хил. лв.	Справедлив а стойност в хил. лв.
Държавни облигации деноминирани в EUR	24,000	100	5,205	5,205

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. и 15.01.2012 г. Облигациите са представени по амортизируема стойност.

**21. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Банково оборудване и компютри	Стопански инвентар	Транспортни средства	Лиценз и софтуер	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
На 1 януари 2009 г.	1,926	823	279	388	278	3,694
Придобити	-	45	7	72	76	200
Излезли от употреба	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	1,926	868	286	460	354	3,894
Придобити	12 241	152	52	-	7	12,452
Излезли от употреба	(24)	(340)	(61)	-	(22)	(447)
<b>На 31 декември 2010 г.</b>	<b>14,143</b>	<b>680</b>	<b>277</b>	<b>460</b>	<b>339</b>	<b>15,899</b>
<b>Натрупана амортизация</b>						
На 1 януари 2009 г.	285	607	155	295	238	1,580
Начислена за годината	38	76	29	77	42	262
Отписана	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	323	683	184	372	280	1,842
Начислена за годината	38	82	30	29	24	203
Отписана	-	(336)	(61)	-	(22)	(419)
<b>На 31 декември 2010 г.</b>	<b>361</b>	<b>429</b>	<b>153</b>	<b>401</b>	<b>282</b>	<b>1,626</b>
<b>Балансова стойност</b>						
На 31 декември 2010 г.	<u>13,782</u>	<u>251</u>	<u>124</u>	<u>59</u>	<u>57</u>	<u>14,273</u>
На 31 декември 2009 г.	<u>1,603</u>	<u>185</u>	<u>102</u>	<u>88</u>	<u>74</u>	<u>2,052</u>

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 21 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31.12.2010 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на Групата е 616 хил. лв. (31.12.2009 г.: 824 хил. лв.).

Групата е имала през 2010 г. предоставени за ползване обособени помещения от наетата от нея сграда по I договор за наем (оперативен лизинг). Срокът по договора за наем е неопределен, с клауза за едномесечно предизвестие за прекратяването за всяка една от страните, без последващи санкции. Размерът на годишните приходи от наем за 2010 г. е 6 хил. лв. (за 2009 г.: 15 хил.лв.).

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

Към 31.12.2010 г. отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, които се ползват в дейността на Групата е 254 хил. лв. (31.12.2009 г.: 170 хил. лв.).

### 22 АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Наличните към 31.12.2010 г. активи за продажба с балансова стойност 3,291 хил.лв., включват имоти (земи и сгради) на стойност 3,261 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1,034 хил.лв.) и машини и съоръжения на стойност 30 хил.лв. (31.12.2009 г.: 769 хил.лв.), са придобити от дружеството-майка (банката) през 2010 г. срещу погасяване на задължения по проблемни кредити на нейни кредитополучатели.

Активите не се използват и не се планира да се използват в дейността на банката. За тях ръководството активно търси купувачи, с цел и планове те да се продадат до края на 2011 г.

### 23 ДРУГИ АКТИВИ

Другите активи към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Предплатени разходи и аванси	57	95
Други вземания	61	12
ДДС за възстановяване	201	-
Други активи	1,803	-
	<u><b>2,122</b></u>	<u><b>107</b></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.

### 24 ДЕПОЗИТИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Депозити от местни банки	87,616	19,005
Депозити от чуждестранни банки	3,922	9,795
	<u><b>91,538</b></u>	<u><b>28,800</b></u>

Средните лихвени проценти по срочните депозити в лева са от 0.17% до 0.90% (за 2009 г. от 0.23% до 3.20%), а за срочните депозити в евро са от 1.85% до 4.20% (за 2009 г. от 0.30% до 1.25%)

Разплащателните сметки на местни банки са деноминирани в лева и евро.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**25 ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Частни физически лица	740	1,053
Фирми и еднолични търговци	<u>52,110</u>	<u>45,789</u>
	<b><u>52,850</u></b>	<b><u>46,842</u></b>

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

**26 ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Дългосрочно финансиране от Банката за развитие към Съвета на Европа	58,801	44,065
Дългосрочни заеми от KfW Kreditanstalt fur Wiederaufbau	49,062	-
Дългосрочно финансиране от Европейската инвестиционна банка	54,090	7,325
Дългосрочен заем от Хипо Ное Группе Банк	39,121	-
Дългосрочен заем от Скандинавската инвестиционна банка	31,437	16,911
Дългосрочен заем от Японската банка за международно сътрудничество	28,804	19,030
Дългосрочен заем от ДЕПФА Инвестмънт Банк	21,348	25,229
Дългосрочен Заем от ДЕКСИЯ Комуналкредит .	19,512	19,473
Дългосрочен заем от Черноморската банка за търговия и развитие	15,697	15,590
Дългосрочен заем от Китайската банка за развитие	7,869	9,830
Краткосрочен заем от Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа	<u>5,616</u>	<u>-</u>
	<b><u>331,357</u></b>	<b><u>157,453</u></b>

Лихвените проценти по привлечени средства от международни институции към 31.12.2010 г. са в границите от 1.276 % до 6.7737% (31.12.2009 г.: от 0.964 % до 4.747 %).

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *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 31.12.2010 г. заемите от 2003 г. са изцяло усвоени. Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заемите е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил. лв. (31.12.2009 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 31.12.2010 г. заемът от 2009 г. е изцяло усвоен. Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 15,000 хил. евро с левова равностойност 29,337 хил. лв. (31.12.2009 г.: 7,500 хил. евро с левова равностойност 14,669 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

#### *Депфа Инвестмънт Банк*

На 18 май 2007 г. е подписан договор с Депфа Инвестмънт Банк за заем в размер на 15,000 хил. евро за общи корпоративни цели. Кредитът е необезпечен. Към 31.12.2010 г. заемът е усвоен изцяло. Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 11,000 хил. евро с левова равностойност 21,514 хил. лв. (31.12.2009 г.: 13,000 хил. евро с левова равностойност 25,426 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 31.12.2010 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 7,412 хил. евро с левова равностойност 14,496 хил. лв. (31.12.2009 г.: 8,588 хил. евро с левова равностойност 16,797 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.

Към 31.12.2010 г. е усвоен първи транш от заема в размер на 8,765 хил. евро с левова равностойност 17,144 хил. лв.. Срокът на заема е 10 години с две години гратисен период. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен 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.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### **26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 2,651 хил. евро с левова равностойност 5,186 хил. лв. (31.12.2009 г.: 3,743 хил. евро с левова равностойност 7,322 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 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 25,000 хил. евро с левова равностойност 48,896 хил. лв. (към 31.12.2009 г. няма усвоявания по заема). 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 31.12.2010 г. заемът е изцяло усвоен. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията, подписано от Министъра на финансите.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 10,000 хил. евро с левова равностойност 19,558 хил.лв. (31.12.2009 г.: 10,000 хил. евро с левова равностойност 19,558 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на тримесечен EURIBOR плюс надбавка.

#### *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 31.12.2010 г. заемът е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 4,945 хил. евро с левова равностойност 9,672 хил. лв. (31.12.2009 г.: 9,587 хил. евро с левова равностойност 18,750 хил. лв.). Приложимият лихвен процент при усвоен транс се формира за 60% от сумата е фиксиран лихвен процент (CIRR) плюс марж, а за останалите 40% от сумата като плаващ лихвен процент, равен на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

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 31.12.2010 г. от заема са усвоени 1,122,594 хил. йени с левова равностойност 19,812 хил.лв.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 1,052,431 хил. йени с левова равностойност 19,017 хил.лв.

#### *Китайска банка за развитие*

На 15.10.2009 г. между Българска банка за развитие АД и Китайската банка за развитие е подписано споразумение за кредитна линия в размер на 5,000 хил. евро. Средствата по заема се предоставят за директно кредитиране на малки и средни предприятия. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2010 г. кредитната линия е изцяло усвоена.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 4,000 хил. евро с левова равностойност 7,823 хил. лв. (към 31.12.2009 г. дължимата главница по заема е в размер на 5,000 хил. евро с левова равностойност 9,779 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### *Черноморска банка за търговия и развитие*

На 09.10.2009 г. между Българска банка за развитие АД и Черноморската банка за търговия и развитие е подписан договор за заем за 8,000 хил.евро. Ресурсът е предназначен за финансиране на български малки и средни предприятия. Заемът е необезпечен. Към 31.12.2010 г. заемът е усвоен изцяло.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 8,000 хил.евро с левова равностойност 15,646 хил. лв. (към 31.12.2009 г. дължимата главница по заема е в размер на 8,000 хил.евро с левова равностойност 15,646 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

#### *Кредитанщалт 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 Кредитанщалт 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 31.12.2010 г. е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 г дължимата главница по заема е в размер на 25,000 хил. евро с левова равностойност 48,896 хил. лв. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

#### *Хипо Ное Груп Банк*

На 3 ноември 2010 г. Българска банка за развитие АД подписа договор за краткосрочен заем с Хипо Ное Груп Банк в размер 20,000 хил. евро. Целта на заема е финансиране на сделки по Решение № 197 от 08.04.2010 г. на Министерския съвет на Република България за приемане на механизъм за уреждане на задълженията на първостепенните, второстепенните и от по-ниска степен разпоредители с бюджетни кредити, платими от републиканския бюджет, възникнали и начислени до 31.12.2009 г. по сключените от тях договори. Заемът е необезпечен и към 31.12.2010 г. е изцяло усвоен.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по заема е в размер на 20,000 хил. евро с левова равностойност 39,117 хил. лв. Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR и надбавка.

#### *Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа*

На 13 май 2010 г. Българска банка за развитие АД и Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа подписаха двустранно търговско финансово улеснение. Съгласно улеснението Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа може да предостави краткосрочно финансиране на ББР за търговски сделки със срок до една година с лимит до 5,000 хил. долара. Към 31.12.2010 г. по заема са усвоени 2,843 хил. евро с левова равностойност 5,560 хил. лв.

Към 31.12.2010 г. дължимата главница по улеснението е в размер на 2,843 хил. евро с левова равностойност 5,560 хил. лв. Лихвеният процент е базиран на дванадесетмесечен EURIBOR плюс надбавка.

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**27. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW	10,776	10,661
Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите за доверително управление	6,779	2,946
Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение	121,274	-
Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие"	6,472	7,021
Привлечен депозит от Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури със специално предназначение	6,002	-
	<u><b>151,303</b></u>	<u><b>20,628</b></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 същата да финансира търговски банки, които да кредитират инвестиционни проекти в български 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 с надбавка.

Към 31.12.2010 г. сумата на заема е в размер на 5,506 хил. евро с левова равностойност 10,770 (31.12.2009 г.: 5,448 хил. евро с левова равностойност 10,656 хил.лв.).

Към 31.12.2010 г. банката е предоставила по този договор заеми на търговски банки в размер на 1,299 хил. евро (31.12.2009 г.: 3,499 хил.евро) (Бележка № 16).

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

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

Основните отговорности на банката във връзка с управление на средствата включват следното: подбор на банки - посредници, съвместно с Министерство на финансите и трансфериране на средствата към избраните банки - посредници, събиране на информация и извършване на периодични прегледи на използването на средствата, учредяване на залог на държавни ценни книжа от получателите на средствата, наблюдение на срочното изплащане на дължимите суми по главници и лихви по специалната сметката на Министерството на финансите.

Към 31.12.2010 г. салдото при банката на средствата е в размер на 3,466 хил. евро с левова равностойност 6,779 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1,506 хил. евро с левова равностойност 2,946 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.



## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

### 27. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31.12.2010 г. са преведени към банки-посредници средства в размер на 803 хил.лв. (31.12.2009 г.: 4,803 хил.лв.).

#### *Привлечен депозит от Министерство на финансите със специално предназначение*

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

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

Съгласно Договор за рефинансиране със средства на ДФ "Земеделие" за предоставяне на *целеви кредити за земеделски производители* от 2002 г. Фондът рефинансира банката със свои средства за отпускане на целеви кредити на земеделски производители за реализация на инвестиционни проекти и оповестени инвестиционни програми. Лихвата дължима от банката по привлечените средства от фонда е 2% годишно. Банката отпуска кредити на земеделски производители при 9 % годишна лихва.

Към 31.12.2010 г. сумата на средствата получени за рефинансиране от фонда е 6,462 хил. лв. (31.12.2009 г. : 6,761 хил.лв.).

През 2003 г. банката е подписала договор и последващи анекси с ДФ "Земеделие" за рефинансиране със средства на фонда на отпуснати от банката кредити за реализация на одобрени *проекти по програма САПАРД*, за които има сключени договори за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ при условията на Специалната предприсъединителна програма на ЕС за развитие на земеделието и селските райони в Република България. Лихвата за привлечените от фонда средства, която е дължима от банката е 2% годишно. Банката отпуска кредити на земеделски производители по програма САПАРД при 9 % годишна лихва.

Към 31.12.2010 г. рефинансирането от Фонда по този договор е изцяло погасено ( 31.12.2009 г.: 254 хил.лв.).

#### *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 Министъра на земеделието и храните на Република България е сключено Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007-2013. ИАРА предоставя на Фонда средства в размер на 6 000 хил.лв., с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане конкурентноспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, като фондът ще издава гаранции по кредити, отпуснати от банки на кредитополучатели, за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство”, както и контрагаранции, които фондът ще издава по гаранции на банки за авансови плащания по проекти, одобрени за подпомагане по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство” 2007-2013 г.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 28. 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.

#### 29. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Такси по облигационни заеми и гаранции	1,651	1,569
Задължения за данъци	612	1,188
Провизии по банкови и портфейлни гаранции	1,557	1,033
Задължения към персонал и за социално осигуряване	291	289
Начисления за разходи	118	102
Задължения към ЕИФ	404	-
Други кредитори	-	2
	<u>4,633</u>	<u>4,183</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, 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 – 1,557 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1,033 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 баланс към 31.12.2010 г. в размер на 115 хил. лв. (31.12. 2009 г.: 114 хил. лв.).

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

29. ДРУГИ ПАСИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Настояща стойност на задължението на 1 януари	114	106
Непризната актюерска загуба към 1 януари	(1)	(4)
<b>Задължение признато в баланса на 1 януари</b>	<b>113</b>	<b>102</b>
Разходи за периода	30	22
Изплатени суми през периода	(28)	(10)
<b>Задължение признато в баланса на 31 декември</b>	<b>115</b>	<b>114</b>
Непризната актюерска печалба/(загуба) към 31 декември	9	8
Настояща стойност на задължението на 31 декември	106	106

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:

<b>Наименование</b> <i>В хиляди лева</i>	<b>Суми при пенсиониране по възраст и стаж</b>	<b>Суми при пенсиониране по болест</b>	<b>Общо</b>
Разход за лихви	6	1	7
Разход за текущ стаж	21	-	21
Нетна актюерска (печалба)/загуба, призната през периода	-	2	2
<b>Разход, признат в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за периода)</b>	<b>27</b>	<b>3</b>	<b>30</b>

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2010 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 2005 – 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- ефективен годишен лихвен процент за дискотиране – 6.5% (2009 г. – 7.0 %);
- 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 2011 г. – 0 % спрямо нивото през 2010 г. и за 2012 г. и следващи – 5 % спрямо нивото от предходната година.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 30. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<b>Акционерен капитал</b>		
Издадени обикновени акции, платени с парични средства	587,964	587,964
Издадени обикновени акции - апортна вноска (парцел за банкова сграда)	12,200	-
Издадени обикновени акции - апортна вноска (банкова сграда)	1,610	1,610
	<u>601,774</u>	<u>589,574</u>
<b>Движение в акционерния капитал</b>		
<b>Към 1 януари</b>	589,574	214,574
Новоиздадени акции	<u>12,200</u>	<u>375,000</u>
<b>Към 31 декември</b>	<u>601,774</u>	<u>589,574</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.

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

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

Акциите на дружеството-майка (банката) не могат да бъдат залагани, както и правата по тях не могат да бъдат предмет на прехвърлителни сделки.

#### 31. РЕЗЕРВИ

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

Банката (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.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 31. РЕЗЕРВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дъщерното дружество Национален Гаранционен Фонд ЕАД формира фонд Резервен съгласно изискванията на Търговския закон.

Към 31.12.2010 г. Фонд Резервен на Групата е в размер на 26,172 хил.лв. в т.ч. на банката (дружеството-майка) - 25,941 хил.лв. и на фонда (дъщерното дружество) - 231 хил.лв. (31.12.2009 г.: 10,395 хил. лв. в т.ч. на банката (дружеството-майка) – 10,395 хил.лв. и на фонда (дъщерното дружество) - няма).

Към 31.12.2010 г. *допълнителните резерви* на банката (дружеството-майка) са в размер на 6,190 хил.лв. (31.12.2009 г.: 6,190 хил.лв.) и са формирани в резултат на разпределение на печалбите на дружеството-майка (банката) от предходни периоди, съгласно решения на Общото събрание на акционерите.

През 2010 г. и 2009 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 31.12.2010 г. той е отрицателна величина в размер 304 хил.лв. (31.12.2009 г.: 193 хил.лв. – отрицателна величина).

#### 32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

	<i>Сума по договори</i> 2010	<i>Сума по договори</i> 2009
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Условни задължения</b>		
Банкови и портфейлни гаранции и акредитиви	138,411	74,209
Признати в отчета за финансово състояние (провизирани)	(1,557)	(1,033)
	<hr/> 136,854	<hr/> 73,176
<b>Неотменяеми ангажименти</b>		
Неусвоен размер на разрешени кредити	69,370	29,668
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ	4,694	4,694
	<hr/> 74,064	<hr/> 34,362
	<hr/> <b>210,918</b>	<hr/> <b>107,538</b>

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 дружеството-майка (банката). Въз основа на този закон и Решение № 309/3.05.2007 г. на МС е извършено предоговаряне в срок до една година (до м. май 2009 г.) с всяка от банките - партньори по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" към МТСП за замяна на обезпечението от депозити на МТСП с банкови гаранции от Българската банка за развитие АД. С размера на освободените държавни средства по проекта е увеличен капиталът на Българската банка за развитие АД и респ. на Националния гаранционен фонд ЕАД.

## ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

### БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

#### 32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31.12.2010 г. са сключени споразумения с осем банки-партньори и са издадени гаранции от дружеството-майка (банката) общо за 39,594 хил.лв. (31.12.2009 г.: осем банки-партньори и са издадени гаранции от банката общо за 57,882 хил.лв.).

През 2010 г. са действащи сключени споразумения за портфейлни гаранции с 11 банки, по които страна е дъщерното дружество - Фонда. Общия лимит от средства, предоставен на банките за включване на кредити в портфейла е в размер на 80,000 хил.лв. Към 31.12.2010 г. одобрения размер на кредитите, включени в портфейлите на банките-партньори е в размер на 61,783 хил.лв (за 2009 г.:3,250 хил.лв.), а размера на гарантирания дълг е 53,145 хил.лв.(за 2009 г.:2 771 хил.лв.)

#### Характер на инструментите и кредитен риск

Тези ангажменти 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 (дружеството-майка), ипотекрирана недвижима собственост и застрахователни полици, издадени в полза на Групата. При възникване условия за активиране на издадена гаранция Групата преценява възможността за регресно вземане към контрагента и евентуално реализиране на предоставените обезпечения.

Издадените от Групата гаранции по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП са необезпечени. В случай на активиране на компонент от издадена гаранция от Групата, 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 Групата.

Невнесената част от номинала на притежаваните от банката (дружеството-майка) 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.

#### 33. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

*Паричните средства и еквиваленти към 31 декември включват:*

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Парични средства в каса ( <i>Бележка 15</i> )	674	782
Разплащателна сметка при Централната банка ( <i>Бележка 15</i> )	22,979	13,196
Минимален задължителен резерв при Централната банка ( <i>Бележка 15</i> )	9,975	3,912
Вземания от банки с падеж до 90 дни	164,192	82,913
	<b>197,820</b>	<b>100,803</b>

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

**34. 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 капитала на ББР АД 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
МОСВ	Дружество под общ контрол от държавата
Български държавни железници ЕАД	Дружество под общ контрол от държавата

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

**Активи**

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Министерство на финансите	Вземания от Републикански бюджет	265,894	-
МОСВ	Вземания от Републикански бюджет	296	-

**Пасиви**

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Министерство на финансите	Други привлечени средства	138,829	13,607
Холдинг БДЖ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	1,363	94
Национална електрическа компания ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	183	1
БУЛГАРГАЗ ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	19	270
Български институт за стандартизация	Задължения към клиенти по депозити	48	178
Съобщително строителство и възстановяване ДП	Задължения към клиенти по депозити	4	-
Южен Поток България АД	Задължения към клиенти по депозити	50	-
Транспортно строителство и възстановяване ДП	Задължения към клиенти по депозити	4	-
Ай Си Джи Би АД	Задължения към клиенти по депозити	3,912	-

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

*Сделките със свързани лица са (в хиляди лева):*

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	77	85
	Приходи от лихви	7,211	-
	Разходи за лихви	(1,461)	(269)
Холдинг БДЖ ЕАД	Приходи от такси и комисионни	70	70
	Разходи за лихви	1	5
МОСВ	Приходи от лихви	50	-

*Условни задължения и ангажменти със свързани лица (в хиляди лева):*

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Министерство на финансите	Издадени банкови гаранции	-	1,277

*Отношения с ключов управленски персонал (в хиляди лева):*

<b>Разчети с ключов управленски персонал</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Задължения към клиенти по привлечени депозити	141	152
Задължения за възнаграждения	56	50
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(20)	-
	<u>177</u>	<u>202</u>
<b>Сделки с ключов управленски персонал</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Възнаграждения и социално осигуряване	1,128	1,418
Разходи за лихви	5	6
Приходи от лихви	1	-

**35. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

С Решение на Агенцията по вписванията на 14.01.2011 г. В Търговския регистър е вписано дъщерно дружество на дружеството-майка (банката) МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД, учредено на 23.12.2010г.