

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

31 декември 2010

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2010**

СЪДЪРЖАНИЕ

<u>ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА</u>	3
<u>ХАРАКТЕРИСТИКА НА СРЕДАТА</u>	4
МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	4
ПЛАТЕЖЕН БАЛАНС	5
ПАЗАР НА ТРУДА	5
ЦЕНОВА ДИНАМИКА	6
ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ	7
БАНКОВА СИСТЕМА	7
ЛИХВЕНА ДИНАМИКА	9
<u>ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА</u>	12
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	12
БАЛАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	13
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	15
КРЕДИТЕН РИСК	15
ПАЗАРЕН РИСК	16
ВАЛУТЕН РИСК	17
БАНКОВИ РЕГУЛАТОРИ СЪГЛАСНО БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	18
МЕЖДУНАРОДНА ДЕЙНОСТ, КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ И ПРОЕКТИ ОТ ЗНАЧИТЕЛЕН МАЩАБ	19
УПРАВЛЕНИЕ НА БАНКАТА	22
<u>РАЗВИТИЕ НА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД ПРЕЗ 2011 Г.</u>	24
ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	24
ТЪРГОВСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	25
ИНВЕСТИЦИИ	26
ОБЩО УПРАВЛЕНСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ, ФАКТОРИ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА	27
СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	27
ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО	28

Информация за банката

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

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

Публично привличане на паричен ресурс от страната и чужбина, с цел използването му за предоставяне на кредити и за инвестиции за своя сметка и риск;

Покупка на менителници и записи на заповед;

Сделки с чуждестранни платежни средства;

Гаранционни сделки;

Безкасови плащания;

Факторинг и финансов лизинг;

Придобиване и управление на дялови участия;

Консултиране на дружества относно капиталовата им структура, икономическа стратегия и свързаните с това въпроси;

Консултации и услуги в сферата на преобразуването на дружества и придобиването на предприятия;

Сделките по чл. 54, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

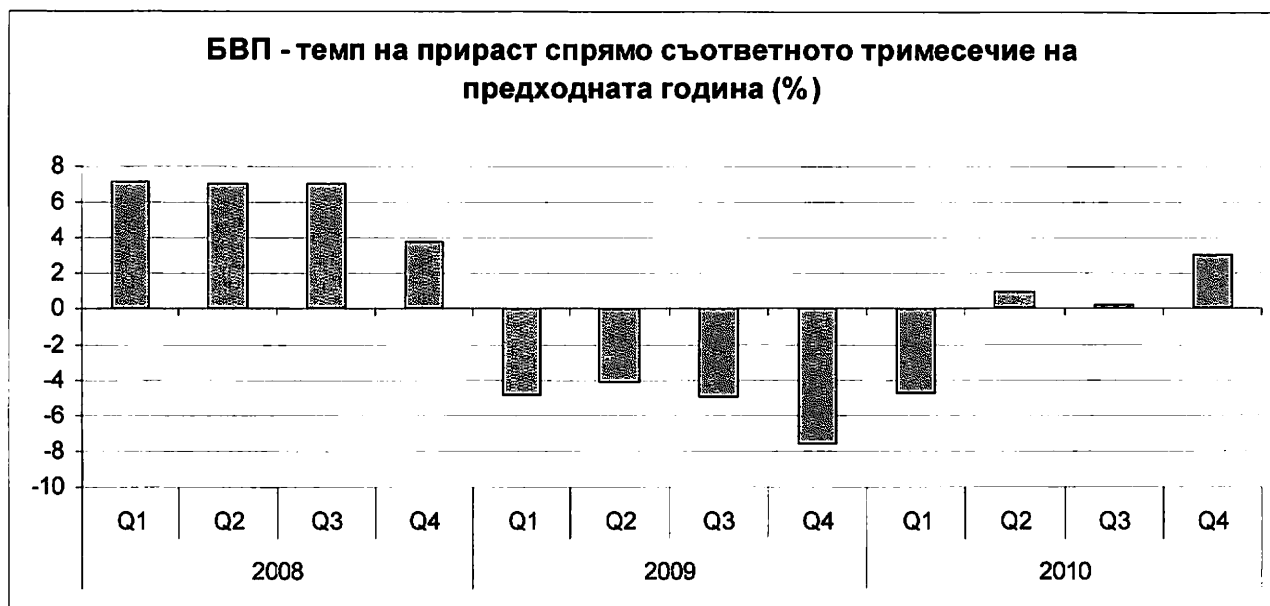
Седалището на Българска Банка за Развитие АД е гр. София 1000, район "Средец", ул. "Стефан Караджа" № 10. Към 31.12.2010 г. банката има едно представителство, намиращо се в гр. Пловдив.

Към 31.12.2010 г. персоналет на банката включва 100 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%.



Източник:НСИ

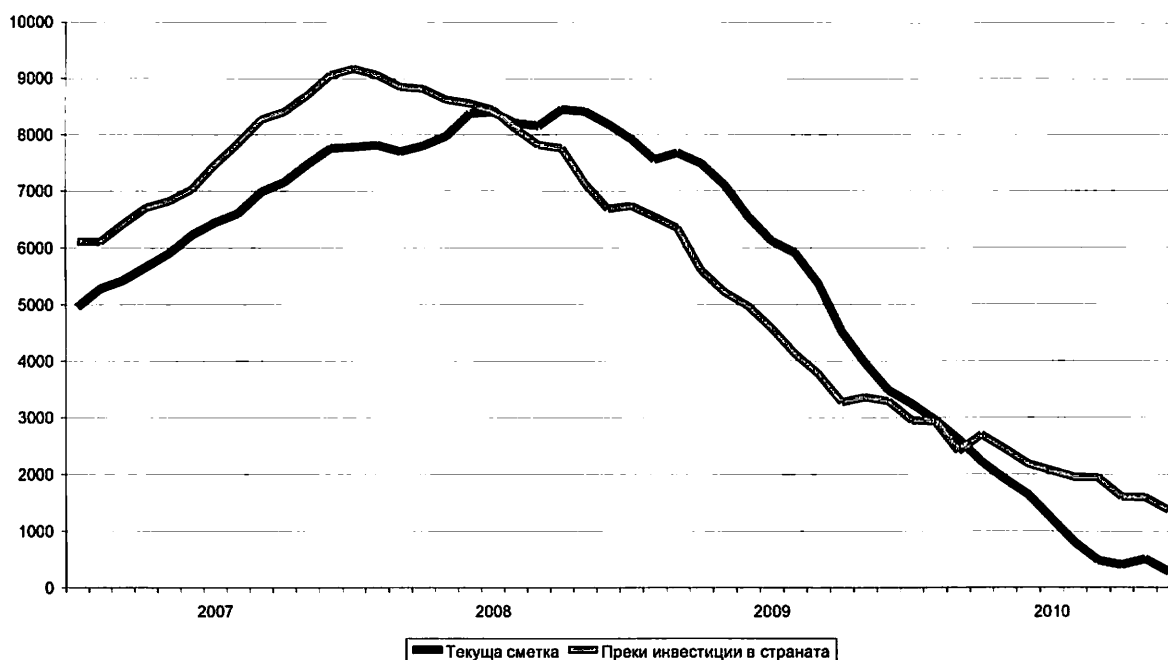
През по-голямата част от годината икономическият растеж на страната бе подкрепян единствено от положителния принос на нетния експорт. Добрата конюнктура на основни за българския износ пазари допринесе за високия ръст на стойността на износа. Ръстът на европейската икономика и по-специално този на Германия, 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 вноса 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 ориентирани 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.



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 конкурентния 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.

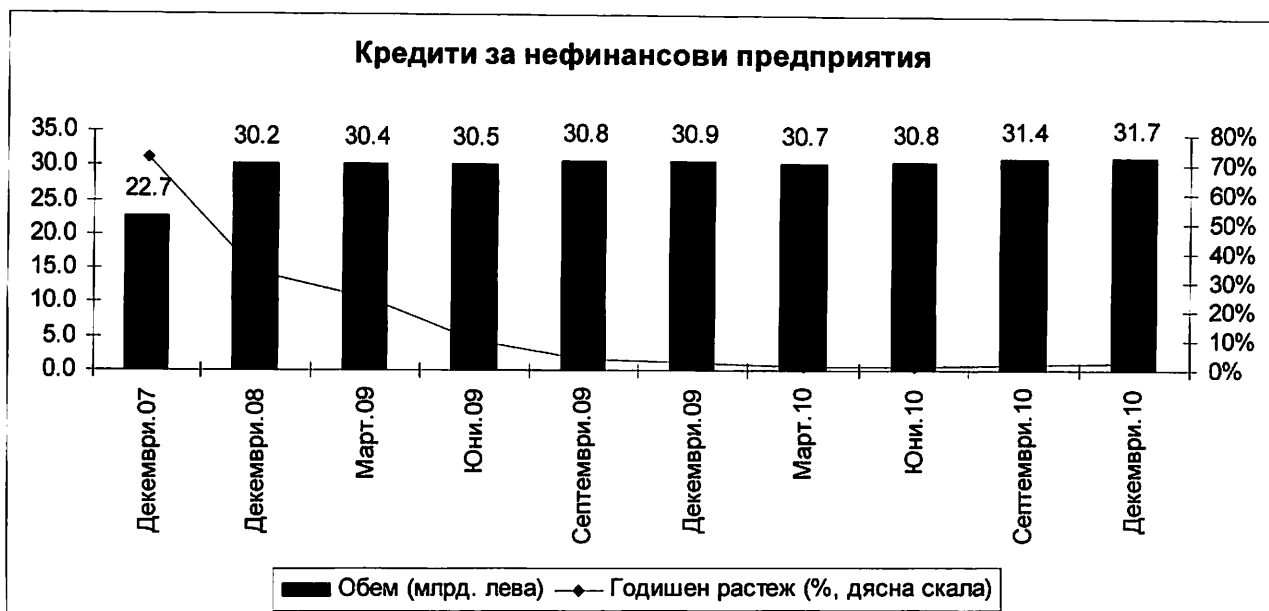
Постъпилите приходи и помощи по консолидирания бюджет за 2010 г. са в размер на 23.9 млрд. лева. Общата сума на данъчните постъпления (вкл. приходите от осигурителни вноски) възлиза на 19 млрд. лева. Бюджетните приходи намаляват с 4,4% на годиша база, а данъчните приходи са с 5,8% по-ниски спрямо 2009 г. Забавянето в приходите спрямо предходната година се прояви през първите шест месеца на 2010 г., след което започна 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 перспективи за бизнес развитие, особено през първата половина на годината; повишените критерии за оценка на кредитоспособността на клиентите.



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 увеличили 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 brutните 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

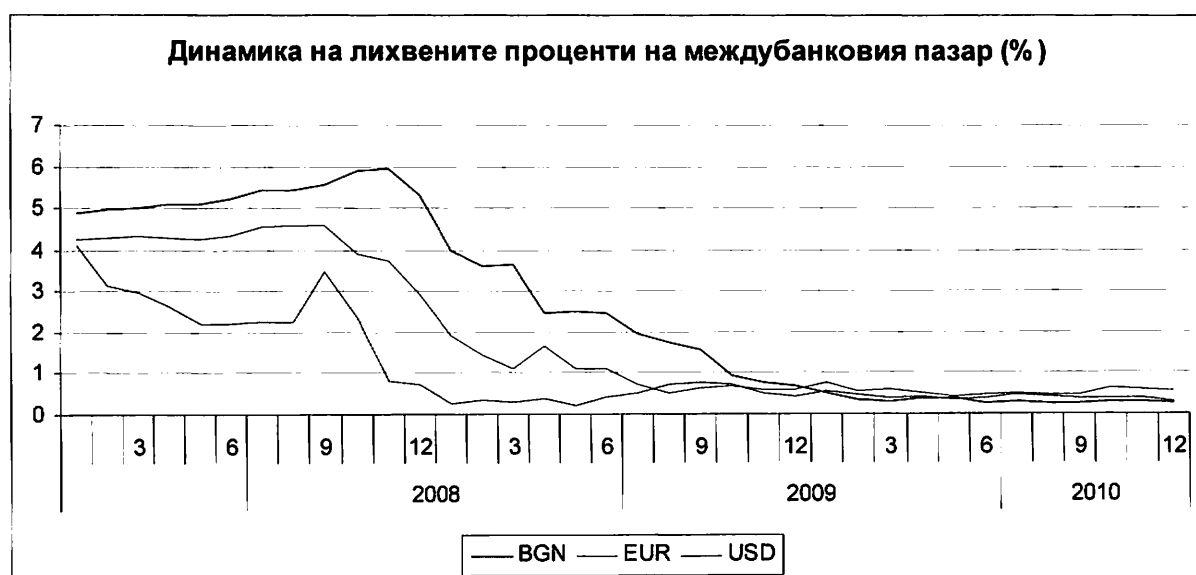
допълнителна капиталова защита. В резултат на повишения системен кредитен риск банките заделяха повече провизии, което неизбежно се отразява на ценовите нива на предлаганото финансиране.

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.

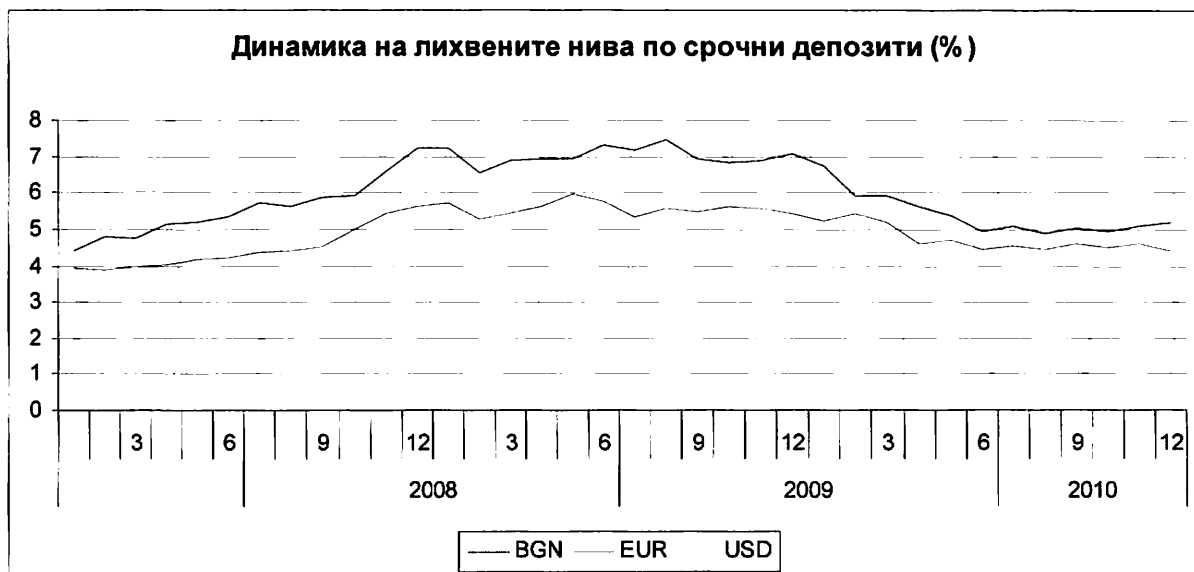
Лихвените нива на междубанковия пазар намаляваха през първите три тримесечия, но в края на годината те се стабилизираха около достигнатото ниво. Средният лихвен процент по сключени сделки на междубанковия паричен пазар в лева се колебаеше в диапазона 0,25-0,30%, докато на междубанковия паричен пазар 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.

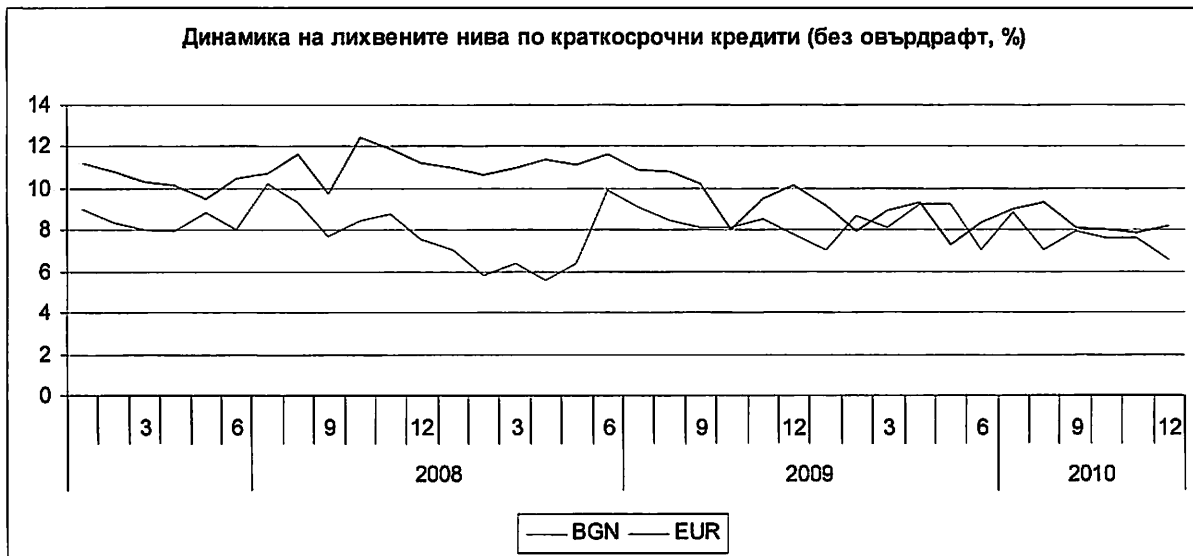
Подобна бе тенденцията в динамиката на индекса СОФИБОР (3-месечен). Спредът между СОФИБОР (3-месечен) и EURIBOR (3-месечен) намаля с над 100 б.т. в рамките на една година. През декември 2009 г. този спред беше 399 б.т. и достигна 291 б.т. през декември 2010 г. През този период двата индекса се движеха 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 дългосрочни 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. Нарастащите 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

Българска Банка за Развитие АД реализира съществено развитие и отчита изпълнение на поставените с годишния план цели и задачи.

Финансов резултат

Печалбата преди данъци на Българска Банка за Развитие АД към 31.12.2010 г. възлиза на 28,270 хил. лева, което съставлява ръст от 63.5 %.

Най-съществен принос за резултата има нетния лихвен доход, който достигна 50,867 хил. лв. Показателят регистрира ръст от 34.0%, което е следствие от увеличената кредитна дейност на банката.

в '000 BGN

	2010	2009	Ръст в %
НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	50 867	37 973	34.0%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	1 675	1 662	0.8%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	251	200	25.5%
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ИНВЕСТИЦИИ ЗА ПРОДАЖБА	31	(30)	
ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	4 793	79	5967.1%
РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ И ПРОВИЗИИ	(21 910)	(16 209)	35.2%
ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	(7 259)	(6 147)	18.1%
РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	(178)	(240)	-25.8%
РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	28 270	17 288	63.5%

Лихвеният доход от кредити за МСП е с основен принос в общия размер на лихвения приход и достигна 28,498 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 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 2,591 хил. лева и са намалели с 63,1%. Приходите от лихви от портфейла ценни книжа на Българска Банка за Развитие АД е 792 хил. лева за 2010 г., което е с 26.5% спад 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 11,181 хил. лева (6,308 хил. лева за 2009 г.). Това се дължи на увеличавания обем на привлечения ресурс, с който се финансира нарасналата кредитна активност на банката. Разходите за лихви по привлечени средства от международни институции възлизат на 5,163 хил. лева и са нараснали с 39,9%. Разходите за лихви по депозити на клиенти са в размер на 2,760 хил. лева и са се увеличили с 47,4% 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 1,284 хил. лева (209 хил. лева) поради новите емисии облигации на ББР.

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 начислени провизии в размер на 7,189 хил.лв.

Балансови показатели

Към 31.12.2010 г. сумата на активите на Българска Банка за Развитие АД достигна 1,373,786 хил. лв., отбелязвайки ръст спрямо края на 2009 г. от 52.37 %. 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 е 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 банката, по балансова стойност към 31.12.2010 г., е 367,590 хил. лева. Увеличението спрямо 2009 г. е 32.1 %.

Обемът на индиректното кредитиране 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 174,993 хил. лева и са се увеличили с 80.7% спрямо 2009 г. През 2010 г. се променя структурата на депозитите на ББР в други търговски банки, като се увеличава обема на депозитите със срочност до 1 месец за сметка намалението на по-дългосрочните. От една страна това се дължи на увеличаването на привлечените средства под формата на депозити на други банки в ББР със срочност до 1 месец и избягването на несъответствия в срочната структура на актива и пасива.

През 2010 г. Българска Банка за Развитие АД продължи да търси диверсификация на кредитния си портфейл.

Секторна структура на кредитния портфейл в '000 BGN

	2010	2009	Структура	
			2010	2009
Промисленост	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%

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:

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

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. Банката 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 в EUR (ЗУНК облигации)	971	-
Общо:	17 922	14 190

През 2010 г. Банката 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
Дългосрочно привлечени средства		
Банката за развитие към Съвета на Европа	58 801	44 065
Европейската инвестиционна банка	54 090	7 325
КфВ	49 062	-
Скандинавска инвестиционна банка	31 437	16 911
Японска банка за международно сътрудничество	28 804	19 030
ДЕПФА Инвестмънт Банк	21 348	25 229
ДЕКСИЯ Комуналкредит	19 512	19 473
ЧБР	15 697	15 590
Китайска банка за развитие	7 869	9 830
Краткосрочно привлечени средства		
Хипо Ное Групе Банк	39 121	-
Сити Банк	23 470	-
Сумитомо Митсуи - Банкова Група за Европа	5 616	-

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, Депфа 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 – ББР АД, определена за "Носител на проекти", е получила 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 6,462 хил. лв.

Депозитите на търговски банки в ББР 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 64,144 хил. лева, докато към края на 2009 г. са били на стойност от 8,998 хил. лева. Освен това през 2010 г. ББР е привлякла и срочни депозити с матуритет между 6 и 12 месеца на стойност от 23,476 хил. лева.

Към 31.12.2010 г. депозитите на фирми и еднолични търговци са в размер на 63,544 хил. лева (68,079 хил. лева към 31.12.2009 г.). Депозитите на клиенти не представляват основен източник на финансиране на кредитната дейност на ББР.

Управление на риска

В хода на обичайната дейност банката е изложена на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от нея с помощта на различни контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на банката и съществуването ѝ. Основните рискове, към които е открита банката, 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 банката суми в предвидения срок.

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

На база на подписано гаранционно писмо с Европейския Инвестиционен Фонд (ЕИФ) през 2003 г. и последващи анекси, банката участва в гаранционната схема за

предоставяне на кредити на малки и средни предприятия (МСП), съгласно дългосрочната програма на Европейския съюз за МСП. ЕИФ се ангажира да предостави пряка гаранция, която да покрива 50% от остатъчната загубата по главницата и лихвите от всеки кредит от групата заеми, включени в кредитния портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 2,520 хил. евро. Банката е прилагала намалени изисквания за обезпечение на кредитите, включени в портфейла гарантиран от ЕИФ.

Към 31.12.2010 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 на 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.).

За целите на управлението на поемания и поет кредитен риск Банката прилага система от лимити, в т.ч. отраслови. Кредитния портфейл на Банката се отличава с концентрация на дългосрочни кредити, което е следствие от специфичните задачи възложени на банката в подкрепа на МСП.

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

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

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 банката.

Банката 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 намалеят 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). Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матурирнетната 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 следи оперативна динамиката на факторите пораждащи пазарни рискове с цел да бъде осигурено съответствие на възприетите от Банката ограничения и лимити за поемания пазарен риск. Съветът по ликвидност следи текущо лихвения риск, на който е изложена банката и разработва мерки за покриването и поддържането му в допустимите граници и лимити за банката.

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

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

Таблицата по-долу включва финансовите инструменти на банката към 31.12.2010 г., представени по балансова стойност, категоризирани по по-ранната от двете дати – датата на промяна на лихвения процент по договор или датата на падежа.

Лихвен дисбаланс в '000 BGN

Базови периоди	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-5 г.	над 5 год.	Нелихвени	общо
Финансови Активи	329 518	215 757	13 714	266 190	105 112	355 970	35 804	1 322 065
Финансови Пасиви	150 140	177 391	123 794	157 925	94 950	6 779	515	711 494
Лихвен дисбаланс	179 378	38 366	(110 080)	108 265	10 162	349 191	35 289	610 571

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на банката в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Управление "Ликвидност". Политика на банката 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 банката към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажименти на банката по балансова стойност, категоризирани по вид валута. към 31.12.2010 г.:

Експозиция към валутен риск в '000 BGN

	В USD	В EUR	В друга валута	В BGN	Общо
Финансови Активи	546	442 195	18 594	860 730	1 322 065
Финансови Пасиви	530	474 271	18 896	217 797	711 494
Нетна валутна позиция	16	(32 076)	(302)	642 933	610 571
Условни задължения и ангажименти	-	92 653	-	66 001	162 576

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 следва да спазва определени ограничения свързани със следните съотношения:

Обща капиталова адекватност

Банката изчислява общата капиталова адекватност като процентно съотношение между нетната капиталова база и общия ѝ рисков компонент на активите ѝ. Капиталовата база включва основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви до определен размер. Общият рисков компонент на активите включва балансовите и задбалансовите експозиции, претеглени по степен на риск. Отчетената капиталова адекватност към 31.12.2010 г. е 63,00 % (31.12.2009 г.: 84.99%). Минимално изискваната капиталова адекватност е 12%. Минимално изисквана (препоръчана) адекватност на първичния капитал 10%.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31.12.2010 г. внесенят основен акционерен капитал 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. Капиталът на ББР към края на 2010 г. се състои от 6,017,735 обикновени поименни акции с право на глас с номинал 100 лева.

Други регулаторни съотношения:

- ⇒ Капиталова база спрямо откритите валутни позиции – максималното съотношение е до 30 % за всички валути и респ. до 15 % за всяка отделна валута, с изключение на позициите в евро.
- ⇒ Капиталова база спрямо големи рискови експозиции – общият размер на всички големи кредити не може да надвишава 8 пъти капиталовата база на банката. Експозицията към едно лице или свързани лица не може да надвишава 25 % от капиталовата база.
- ⇒ Ликвидни активи спрямо нетни парични потоци – Централната банка (БНБ) следи 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 банката е 14,86

% (31.12.2009 г.: 20.39%). Препоръката на БНБ за съотношението на ликвидните активи по смисъла на Наредба 11 към привлечени средства от институции, различни от кредитни, граждани и домакинства, е 15 %. Към 31.12.2010 г. това съотношение за ББР е 50,46 % (за 2009 г.: 62,94%).

Допълнително 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 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 – всички вложенията на банката под такава форма не могат да надхвърлят размера на капиталовата база на банката, 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 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. вложенията на банката в имоти и оборудване е 0.35% (31.12.2009 г.: 0.36%), а общо, всички вложения под регулация – 2.71 % (31.12.2009 г. : 0.69%).

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 продължава успешно да развива своите партньорски взаимоотношения с основните европейски и международни финансови институции. Тези взаимоотношения дават възможност на ББР АД 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 2010г. ББР 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 да продължи преговорите за разширяване на сътрудничеството. През месец ноември 2010 г. Административния Съвет на БРСЕ одобри трети заем за ББР 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 ББР.

Важно значение за ББР има развитието на партньорските взаимоотношения с германската банка за развитие КфВ. На 27 юли ББР 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 ББР. 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 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 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;

Българска Банка за Развитие АД е активен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ) от 2005 година. През 2010 г. ББР АД 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 ББР участва в Комитета по конкуренция и развитие. Същевременно членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между ББР АД и все повече европейски публични банки.

През месец юни, ББР 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 ББР беше избран за член на ръководството на асоциацията.

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

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

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

На 23 декември 2010 г. международната рейтингова агенция „Фич Рейтингс“ потвърди дългосрочния рейтинг на ББР АД като емитент по дългосрочен дълг в чуждестранна валута на „BBB-“. 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.

Българска банка за развитие има и присъден рейтинг „BBB-“, със стабилна перспектива от Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР).

Управление на банката

Българска банка за развитие АД 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 прокурис т 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 Чакалски, 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;

Ай. Ви. Си .Ай /I.V.C.I / – Истанбул – член на инвестиционния комитет

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, прокурис

НГФ ЕАД, ЕИК 200321435, председател на съвета на директорите

Развитие на Българска банка за развитие АД през 2011 г.

За изпълнение на своите цели през 2011г. ББР АД 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 43,547 хил. лева. В рамките на собствените си гаранционни програми НГФ ЕАД 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 (МФИ) 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. 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;

Финансови цели и задачи

Първостепенна финансова цел на ББР АД 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. е 13% и отразява нарасналият мащаб на операциите. В рамките на стратегическият 3 годишен период следва да бъде постигнат устойчив годишен ръст на нетния резултат в диапазона 5-8%. На тази база се формират и целите за постигане на възвращаемост на капитала от 4.5% за 2011г. и плавното нарастване на показателя до устойчиво ниво в диапазона 9-10% в рамките на стратегическият хоризонт. Съществено влияние върху очакваното ниво на резултата има консервативния подход на банката по отношение провизирането на поетите рискове. Тук, отчитайки характеристиките на средата е планиран нетен разход за провизии срещу обезценка и загуби в размер на 14.7 млн. лева.

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 50-55%, 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 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, но отговарящ на ролята на банката, 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.

В резултат на изпълнението на облигационната програма на ББР в края на 2011 г. привлеченият ресурс по тази линия ще бъде 195 млн. лева (увеличение от 115 млн. лева през годината).

Търговски цели и задачи

През 2011 г. основен приоритет в работата на ББР е да се подпомогнат усилията на българското правителство за успешното усвояване на средствата по еврофондовете. ББР 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:

1. 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.

2. 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 ББР 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:

1. Кредитиране на проекти на фирми, които са специализирани в областта на високите технологии.
2. Разширено участие в проекти с инфраструктурна насоченост, като едно от средствата за повишаване на общата конкурентоспособност на страната.
3. Повишаване интензитета на работа по линия на инвестиционното банкиране и проектно финансиране.
4. 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 предвижда да допълни вноската си в капитала на дружеството 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.).

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 ББР АД е структурирането на Българска Банка за Развитие АД 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 банката 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.

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

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

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

Настоящият доклад за дейността е приет на 16 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 индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния индивидуален финансов отчет на Българска банка за развитие АД ("Банката"), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, индивидуалните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансовото състояние на Банката към 31 декември 2010 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Други въпроси

Индивидуалният 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 1 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 индивидуален доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания индивидуален годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния индивидуален доклад за дейността, който е одобрен от Управителния Съвет на Банката на 16 март 2011 г., се носи от ръководството на Банката.

Красимир Хаджидинов
Управител

КПМГ България ООД
София, 28 март 2011 г.



Маргарита Голева
Регистриран одитор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2010

В хиляди лева

	Бележка	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Активи			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	15	33,694	17,971
Вземания от банки	16	636,669	559,715
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
Инвестиции в дъщерни дружества	20	32,062	27,500
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	21	14,190	1,952
Активи по отсрочени данъци	13	57	111
Други активи	23	2,121	102
Активи държани за продажба	22	3,291	1,803
Общо активи		1,373,786	901,609
Пасиви			
Депозити от кредитни институции	24	91,538	28,800
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	25	64,284	69,132
Привлечени средства от международни институции	26	331,357	157,453
Други привлечени средства	27	145,301	20,628
Облигационни заеми	28	78,499	-
Други пасиви	29	3,323	4,084
Общо пасиви		714,302	280,097
Собствен капитал			
Акционерен капитал	30	601,774	589,574
Неразпределена печалба	31	25,883	15,546
Преоценъчен резерв	31	(304)	(193)
Резерви	31	32,131	16,585
Общо собствен капитал		659,484	621,512
Общо пасиви и собствен капитал		1,373,786	901,609

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Ангел Теков
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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	62,048	44,281
Разходи за лихви	6	(11,181)	(6,308)
Нетен лихвен доход	6	50,867	37,973
Приходи от такси и комисиони	7	1,822	1,872
Разходи за такси и комисиони	7	(147)	(210)
Нетен доход от такси и комисиони	7	1,675	1,662
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	8	251	200
Нетен доход от ценни книжа на разположение за продажба	9	31	(30)
Други доходи от дейността	10	4,793	79
Оперативен доход		57,617	39,884
Общи и административни разходи	12	(7,259)	(6,147)
Разходи за амортизации	21	(178)	(240)
Разходи за обезценки на кредити и гаранции	11	(21,910)	(16,209)
Печалба преди данъци		28,270	17,288
Разход за данък върху печалбата	13	(2,387)	(1,742)
Нетна печалба за годината		25,883	15,546
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)
Общо всеобхватен доход за годината		25,772	15,286

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

Димитър Димитров
Изпълнителен директор

Ангел Геков
Изпълнителен директор

Сашо Чакалски
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2009	214,574	5,000	6,190	67	5,395	231,226
Увеличение на акционерния капитал	375,000	-	-	-	-	375,000
Трансформиране на неразпределена печалба в задължителни резерви	-	5,395	-	-	(5,395)	-
Печалба за годината	-	-	-	-	15,546	15,546
Нетна промяна в справеливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	(260)	-	(260)
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-	(260)	15,546	15,286
Салдо към 31 декември 2009	589,574	10,395	6,190	(193)	15,546	621,512

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010

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

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет



Димитър Димитров
Изпълнителен директор

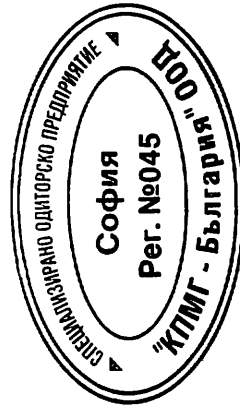
Ангел Георгов
Изпълнителен директор

Сащо Чакалски
Изпълнителен директор

Иван Личев
Главен счетоводител

Красимир Халджиджиев
Управител
КТПМГ България ООД

Маргарита Голсва
Регистриран одитор



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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
Оперативна дейност		
Печалба преди данъци	28,270	17,288
Загуби от обезценки на кредити и гаранции	21,910	16,209
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	-	306
Амортизация	178	240
Балансова стойност на отписани активи	27	-
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви	50,385	34,043
Намаление на резервен обезпечителен фонд при БНБ	15	132
(Увеличение)/намаление на вземанията от банки	4,236	(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 за продажба	(3,843)	6,372
(Увеличение) на активи държани за продажба	(153)	-
(Увеличение) на вземанията по начислени лихви и такси	(7,415)	(791)
(Увеличение)/намаление на други активи	(216)	393
Увеличение депозити от кредитни институции	62,733	20,824
Увеличение/(намаление) на привлечените средства от клиенти	(4,906)	29,380
Увеличение/(намаление) на други привлечени средства	120,000	(141)
Увеличение/(намаление) на задълженията по начислени лихви и такси	(5,442)	362
Намаление на други пасиви	-	(3,277)
Платени данъци	(1,885)	(649)
Паричен поток от оперативна дейност	(152,484)	(414,982)
Инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематриални активи	(243)	(129)
Постъпления от активи държани до падеж	-	66
Придобиване на акции в дъщерно дружество	(4,562)	(25,000)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(4,805)	(25,063)
Финансова дейност		
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	197,746	63,680
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(21,796)	(28,109)
Паричен поток от финансова дейност	254,183	405,571

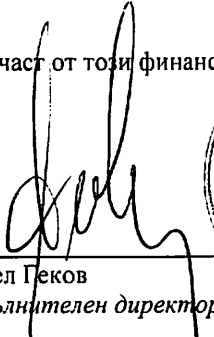
БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

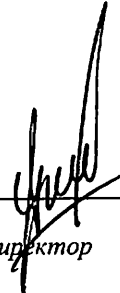
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

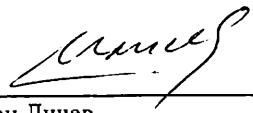
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		96,894	(34,474)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	33	<u>100,671</u>	<u>135,145</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	33	<u>197,565</u>	<u>100,671</u>

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.


Димитър Димитров
Изпълнителен директор


Ангел Гечев
Изпълнителен директор


Сашо Чакалски
Изпълнителен директор


Иван Личев
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов
Управител
КПМГ България ООД

Мargarита Голева
Регистриран одитор



БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

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

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

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: ул. Стефан Караджа № 10, София.

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

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

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основната дейност на 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“. 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.

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 проект към ББР на МТСП “Гаранционен фонд за микрокредитиране”) и други финансови услуги в България.

Към 31.12.2010 г. в 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.) (Бележка № 20).

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

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

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

Националният гаранционен фонд се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 12.08.2011 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. (Бележка № 20).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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 - 25000 евро/, в това число, но не само:

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

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 23.12.2013 г. Членове на съвета са: 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.

Към 31.12.2010 година Българска банка за развитие АД има открит и един представителен офис в гр. Пловдив.

Финансовият отчет е приет от Управителния съвет на Банката на 16 март 2011 г.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Приложими стандарти

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

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

База за изготвяне

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

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

Валута на представяне

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

Прилагане на приблизителни оценки

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Финансови инструменти

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

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

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

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи държани до падеж

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Финансови инструменти, продължение

Финансови активи на разположение за продажба, продължение

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

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

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

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

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

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

Обезценки на финансови активи

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Обезценки на финансови активи, продължение

Кредити и вземания от банки и други клиенти

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

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

Банката първо оценява дали има обективни доказателства за обезценка на индивидуално ниво, по отношение на конкретни кредитни позиции, които индивидуално са съществени. След това, тези кредити, за които на индивидуално ниво не е идентифицирана обезценка (независимо дали са индивидуално съществени или не са), се включват в групи със сходни характеристики и се оценяват за обезценка колективно, на портфейлна база. Даден кредит се класифицира в съответна 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 загуби в кредитния портфейл, които са настъпили, но не са докладвани, то те се включват в обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа. Те се определят на база натрупан исторически опит, статистически данни и техники и преценки на ръководството на база опита и знанията му.

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Обезценки на финансови активи, продължение

Финансови активи държани до падеж

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Инвестиции в дъщерни дружества

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

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

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

Имоти, машини и съоръжения

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

Първоначално оценяване

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

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

Последващо оценяване

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

Методи на амортизация

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Имоти, машини и съоръжения, продължение

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

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда 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 и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход

Печалби и загуби от продажба

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

Нематериални активи

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приходи от лихви и разходи за лихви

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

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

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

Такси и комисионни

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

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

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

Операции в чуждестранна валута

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

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 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 всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Провизии и условни пасиви

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

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

Краткосрочни доходи

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

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дългосрочни доходи при пенсиониране, продължение

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

Доходи при напускане

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

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

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

Данъци

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Данъци, продължение

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

Парични средства и парични еквиваленти

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

Те се представят в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност.

Активи държани за продажба

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

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

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

Активите от тази класификационна група не се амортизират.

Акционерен капитал и резерви

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

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

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

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Акционерен капитал и резерви, продължение

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

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

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

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 Банката.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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.

Измерване и управление на основните рискове

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

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

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

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

Към 31.12.2010 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. 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, без да влезе в сила.

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

Максимална експозиция на кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<i>Финансов актив</i>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	33,694	17,971
Вземания от банки	636,669	559,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	367,590	278,265
Вземания от Републикански бюджет	266,190	-
Ценни книжа на разположение за продажба	17,922	14,190
	<u>1,322,065</u>	<u>870,141</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Банкови гаранции и акредитиви	83,773	68,682
Неусвоен размер на разрешени кредити	69,370	29,668
	<u>153,143</u>	<u>98,350</u>
Максимална експозиция към кредитен риск	<u>1,475,208</u>	<u>961,474</u>

Кредитен риск - концентрация

Ръководството на банката текущо следи кредитния риск от концентрация на финансовите активи, както по сектори на икономиката, така и по отделни контрагенти. Определени са лимити за максимални експозиции, които се анализират и оценяват периодично. Поради своите основни цели банката има рискова експозиция за концентрация на кредити на малки и средни предприятия, и предоставяне на инвестиционни дългосрочни кредити - с падеж от 3 до 10 години (Бележка № 16 и 17).

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

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

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

В хиляди лева

<i>Сектори</i>	2010	%	2009	%
Финансови услуги	636,669	48.74	559,715	65.12
Вземания от правителството	266,190	20.38	-	-
Промисленост	125,537	9.61	74,486	8.67
Транспорт	84,591	6.48	12,912	1.50
Строителство	74,880	5.73	64,872	7.55
Туристически услуги	34,140	2.61	25,416	2.96
Селско стопанство	22,500	1.72	25,007	2.91
Търговия	19,234	1.47	48,475	5.64
Операции с недвижими имоти	2,490	0.19	18,063	2.10
Други отрасли	39,910	3.06	30,528	3.55
	<u>1,306,141</u>		<u>859,474</u>	

Качество на кредити и вземания

Банката има въведени вътрешни правила за оценка на риска на всеки контрагент. Оценка 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”. 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 преоценка 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.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2010 г.</i>	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
Вземания от банки	636,669	-	-	-	636,669
Вземания от Републиканския бюджет	266,190	-	-	-	266,190
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	276,655	10,194	5,945	19,145	311,939
Търговски кредити	77,244	2,570	2,146	5,200	87,160
Селскостопански кредити	-	-	-	2,004	2,004
Потребителски кредити	747	-	-	-	747
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	846	-	-	-	846
Други кредити и вземания	586	-	-	-	586
Общо финансови активи	1,258,937	12,764	8,091	26,349	1,306,141

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2009 г.</i>	Редовни	Под наблюдение	Нередовни	Загуба	Общо
Вземания от банки	559,715	-	-	-	559,715
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
Общо финансови активи	822,436	14,045	6,167	16,826	859,474

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
<i>Вид обезпечение</i>	<i>справедлива стойност</i>	<i>справедлива стойност</i>
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
Общо обезпечения	428,528	327,799

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

<i>В хиляди лева</i>	Кредити и вземания от нефинансови институции		Вземания от Републикански Бюджет		Кредити и вземания от финансови институции		Кредити и вземания от физически лица	
	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)	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	15,375	18,341	-	-	-	-	-	-
Обезценени на портфейлна основа								
-----редовни	344,146	261,568	-	-	-	-	-	-
Брутна стойност	344,146	261,568	-	-	-	-	-	-
Обезценка	(6,242)	(4,698)	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	337,904	256,870	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	2,379	1,997	-	-	-	-	2	-
Непросрочени и необезценени								
-----редовни	10,339	3	266,190	-	636,669	559,715	1,591	1,054
Балансова стойност	10,339	3	266,190	-	636,669	559,715	1,591	1,054
Балансова стойност	365,997	277,211	266,190	-	636,669	559,715	1,593	1,054

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.1. Кредитен риск

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

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

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

Лихвен риск

Банката 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 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 банката е въвела вътрешни базисни нива, които са обвързани с финансовия ресурс използван за финансиране на тези кредити – собствен капитал, целеви дългосрочни кредитни линии и други, които се преразглеждат периодично.

Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуритетната 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 "Анализи", за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Съветът по ликвидност следи текущо лихвения риск, на който е изложена банката и разработва мерки за покриването и поддържането му в допустимите граници и лимити за банката.

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>общо</i>
31 декември 2010 г.				
Финансови активи				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	33,694	33,694
Вземания от банки	42,928	593,741	-	636,669
Предоставени кредити и аванси на клиенти	286,591	80,999	-	367,590
Вземания от Републикански бюджет	-	266,190	-	266,190
Ценни книжа на разположение за продажба	6,840	8,972	2,110	17,922
Общо финансови активи	336,359	949,902	35,804	1,322,065
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	127	91,411	-	91,538
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	30,099	34,185	-	64,284
Привлечени средства от международни институции	331,357	-	-	331,357
Други привлечени средства	10,776	134,525	-	145,301
Облигационни заеми	-	78,499	-	78,499
Други пасиви	-	-	515	515
Общо финансови пасиви	372,359	338,620	515	711,494
Общо лихвена експозиция	(36,000)	611,282	35,289	610,571
31 декември 2009 г.				
Финансови активи				
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	-	-	17,971	17,971
Вземания от банки	9,259	550,456	-	559,715
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
Общо финансови активи	276,382	573,697	20,062	870,141
Финансови пасиви				
Депозити от кредитни институции	129	28,671	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	18,078	51,054	-	69,132
Привлечени средства от международни институции	157,453	-	-	157,453
Други привлечени средства	10,661	9,967	-	20,628
Други пасиви	-	-	96	96
Общо финансови пасиви	186,321	89,692	96	276,109
Общо лихвена експозиция	90,061	484,005	19,966	594,032

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

Анализ на лихвената чувствителност и риск

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г.</i>	<i>над 5 год.</i>	<i>Нелих-</i> <i>вени</i>	<i>общо</i>
<i>31 декември 2009 г.</i>								
Финансови активи								
Парични средства и в Централната банка	-	-	-	-	-	-	17,971	17,971
Вземания от банки	54,705	38,114	4,011	4,349	103,536	355,000	-	559,715
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
Общо финансови активи	<u>313,783</u>	<u>62,706</u>	<u>6,651</u>	<u>7,419</u>	<u>104,520</u>	<u>355,000</u>	<u>20,062</u>	<u>870,141</u>
Финансови пасиви								
Депозити от кредитни институции	8,997	19,803	-	-	-	-	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	17,211	22,715	213	12,712	16,281	-	-	69,132
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	-	-	-	-	-	-	96	96
Общо финансови пасиви	<u>87,184</u>	<u>99,007</u>	<u>50,862</u>	<u>12,712</u>	<u>23,302</u>	<u>2,946</u>	<u>96</u>	<u>276,109</u>
Общо лихвена експозиция на чувствителност	<u>226,599</u>	<u>(36,301)</u>	<u>(44,211)</u>	<u>(5,293)</u>	<u>81,218</u>	<u>352,054</u>	<u>19,966</u>	<u>594,032</u>

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**4.2. Пазарен риск***Чувствителност на лихвените активи и пасиви с плаващ лихвен процент*

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

<i>В хиляди лева</i>	2010		2009	
	<i>Увеличение в процентни пунктове</i>	<i>Чувствителност на финансовия резултат</i>	<i>Увеличение в процентни пунктове</i>	<i>Чувствителност на финансовия резултат</i>
Валута				
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 банката в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Управление "Ликвидност". Политика на банката 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 банката към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажименти на банката по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

В хиляди лева

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.2. Пазарен риск

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2009 г.</i>	В USD	В EUR	В друга чуждестранна валута	В български лева	Общо
Финансови активи					
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	15	3,935	-	14,021	17,971
Вземания от банки	39	38,687	613	520,376	559,715
Предоставени кредити и аванси на клиенти	-	202,911	-	75,354	278,265
Ценни книжа на разположение за продажба	-	5,389	-	8,801	14,190
Общо финансови активи	54	250,922	613	618,552	870,141
Финансови пасиви					
Депозити от кредитни институции	-	15,711	-	13,089	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	46	38,787	577	29,722	69,132
Привлечени средства от международни институции	-	157,453	-	-	157,453
Други привлечени средства	-	13,607	-	7,021	20,628
Други пасиви	-	81	-	15	96
Общо финансови пасиви	46	225,639	577	49,847	276,109
Нетна балансова валутна позиция	8	25,283	36	568,705	594,032
Условни задължения и ангажименти	2,461	22,294	16,589	63,468	104,812

Ценови риск на акции котиран на борсата

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

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

Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността на банката. Пълното съответствие е необичайно за банките. Несъответствието в 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 банката и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, банката поддържа във всеки момент високоликвидни активи в зависимост от валутата на пасивите си. Контролът и следенето на общата ликвидност се извършват от Съвета по ликвидността, въз основа на коефициенти, нормативно определени от 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 банката:

	2010	2009
	%	%
Към 31 декември	14.86%	20.39%
Средна стойност за периода	17.44%	52.55%
Най-високо за периода	30.89%	104.96%
Най-ниско за периода	10.11%	20.39%

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

В хиляди лева

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

В хиляди лева

<i>Към 31 декември 2009 г.</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	Общо
Финансови активи							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка при Централната банка	17,971	-	-	-	-	-	17,971
Вземания от банки	54,759	39,102	8,314	102,540	355,000	-	559,715
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
Общо финансови активи	81,556	52,241	79,974	260,981	393,298	2,091	870,141
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	8,997	19,803	-	-	-	-	28,800
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	17,211	22,715	12,925	16,281	-	-	69,132
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	13	-	81	2	-	-	96
Общо финансови пасиви	27,628	47,655	30,774	126,253	43,799	-	276,109
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	53,928	4,586	49,200	134,728	349,499	2,091	594,032
Условни задължения и ангажменти	817	2,481	33,455	6,375	56,990	4,694	104,812

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Ликвиден риск

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен поток	Под 1м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 12 м.	от 1 до 5 г.	над 5 г.
Към 31 декември 2010 г.							
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	91,538	92,131	64,144	3,936	24,051	-	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	64,284	65,065	35,616	7,197	11,744	10,508	-
Привлечени средства от международни институции	331,357	364,786	1,375	5,611	66,683	155,460	135,657
Други привлечени средства	145,301	150,072	79	133	126,055	12,778	11,027
Облигационни заеми	78,499	95,974	-	980	2,875	92,119	-
Други пасиви	515	515	55	404	56	-	-
	<u>711,494</u>	<u>768,543</u>	<u>101,269</u>	<u>18,261</u>	<u>231,464</u>	<u>270,865</u>	<u>146,684</u>
<i>Провизии по банков гаранции</i>	676	676	100	300	276	-	-
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>69,370</u>	<u>69,370</u>	<u>31,091</u>	<u>4,862</u>	<u>33,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен поток	под 1м.	от 1 до 3 м.	от 3 до 12 м.	от 1 до 5 г.	над 5 г.
Към 31 декември 2009 г.							
Финансови пасиви							
Депозити от кредитни институции	28,800	28,916	8,998	19,918	-	-	-
Депозити от други клиенти различни от кредитни институции	69,132	70,637	17,215	22,874	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	96	96	94	-	-	2	-
	<u>276,109</u>	<u>291,509</u>	<u>27,765</u>	<u>48,152</u>	<u>33,804</u>	<u>135,848</u>	<u>45,940</u>
<i>Провизии по банков гаранции</i>	988	988	100	300	588	-	-
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>29,668</u>	<u>29,668</u>	<u>346</u>	<u>1,576</u>	<u>22,569</u>	<u>5,177</u>	<u>-</u>

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4. Управление на собствения капитал

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

В дейността си банката следва да спазва регулаторните изисквания за капиталова адекватност (Бележка № 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 банката е постигнала:

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Капитал от първи ред		
Обикновени акции	601,774	589,574
Общи резерви	25,941	10,395
Други резерви с общо предназначение	6,190	6,190
Общо капитал от първи ред	633,905	606,159
Капитал от втори ред	-	-
Общо капитал	633,905	606,159
Инвестиции	(32,103)	(27,553)
в т.ч. Нематериални активи	(41)	(53)
Други намаления		
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	2,888	4,463
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред	304	193
Капиталова база 1 ред	598,610	573,950
Капиталова база 2 ред	598,610	573,950
Кредитен риск		
Рисково претеглени активи	910,636	636,153
в т.ч. Рисково претеглени активи за кредитен риск	790,782	579,499
в т.ч. Задбалансови еквиваленти на рисково претеглени активи за кредитен риск	119,854	56,654
Съществен търговски портфейл	-	18,429
Пазарен риск	-	-
Валутен риск	-	18,429
Стоков риск	-	-
Рисков компонент	910,636	654,582

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.4. Управление на собствения капитал

Общи капиталови изисквания за операционен риск	3,168	1,660
Приравняване на рисковия компонент за операционен риск (операционен риск * 12.5)	39,600	20,750
Общ рисков компонент	950,236	675,332
<i>Адекватност на капитал от първи ред</i>	63.00%	84.99%
<i>Обща капиталова адекватност</i>	63.00%	84.99%
Регулативно изисквани нива		
<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 финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени по-долу.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

а) Загуби от обезценка на кредити и аванси

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

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност, продължение

а) Загуби от обезценка на кредити и аванси, продължение

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

При определянето на схемата на бъдещите парични потоци ръководството на банката използва приблизителни оценки, преценки и предположения на базата на историческия си опит за загуби от активи, които притежават сходни характеристики на кредитен риск, както и на обективни доказателства за обезценка на портфейла от неизкрystalизирала в конкретен негов компонент загуба. Аналогичен подход се използва и за оценка на ниво индивидуални кредити, като се взема предвид и качеството на обезпеченията. Методологията и използваните предположения, за извършване на приблизителна оценка на размера и времето на получаване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се минимизират разликите между направената приблизителна оценка на загубите и размера на действителните загуби (Бележка № 11, 17).

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

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

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

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Към 31.12.2010 г. дружеството е направило подробен сравнителен анализ на промените в движението на борсовите цени на националния фондов пазар по отношение на притежаваните от него акции на публични дружества.

За инвестициите в дружества, чиито акции са регистрирани за търговия на Българската фондова борса ръководството е извършило проучване и анализи и е на позиция, че могат да се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна директно на база реализирани сделки на борсовия пазар през последния месец на финансовата година (Ниво 1). Допълнително, приложените цени са анализирани за тенденцията в поведението на борсовите цени на съответните ценни книжа поне за последните три месеца на годината, и респективно до датата на издаване на финансовия отчет. (Бележка № 9, 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 банката извършва преглед на своите условни ангажименти с цел да установи дали са възникнали събития, които да потвърждават в голяма степен вероятността да изтекат ресурси на банката за погасяване на задължение. В случай на възникнали събития, банката провизира задължението си до стойността на бъдещите си разходи (загуби), свързани с изходящите потоци от стопански изгоди (плащания). Тези разходи (загуби) се определят на база на настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци, представляващи разликата между задължението за плащане и евентуалните входящи потоци от последващи регресни искове към трети лица (Бележка № 11, 32).

При портфейлните гаранции, свързани с реализация на програма "Гаранционен фонд за микрокредитиране" към МТСП (по Закона за ББР), през 2009г. 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 2010г. (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, тежест на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които ръководството е приело за разумни и адекватни за банката (Бележка № 29).

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

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

Йерархия на справедлива стойност

Банката 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>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ (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	14,190	12,376	49	1,765
	<u>14,190</u>	<u>12,376</u>	<u>49</u>	<u>1,765</u>

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Приходи от лихви		
Кредити и аванси на клиенти	28,517	20,690
Кредити на банки	22,887	15,495
Вземания от Републикански бюджет	7,261	-
Депозити в други банки	2,591	7,019
Ценни книжа на разположение за продажба	792	1,077
	<u>62,048</u>	<u>44,281</u>
Разходи за лихви		
Привлечени средства от международни институции	5,162	3,690
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	1,486	1,873
Други привлечени средства	1,646	322
Депозити от кредитни институции	1,602	214
Облигационни заеми	1,285	209
	<u>11,181</u>	<u>6,308</u>
Нетен доход от лихви	<u>50,867</u>	<u>37,973</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Приходи от такси и комисионни		
Гаранции и акредитиви	970	1,035
Поддържане на сметки, преводи и касови операции на клиенти	506	457
Обслужване на облигационни емисии	269	301
Средства на доверително управление	77	79
	<u>1,822</u>	<u>1,872</u>
Разходи за такси и комисионни		
Агентски комисионни	96	180
Преводи и касови операции в други банки	33	18
Обслужване на сметки в други банки	18	12
	<u>147</u>	<u>210</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u><u>1,675</u></u>	<u><u>1,662</u></u>

8. НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Нетна печалба от сделки с чуждестранна валута	186	199
Нетна печалба от преценка на валутни активи и пасиви	65	1
	<u>251</u>	<u>200</u>

9. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Нетна печалба 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>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

10. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Наеми	39	47
Възстановени съдебни разноси	261	46
Получени дивиденди	4	29
Приходи от дарение	4,566	-
Други печалби/(загуби), нетно	(77)	(43)
	<u>4,793</u>	<u>79</u>

В *други печалби/загуби* са включени основно разходи за поддръжка и обслужване на придобити от банката 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 банката и дъщерното и дружество МФИ.

11. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ НА КРЕДИТИ И ГАРАНЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
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	7,189	2,850
	<u>21,910</u>	<u>16,209</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

12. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Възнаграждения на персонала и социално осигуряване	3,723	3,306
Възнаграждения на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет	398	713
Комуникации и ИТ услуги	412	401
Поддръжка офис и офис – техника	430	373
Данъци и държавни такси	740	296
Одит, правни и консултантски услуги	233	280
Реклама и представителни мероприятия	176	262
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	235	158
Разноски по принудително изпълнение по гаранционен портфейл	193	150
Външни услуги	140	73
Командировки	85	68
Наеми	494	67
	<u>7,259</u>	<u>6,147</u>
 <i>В хиляди лева</i>	 2010	 2009
<i>Разходите за персонала включват:</i>		
Заплати	3,253	2,867
Социални осигуровки	364	351
Социални придобивки	76	66
Начислени суми по обезщетения при пенсиониране	30	22
	<u>3,723</u>	<u>3,306</u>

Средносписъчният брой на персонала за 2010 г. е 100 (2009: 94)

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Разход за текущ данък	2,376	1,777
Разход приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	11	(35)
Общо разход за текущ данък	2,387	1,742

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Счетоводна печалба	28,270	17,289
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2010, 10% за 2009)	2,827	1,729
Данъчен ефект от постоянни разлики	(440)	13
Общо разход за данък	2,387	1,742
Ефективна данъчна ставка	8.44%	10.08%

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	(68)	(99)	-	-	(68)	(99)
Други задължения	(25)	(27)			(25)	(27)
Ценни книжа на разположение за продажба			39	19	39	19
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(96)	(130)	39	19	(57)	(111)

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

13. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	Изменения в печалбата и загубата	2009
Имоти и оборудване	(3)	1	(4)
Гаранционен портфейл	(68)	31	(99)
Други задължения	(25)	2	(27)
Ценни книжа	39	20	19
	<u>(57)</u>	<u>54</u>	<u>(111)</u>

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

14. ДРУГИ КОМПОНЕНТИ НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Другите компоненти на всеобхватния доход включват:

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба		
Печалби/(загуби) възникнали през годината	(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	<u>(111)</u>	<u>(260)</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Касова наличност	674	782
<i>Предоставени средства при Централната банка:</i>		
Разплащателни сметки	22,979	13,196
Минимален задължителен резерв	9,975	3,912
Резервен обезпечителен фонд	66	81
	<u>33,020</u>	<u>17,189</u>
Общо парични средства в каса и по сметки при Централната банка	<u>33,694</u>	<u>17,971</u>

Предоставените депозити при Централната банка са безлихвени.

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Разплащателни сметки и депозити на виждане		
Разплащателни сметки местни банки	39,559	975
Разплащателни сметки чуждестранни банки	820	1,388
Срочни депозити местни банки	134,614	94,467
Предоставени кредити на местни банки	458,548	462,885
Предоставени кредити на чуждестранни банки	3,128	-
	<u>636,669</u>	<u>559,715</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. банката 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.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

17. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
----------------------	-------------	-------------

А. Анализ по видове клиенти

Частни предприятия и еднолични търговци	391,347	298,705
Общини	10,342	-
Частни физически лица	<u>1,593</u>	<u>1,054</u>
	<u>403,282</u>	<u>299,759</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

17. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

В. Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите

<i>В хиляди лева</i>	2010			2009		
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	Общо
На 1 януари	16,796	4,698	21,494	5,380	3,184	8,564
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)
Към 31 декември	<u>29,450</u>	<u>6,242</u>	<u>35,692</u>	<u>16,796</u>	<u>4,698</u>	<u>21,494</u>

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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, 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 банката задълженията по придобитите от банката вземания на 20.07.2011г. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията, 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. банката е изкупила вземания с номинал 276,574 хил.лв. В отчета за финансово състояние, вземанията са представени по амортизирана стойност.

19. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

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

Движение на ценни книжа на разположение за продажба

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Към 1 януари	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	<u>(111)</u>	<u>(462)</u>
Към 31 декември	<u><u>17,922</u></u>	<u><u>14,190</u></u>

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

19. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

Формираният резерв по финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2010 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 за продажба в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба за годината) в размер на 28 хил.лв. (Бележка № 9) (2009 г.: 306 хил.лв.).

20. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Банката е едноличен собственик на капитала на Национален гаранционен фонд ЕАД, регистрирано съгласно Търговския регистър на 22.08.2008 г. Общият размер на регистрирания акционерен капитал към 31.12.2010 г. е 800,000 акции по 100 лева на акция (31.12.2009 г.: 800,000 акции по 100 лева на акция). Към 31.12.2010 г. размерът на внесенния капитал е 27,500 хил.лв. (31.12.2009 г.: 27,500 хил.лв.).

Към 31.12.2010 г. стойността на инвестицията в дъщерното дружество е 27,500 хил.лв. (31.12.2009 г.: 27,500 хил.лв.), оценена по историческа цена на придобиване.

На 23 декември 2010 е учредено еднолично акционерно дружество Микрофинансираща институция Джобс с едноличен собственик на капитала Българска банка за развитие АД. Дружеството е с внесен капитал в размер на 4,562 хил.лв. разпределен в 45,618 броя акции по 100 лева на акция. Към 31.12.2010 г. стойността на инвестицията в дъщерното дружество е 4,562 хил.лв., оценена по историческа цена на придобиване.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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
Отчетна стойност						
На 1 януари 2009 г.	1,926	772	279	388	277	3,642
Придобити	-	37	3	38	51	129
Излезли от употреба	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	1,926	809	282	426	328	30,771
Придобити	12,241	145	50	-	7	12,443
Излезли от употреба	(24)	(339)	(61)	-	(22)	(446)
На 31 декември 2010 г.	14,143	615	271	426	313	15,768
Натрупана амортизация						
На 1 януари 2009 г.	285	606	155	295	238	1,579
Начислена за годината	38	65	29	71	37	240
Отписана	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	323	671	184	366	275	1,819
Начислена за годината	38	70	29	22	19	178
Отписана	-	(336)	(61)	-	(22)	(419)
На 31 декември 2010 г.	361	405	152	388	272	1,578
Балансова стойност						
На 31 декември 2010 г.	13,782	210	119	38	41	14,190
На 31 декември 2009 г.	1,603	138	98	60	53	1,952

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

Банката има предоставени за ползване обособени помещения от наетата от нея сграда по 2 договора за наем (оперативен лизинг). Срокът по договорите за наем е неопределен, с клауза за едномесечно предизвестие за прекратяването за всяка една от страните, без последващи санкции. Размерът на годишните приходи от наем за 2010 г. е 39 хил. лв. (за 2009 г.: 47 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 банката е 254 хил. лв. (31.12.2009 г.: 170 хил. лв.).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010

22. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Наличните към 31.12.2010 г. активи за препродажба 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 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

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Предплатени разходи и аванси	56	90
Други вземания	61	12
ДДС за възстановяване	201	-
Други активи	<u>1,803</u>	<u>-</u>
	<u><u>2,121</u></u>	<u><u>102</u></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>	2010	2009
Депозити от местни банки	87,616	19,005
Депозити от чуждестранни банки	<u>3,922</u>	<u>9,795</u>
	<u><u>91,538</u></u>	<u><u>28,800</u></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.

25. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ, РАЗЛИЧНИ ОТ КРЕДИТНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Частни физически лица	740	1,053
Фирми и еднолични търговци	63,544	68,079
	<u>64,284</u>	<u>69,132</u>

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

26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Дългосрочно рамково споразумение за заем с Банката за развитие към Съвета на Европа	58,801	44,065
Дългосрочни заеми от Европейската инвестиционна банка	54,090	7,325
Дългосрочни заеми от KfW	49,062	-
Краткосрочен срочен заем от Хипо Ное Групе Банк	39,121	-
Дългосрочни заеми от Скандинавска инвестиционна банка	31,437	16,911
Дългосрочни заеми от JVIC 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 ЧБТР	15,697	15,590
Дългосрочен заем от КБР	7,869	9,830
Краткосрочен заем от Сумитомо Митсуи – Банкова Корпорация Европа	5,616	-
	<u>331,357</u>	<u>157,453</u>

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 %).

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 легова равностойност 29,337 хил.лв (31.12.2009 г.: 15,000 хил. евро с легова 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 легова равностойност 29,337 хил.лв. (31.12.2009 г.: 7,500 хил. евро с легова 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 легова равностойност 21,514 хил.лв. (31.12.2009 г.: 13,000 хил. евро с легова равностойност 25,426 хил.лв.). Лихвеният процент е плаващ, базиран на шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

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.

26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Японска банка за международно сътрудничество

На 19.07.2006 г. между Българска банка за развитие АД и Японската банка за международно сътрудничество бе подписано споразумение за кредит в размер от 10,000 хил. евро. Целта на заема е финансиране на вноса на японски инвестиционни стоки и на част от местните разходи на български компании. Заемът е обезпечен с Писмо за намеренията. Към 31.12.2010 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 транш 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 транш 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.

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.

Кредитанцалт фюр Видерауфбау

На 27 юли 2010 г. Българска банка за развитие АД подписа директен заем за 25,000 хил. евро с германската банка за развитие Кредитанцалт фюр Видерауфбау. Финансовият ресурс е предназначен за пряко кредитиране на малки и средни предприятия и/ или за предоставяне на кредитни линии на търговските банки за целево финансиране на бизнеса. Заемът е необезпечен и към 31.12.2010 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.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

26. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ МЕЖДУНАРОДНИ ИНСТИТУЦИИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

27. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
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
	<u>145,301</u>	<u>20,628</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).

27. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Кредитаншалг 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.

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.).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

28. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

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

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

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

29. ДРУГИ ПАСИВИ

	2010	2009
Такси по облигационни заеми	1,371	1,569
Задължения за данъци	479	1,157
Провизии по банкови гаранции	676	988
Задължения към персонал и за социално осигуряване	282	274
Начисления за разходи	111	94
Задължения към ЕИФ	404	-
Други кредитори	-	2
	<u>3,323</u>	<u>4,084</u>

Провизиите по банкови гаранции представляват сумата, която банката очаква със значителна вероятност реално да плати на трети лица по издадени от нея банкови гаранции. Тя съдържа два компонента: а) индивидуални провизии - когато към 31 декември, датата на отчета вече съществуват достатъчно ясни доказателства относно индивидуални гаранции, че те ще влязат в сила и бенефициентите по тях имат безспорно право и могат да предявят искане за плащане, така и б) портфейлни провизии – определени към 31 декември датата на отчетана база оценка за риска от загуба за всеки гарантиран кредитен портфейл на банка-партньор по Проект “Гаранционен фонд за микрокредитиране” на МТСП – 676 хил.лв. (31.12.2009 г.: 988 хил.лв.).

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсирани отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на наетия персонал към 31 декември 2010 г., които се дължат от банката при настъпване на пенсионна възраст по настояща стойност.

Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в банката, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. За определяне на тези задължения банката е направила оценка, като е използвала математически модели и услугите на сертифициран актюер. На база на направените изчисления е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2010 г. в размер на 115 хил. лв. (31.12.2009 г.: 114 хил. лв.).

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ 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)
Задължение признато в баланса на 1 януари	113	102
Разходи за периода	30	22
Изплатени суми през периода	(28)	(10)
Задължение признато в баланса на 31 декември	115	114
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 и съдържа:

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

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 дисконтиране – 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.

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

30. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	2010	2009
Акционерен капитал		
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>
Движение в акционерния капитал		
Към 1 януари	589,574	214,574
Новоиздадени акции	<u>12,200</u>	<u>375,000</u>
Към 31 декември	<u>601,774</u>	<u>589,574</u>

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

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

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

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

31. РЕЗЕРВИ

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

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

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

Към 31.12.2010 г. Фонд Резервен на банката е в размер на 25,941 хил.лв. (31.12.2009 г.: 10,395 хил. лв.).

Към 31.12.2010 г. *допълнителните резерви* на банката 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 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.

Банката е формирала специален компонент *“Резерв по финансови активи на разположение за продажба”* на собствения капитал, към който се акумулират всички нереализирани печалби и загуби от преценка до справедлива стойност на държаните финансови активи на разположение за продажба, налични към края на всеки отчетен период. Тези печалби и загуби се трансферират към текущите печалби и загуби при продажба/падеж на съответните ценни книжа и/или при трайна обезценка. Резервът по финансови активи на разположение за продажба е представен нетно от отсрочени данъци. Към 31.12.2010 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>В хиляди лева</i>	2010	2009
Условни задължения		
Банкови гаранции и акредитиви	85,266	71,438
Признати в баланса (провизирани)	<u>(676)</u>	<u>(988)</u>
	84,590	70,450
Неотменяеми ангажменти		
Неувоен размер на разрешени кредити	69,370	29,668
Невнесена част от акции на НГФ	52,500	52,500
Непоискана част от номинал на акции на ЕИФ	<u>4,694</u>	<u>4,694</u>
	<u>126,564</u>	<u>86,862</u>
	<u>211,154</u>	<u>157,312</u>

32. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Към 31.12.2010 г. са сключени споразумения с осем банки-партньори и са издадени гаранции от 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.).

Характер на инструментите и кредитен риск

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

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

Невнесената част от записаните акции в капитала на дъщерното дружество на банката, Национален гаранционен фонд АД, е платима в срок до м. май 2011 г.

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

33. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	2010	2009
Парични средства в каса (Бележка 15)	674	782
Разплащателна сметка при Централната банка (Бележка 15)	22,979	13,196
Минимални задължителни резерви при Централната Банка	9,975	3,912
Вземания от банки с падеж до 90 дни	163,937	82,781
	<u>197,565</u>	<u>100,671</u>

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

Дружество/лице

Вид свързаност

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

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2010	2009
Министерство на финансите МОСВ	Вземания от Републикански бюджет	265,894	-
	Вземания от Републикански бюджет	296	-
Пасиви			
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	2010	2009
Министерство на финансите	Други привлечени средства	138,829	13,607
Национален гаранционен фонд ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	6,872	22,290
Микрофинансираща институция ЕАД	Задължения към клиенти по депозити	4,562	-
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	-

Сделките със свързани лица са:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид взаимоотношение</i>	2010	2009
Министерство на финансите	Приходи от такси и комисионни	77	85
	Приходи от лихви	7,211	-
	Разходи за лихви	(1,461)	(269)
Национален гаранционен фонд ЕАД	Приходи от такси и комисионни	1	1
	Разходи от такси и комисионни	(96)	(180)
	Разходи за лихви	(9)	(779)
	Приходи от наем	33	-
Холдинг БДЖ ЕАД	Приходи от такси и комисионни	70	70
	Разходи за лихви	1	5
МОСВ	Приходи от лихви	50	-

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

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

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

Условни задължения и ангажименти със свързани лица:

<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид</i>	2010	2009
Национален гаранционен фонд ЕАД	Невнесена част по записани акции от капитала	52,500	52,500
Министерство на финансите	Издадени банкови гаранции	-	1,277

Отношения с ключов управленски персонал:

Разчети с ключов управленски персонал	2010	2009
Задължения към клиенти по привлечени депозити	141	152
Задължения за възнаграждения	52	46
Предоставени кредити и аванси на клиенти	(20)	-
	<u>173</u>	<u>198</u>

Сделки с ключов управленски персонал	2010	2009
Възнаграждения и социално осигуряване	1,032	1,280
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 банката МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОВС ЕАД, учредено на 23.12.2010г.