

1 Организация и основна дейност

Българо-Американска Кредитна Банка АД (БАКБ или Банката) е регистрирана през 1996 г. като акционерно дружество, в съответствие с изискванията на Търговския Закон и притежава лиценз, издаден от Българска народна банка (БНБ), за извършване на всички банкови операции, разрешени от Закона за кредитните институции (ЗКИ). Банката е специализирана в предоставянето на обезпечено финансиране на фирми от малкия и средния бизнес в България, с отделни кредитни програми за финансиране на малки и средни предприятия (МСП) в различни сектори на икономиката. Банката отпуска и ипотечни кредити на физически лица, въпреки че основният фокус е в кредитирането на МСП. БАКБ осъществява дейността си чрез централния си офис в София и оперативните си офиси в Бургас, Пловдив, Варна и Стара Загора. Всички офиси предлагат пълната гама банкови услуги, предлагани от централния офис.

През април 2006 г. акциите от капитала на Банката бяха регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса (БФБ), в следствие на което БАКБ придоби статут на публично дружество.

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г., в БАКБ работят съответно 141 и 146 служители. Централният офис на Банката се намира на ул. "Кракра" № 16, София, България.

2 Правна среда

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

3 Основни елементи на счетоводната политика

База за изготвяне и представяне на индивидуалния финансов отчет

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България. МСФО приети от ЕС не се различават от МСФО, издадени от СМСС, и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2009 с изключение на определени изисквания за отчитане на хеджирането в съответствие с *МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване*, които не са приети от ЕС. Ръководството счита, че ако изискванията за отчитане на хеджиране бъдат одобрени от ЕС, това не би оказало съществено влияние върху настоящия финансов отчет.

Финансовите отчети включват отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

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

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Банката притежава контролно участие в дъщерните дружества "Капитал Директ" ЕАД и Имоти Директ АДСИЦ. В съответствие с изискванията на МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети", Банката е изготвила консолидиран финансов отчет за групата на 17 февруари 2010г.

Промени в МСФО

Следните стандарти са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2009 г. :

- *МСС 1 (ревизиран) Представяне на финансови отчети* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);
- *Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2008).
- *МСФО 8 Оперативни сегменти* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2009);

Преработеният МСС 1 в сила от 1 януари 2009 г. има за цел да подобри възможността на потребителите да анализират и съпоставят информацията, представена във финансовите отчети. Преработеният стандарт въвежда някои промени във формата и съдържанието на финансовите отчети, както и терминологични промени (например новото наименование на баланса е отчет за финансовото състояние). Стандартът изисква промените в собствения капитал, които не са в резултат от операции със собствениците да бъдат представяни в отделен отчет, а не заедно с промените в собствения капитал, произтичащи от операции със собствениците. Промените в капитала, които не са резултат от операции със собствениците могат да бъдат представени в един отчет за всеобхватния доход, или да бъдат разделени в два отделни отчета – отчет за дохода, показващ нетния доход за периода и отчет за всеобхватния доход. Банката е избрала да представи елементите на нетния доход и на друг всеобхватен доход в един отчет за всеобхватния доход. Тъй като промените на МСС 1 касаят единствено начина на представяне, тяхното прилагане на практика не е оказало влияние върху резервите или резултата за периода.

Приемането на промените в посочените стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- *МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2010);
- *МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

- *Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- *Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне* относно отчитането на емисии на права (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2011);
- *Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване* относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране (в сила от 1 юли 2009);
- *КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 30 март 2009);
- *КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2010);
- *КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009);
- *КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи на собствениците* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 ноември 2009);
- *КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 ноември 2009).

Ръководството на Банката не смята да прилага предварително посочените по-горе стандарти и разяснения. По-голямата част от МСФО и КРМСФО изложени по-горе не са приложими за дейността на Банката и няма да окажат съществен ефект върху финансовите отчети.

Към датата на одобряване на настоящия индивидуален финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- *МСФО 9 "Финансови инструмент"* (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- *Подобрения на МСФО, публикуван през април 2009* (повечето изменения са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010), свързани предимно с отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката в МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9, КРМСФО 16;
- *Изменения на МСС 24 "Оповестяване на свързани лица"* – опростяване на изискванията за оповестяване за свързани с правителството дружества и изясняване на определението за свързано лице (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- *Изменения на МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО"*- Допълнителни освобождавания за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- *Изменения на МСФО 2 "Плащане на базата на акции"* - сделки на дружеството с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- *Изменения на КРМСФО 14 МСС 19* - Таван на актива по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащания по минимални изисквания за финансиране (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);
- *КРМСФО 19 "Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти"* (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).

Банката очаква, че приемането на тези стандарти, измененията на съществуващите стандарти и разяснения няма да окажат съществен ефект върху финансовите й отчети в периода на

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

първоначалното им приложение, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчетите:

- *МСФО 9 Финансови инструменти*, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е измерен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

Функционална валута и валута на представяне

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

Валутни операции и преоценки

Валутните операции, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, се оценяват по валутния курс, валиден в деня на сделката. Парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват в отчета по курса валиден към датата на отчета. Непарични активи, деноминирани в чуждестранна валута и отчитани по историческа стойност, се показват по курса валиден към датата на първоначалното им признаване. Печалби и загуби произтичащи от сделки в чуждестранна валута се представят по курса валиден в деня на сделката. Печалбите и загубите, в резултат от валутни сделки и от преоценката на валутни активи и пасиви се отразяват в резултата за периода.

Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:

Валута	31-12-2009	31-12-2008
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.36409	1.38731

**фиксиран курс в съответствие със споразумението с Международния Валутен Фонд*

Парични средства и еквиваленти

Отчетът за паричните потоци показва промяната на паричните средства и еквиваленти, възникващи през отчетния период от оперативна, инвестиционна и финансова дейност. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства включват пари в брой и суми по сметка в БНБ без минималния задължителен резерв. Банката счита за парични еквиваленти разплащателни сметки в кореспондентски банки и депозити при банки с оригинален срок до три месеца, които са показани в отчета за финансовото състояние като „Кредити и аванси на банки“.

Финансови активи и пасиви

В съответствие с МСС 39 *“Финансови инструменти: Признаване и оценяване”* (МСС 39) всички финансови активи и пасиви, включително деривативните финансови инструменти, трябва да бъдат

признавани и оценявани в отчета за финансовото състояние в зависимост от категорията към която са класифицирани.

Метод на ефективната лихва

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

Финансови активи

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Тази категория обхваща две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и такива определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата и загубата, при първоначалното им признаване (опция на справедливата стойност). Ценните книжа, които са придобити главно с цел получаване на печалба от краткосрочните колебания в цената или дилърския марж или са част от портфейл, за който съществува история на търгуване с краткосрочно извличане на печалба, се класифицират като ценни книжа държани за търгуване. Дериватите, които не са закупени изрично с цел хеджиране, също се класифицират за търгуване. Банката не е използвала опцията на справедлива та стойност и не е определяла при първоначалното им придобиване финансови активи или пасиви като такива отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Активите включени в тази категория се завеждат първоначално по справедлива стойност, след което се преоценяват по справедлива стойност към датата на отчета, на база котираните покупни цени. В случай, че не съществува активен пазар за даден финансов актив, справедливата стойност се определя посредством оценъчни техники, като дисконтирани парични потоци, ценови модели и други. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби, произтичащи от търговия с ценни книжа държани за търгуване, се отразяват в нетните доходи за периода, в който са възникнали в перото „Печалба/(загуба) от активи държани за търгуване“. Получените лихви от дългови инструменти се отчитат като приходи от лихви. Дивидентите получени от капиталови инструменти държани за търгуване се отчитат в резултата за периода в позицията „Приходи от дивиденди“.

Кредити и аванси на клиенти

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите на клиенти се отчитат по амортизирана стойност, намалена със загубите от обезценка. Кредити се представят като актив в отчета за финансовото състояние към момента на отпускане на средствата на кредитополучателя. Неусвоените суми по кредити се отчитат задбалансово.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Обезценка на кредити

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

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

Сумата на потенциалните загуби, които не са конкретно идентифицирани, но на база преходен опит могат да бъдат очаквани за портфейли от кредити, също следва да се признават като загуба от обезценка в намаление на отчетната стойност на кредитите. За да бъдат оценени потенциалните загуби, кредитите следва да се групират на базата на сходни рискови характеристики, които да са индикация за възможността на длъжниците да изплатят договорно дължимите суми.

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

Инвестиции на разположение за продажба

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

Финансовите активи, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба, се признават при възникването им по справедлива стойност, включваща и разходите по сделката. Последващото им оценяване се извършва по справедлива стойност към датата на отчета по котирана пазарна цена или чрез използване на оценъчни техники. Нереализираните печалби и загуби от преоценката на инвестициите за продажба по справедлива стойност се отчитат като друг всеобхватен доход, нетно от бъдещия им данъчен ефект. В периода, в който активът е реализиран или е идентифициран като обезценен, резултатът от преоценката се включва в нетните доходи за периода. Получените лихви от дългови ценни книжа на разположение за продажба се отчитат като приходи от лихви. Дивидентите получени от капиталови ценни книжа, класифицирани като инвестиции на разположение за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход в позицията „Приходи от дивиденти“.

Прекалсификация на финансови активи

МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“ изисква при първоначалното им придобиване финансовите активи да бъдат класифицирани в една от четирите дефинирани от стандарта категории. Прехвърляне на активите между отделните категории се допуска в ограничени

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

размери и при стриктно спазване на определени правила, посочени в стандарта. Деривативни финансови инструменти, както и финансови активи и пасиви определени при първоначалното им признаване за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, не могат да бъдат прекласифицирани. Стандартът дава ограничена възможност за прекласификация на определени недеривативни финансови активи като дългови и капиталови инструменти, когато отговарят на специфични условия.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви, които не са деривативни инструменти или не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по "себестойност", т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в нетния доход за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива. Повечето финансови пасиви, отчетени от Банката, се представят по амортизирана стойност.

Споразумения за обратна покупка / продажба

Ценни книжа, продадени по споразумение за обратно изкупуване в процеса на банковата дейност, се представят в отчета за финансовото състояние в категорията, където първоначално са заведени, а съответстващият им пасив - в „Депозити от банки“ или „Депозити на клиенти“. Ценни книжа, закупени по споразумение за обратна продажба се представят в отчета за финансовото състояние като „Вземания от банки“ или „Кредити на клиенти“, в зависимост от контрагента. Разликата между покупната и продажната цена на такива сделки се отчита като лихвен доход, респективно разход и се начислява за срока на сделката на базата на ефективен лихвен процент, когато е приложим.

Нетиране на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансовото състояние само когато Банката има законно право да извърши такова прихващане и възнамерява да извърши уреждане на нетна основа или да реализира актива и погаси пасива едновременно.

Деривативни финансови инструменти и хеджиране

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

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и в последствие се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на базата на пазарни котировки, модели за дисконтиране на

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

парични потоци и други финансови модели за оценка, в зависимост от вида на дериватива. Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

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

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

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

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

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

Промяната в справедливата стойност на деривативи, определени за хеджиране на паричен поток и отговарящи на условията за високоефективност по отношение на хеджирания риск, се отчита като друг всеобхватен доход и се амортизира като приход или разход в периода, когато хеджираният актив или пасив повлияе на резултата за периода. Неефективната част от хеджирането се отчита директно в нетния доход.

Определени деривативни инструменти, макар и закупени с цел покриване на пазарен риск, не отговарят на специфичните критерии за счетоводно отчитане на хеджирането съгласно МСС 39, поради което се отчитат като деривати за търговия. В процеса на оперативната си дейност Банката сключва краткосрочни валутни суапове, с цел управление на потоците си по валути и като инструмент за намаляване на цената на привлечените средства в някои от съответните валути, като се възползва от съществуващите разлики в лихвените им нива. Към 31.12.2009г. БАКБ няма активни позиции по валутни суапове или други деривативни инструменти, които не са част от договори за хеджиране.

Договори за финансови гаранции

Договори за финансови гаранции са такива договори, които задължават издателя на гаранцията да обезщети лицето в полза на което е издадена, вследствие на неизпълнение от страна на трето лице - дебитор, на поети задължения, които са били гарантирани. Първоначалното отчитане на финансови гаранции се извършва по справедлива стойност, като се приема, че справедливата стойност към момента на издаване на гаранцията е таксата събрана за издаването ѝ. В последствие, задълженията на Банката по такива гаранции се отчитат по по-голямата от първоначално признатата стойност,

намалена със съответната амортизация и провизията, която би следвало да се начисли, за да може Банката да покрие задълженията си по договора, възникващи към датата на отчета. Вероятността да възникне задължение за плащане от страна на Банката по такива договори, се оценява на базата на исторически опит с подобни инструменти.

Инвестиции в дъщерни дружества

В настоящия индивидуален финансов отчет инвестициите в дъщерни дружества са отчетени по цена на придобиване, съгласно изискванията на МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети". Както е оповестено по-горе Банката е изготвила консолидиран финансов отчет към 31 декември 2009 г. и 2008 г.

Инвестиционни имоти

В процеса на оперативната си дейност и при определени обстоятелства Банката придобива недвижими имоти в следствие на предприети съдебни процедури срещу нередовни длъжници по кредити, които са предназначени за последваща реализация чрез продажба. Придобитите активи се класифицират като държани за продажба или като инвестиционни имоти в зависимост намеренията на ръководството и от възможността за скорозна реализация. През отчетния период ръководството на Банката е взело решение част от имотите, класифицирани като държани за продажба да бъдат прехвърлени в инвестиционни имоти.

Инвестиционни имоти са недвижими имоти – земи и/или сгради, държани предимно за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на стойността на капитала, или и за двете, и които не се използват за дейността на Банката.

Инвестиционните имоти се признават като актив само когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота да бъдат получени от дружеството и когато цената на придобиване може да бъде надеждно определена. Признаването се извършва обичайно от момента, в който всички ползи и рискове, свързани с актива са прехвърлени към дружеството.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Текущите разходи, свързани с обслужването на актива не се включват в отчетната стойност, а се отчитат като разход за периода. БАКБ е избрала модела на цената на придобиване за последващо отчитане на инвестиционните имоти. Моделът на цената на придобиване, регламентиран от МСС 16 *Имоти, машини, съоръжения (МСС 16)*, изисква инвестиционните имоти да бъдат отчитани по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и загуби от обезценка. Амортизацията се извършва на база линейния метод. Земя, както и сгради в процес на строителство, класифицирани като инвестиционен имот не се амортизират. Банката прилага 4% годишна норма при начисляване на амортизацията на инвестиционните имоти. Инвестиционните имоти следва да бъдат проверявани за обезценка, винаги когато възникнат индикации, че отчетната стойност на актива може да не бъде възстановена. Загуба от обезценка се признава до размера на положителната разлика между отчетната и възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност се определя като по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за реализация и стойността на актива в употреба.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Активи за препродажба

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

Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, включително разходите по сделката, намалена с начислената амортизация. Последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в нетния доход към момента на извършването им, освен ако няма ясни доказателства, че извършването им ще доведе до увеличени икономически изгоди от използването на актива. Тогава тези разходи се капитализират към отчетната стойност на актива.

В позицията земя и сгради са отчетени офисите на Банката, които са нейна собственост. Земята не подлежи на амортизация. Амортизацията на останалите активи се начислява на база линейния метод по установени норми, отразяващи очаквания срок на използване на актива. Очакваният срок на използване се преоценява периодично и може да бъде променен, ако е необходимо. През отчетния период не са направени промени в очакваните срокове на експлоатация. Годишните амортизационни норми, използвани във финансовите отчети, са както следва:

	2009	2008
Сгради	4%	4%
Компютри и програмни продукти	25%	25%
Офис оборудване	20%	20%
Автомобили	20%	20%
Офис обзавеждане	15%	15%
Подобрения на наети активи	15%	15%

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

Оперативен лизинг

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

Финансов лизинг

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

Данъчно облагане

Данъчните пасиви, респективно активи са оценени на база действащото през периода данъчно законодателство. Данъкът върху печалбата за отчетния период включва текущи и отсрочени данъци. Другите данъци, които не са пряко свързани с дохода за периода, се отчитат в оперативните разходи.

Отсроченият данък се изчислява чрез отчитане на всички временни разлики, възникващи между стойността на активите и пасивите за счетоводно отчитане и данъчнопризнатата им стойност. Отсрочените данъчни активи и пасиви са оценени по данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи в периода, когато активът се реализира или задължението се погаси. Изчисляването на отсрочените данъчни пасиви и активи отразява данъчните последиствия, свързани с очакванията на Банката, към датата на отчета, за реализацията на определени активи респективно погасяването на определени пасиви. Отсроченият данък се признава независимо от това кога се очаква да настъпи обратно проявление на временните разлики. Временни разлики възникват основно по повод на различни норми на амортизация на дълготрайните активи и инвестиционните имоти за данъчни и счетоводни цели, по отношение на оценяването или преоценката на определени активи и пасиви и други.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи печалби, които да позволят оползотворяването на данъчния кредит. Към датата на всеки финансов отчет Банката преразглежда признатите данъчни активи и в зависимост от очакванията за реализация ги преоценява. В случай, че е намалела вероятността да бъдат реализирани данъчни ползи, отсрочените активи се намаляват или отписват. Данъчни пасиви се признават за всички данъчни временни разлики. (Приложение 12)

Отсрочените данъци по преценка на инвестиции на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход, където се отчита и самата преценка. Впоследствие, когато инвестицията бъде продадена, преоценката и свързаните с нея данъци се признават в нетния доход за съответния период.

Приходи от лихви и разходи за лихви

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Доходи от такси и комисиони

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

Основен капитал

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

Провизии

Провизии, отчетени във връзка със съдебни спорове или други задължения се отчитат, когато Банката, в резултат на минало събитие, е поела юридическо или конструктивно задължение, чието погасяване е вероятно да бъде свързано с изтичане на икономически ползи. Провизии се признават в случай, че размерът на бъдещите изходящи парични потоци може да бъде надеждно определен.

Съпоставими данни

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

4 Нетен доход от лихви

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Приходи от лихви:		
Кредити и аванси на банки	1,326	3,346
Кредити и аванси на клиенти	101,894	105,568
Финансови активи държани за търгуване	1,004	71
Финансови активи на разположение за продажба	<u>161</u>	<u>198</u>
Общо приходи от лихви	<u>104,385</u>	<u>109,183</u>
Разходи за лихви:		
Депозити	(14,428)	(10,513)
Други привлечени средства	(4,884)	(8,773)
Издадени дългови ценни книжа	<u>(9,499)</u>	<u>(11,163)</u>
Общо разходи за лихви	<u>(28,811)</u>	<u>(30,449)</u>
Нетен доход от лихви	<u>75,574</u>	<u>78,734</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

5 Нетен доход от такси и комисиони

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Приходи от такси и комисиони:		
Кредити и аванси на клиенти	344	2,651
Гаранции и акредитиви	117	98
Депозитни сметки	142	189
Платежни и други услуги	455	950
Общо приходи от такси и комисиони	<u>1,058</u>	<u>3,888</u>
Разходи за такси и комисиони:		
Привлечени средства	(16)	(12)
Платежни и други услуги	(46)	(63)
Общо разходи за такси и комисиони	<u>(62)</u>	<u>(75)</u>
Нетен доход от такси и комисиони	<u>996</u>	<u>3,813</u>

6 Приходи от дивиденди

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Капиталови ценни книжа държани за търгуване	-	162
Капиталови ценни книжа на разположение за продажба	163	23
Приходи от дивиденди	<u>163</u>	<u>185</u>

7 Печалба/(загуба) от активи държани за търгуване

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Дългови ценни книжа	-	6
Капиталови ценни книжа	-	(368)
Валутна търговия	395	650
Печалба/(загуба) от активи държани за търгуване	<u>395</u>	<u>288</u>

8 Печалба/(загуба) от активи на разположение за продажба

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Нетен резултат от продажби	1	1
Загуба от обезценка	(263)	-
Печалба/(загуба) от активи на разположение за продажба	<u>(262)</u>	<u>1</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

9 Други оперативни приходи

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Приходи от лихви по необслужвани кредити, отнасящи се към предходни отчетни периоди	418	1,002
Нетни доходи от активи за препродажба	21	7
Други доходи	<u>22</u>	<u>248</u>
Други оперативни приходи	<u>461</u>	<u>1,257</u>

10 Административни разходи

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Разходи за персонала	6,023	5,662
Разходи за осигуровки	493	518
Наеми	128	124
Режийни разходи	546	473
Професионални услуги за одит	207	263
Професионални услуги - други	1,068	1,084
Вноски към Фонда за гарантиране на влоговете в банки	606	617
Други разходи	<u>3,784</u>	<u>2,311</u>
Административни разходи	<u>12,855</u>	<u>11,052</u>

11 Обезценка на финансови активи

	<u>Обезценка на кредити</u>
Баланс към 31 декември 2007	30,682
Увеличение през 2008	31,027
Намаление през 2008	(16,183)
Отписани кредити	<u>(463)</u>
Баланс към 31 декември 2008	<u>45,063</u>
Увеличение през 2009	52,848
Намаление през 2009	(12,823)
Отписани кредити	<u>(22,448)</u>
Баланс към 31 декември 2009	<u>62,640</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

12 Разходи за данъци

	2009	2008
Текущи разходи за данък (Приходи) / разходи за отсрочени данъци	2,339 (72)	5,497 129
Разходи за данъци	<u>2,267</u>	<u>5,626</u>

Корпоративен данък

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

Данъчен период	Данъчна ставка		
	1 януари – 31 декември 2008	1 януари – 31 декември 2009	1 януари 2010 – и нататък
Корпоративен данък	10%	10%	10%

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

На Банката не са извършвани данъчни проверки през 2009 г. и 2008 г.

Ефективна данъчна ставка

Рекапитулация на очаквания разход за данък, съпоставен с реалния разход за съответния период, приключващ на 31 декември 2009 г. и 2008 г.:

	2009	2008
Печалба преди данъци	22,803	56,539
Данъчна ставка	10.00%	10.00%
Разходи за данък съгласно данъчна ставка	<u>2,280</u>	<u>5,654</u>
Данъчно непризнати разходи	38	14
Необлагаем доход	(1)	(2)
Временни разлики	<u>(50)</u>	<u>(40)</u>
Разходи за данък	<u>2,267</u>	<u>5,626</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>9.94%</u>	<u>9.95%</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики при ефективна данъчна ставка от 10%. (2008: 10%)

Движението по сметката за отсрочени данъци е както следва:

	2009	2008
Отсрочени данъчни активи в началото на годината	79	208
Приходи / (разходи) за отсрочени данъци	72	(129)
Инвестиции на разположение за продажба:		
- преоценка	9	-
Отсрочени данъчни активи в края на годината	<u>160</u>	<u>79</u>

Отсрочените данъчни активи и пасиви са свързани със следните позиции в отчета за финансовото състояние:

	2009	2008
Отсрочени данъчни активи		
Временни разлики	210	185
Общо отсрочени данъчни активи	<u>210</u>	<u>185</u>
Отсрочени данъчни пасиви		
Ускорена данъчна амортизация	(39)	(35)
Временни разлики	-	(50)
Преоценен резерв на инвестиции за продажба	(11)	(21)
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>(50)</u>	<u>(106)</u>
Нетни данъчни активи	<u>160</u>	<u>79</u>

Елементи на (приходите) / разходите за отсрочени данъци:

	2009	2008
Ускорена данъчна амортизация	4	-
Други временни разлики	(76)	129
(Приходи) / разходи за отсрочени данъци	<u>(72)</u>	<u>129</u>

13 Доходи на акция

Основни доходи / Доходи с намалена стойност

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Печалба за разпределение между акционерите	20,536	50,913
Среднопретеглен брой на обикновени акции	<u>12,625</u>	<u>12,625</u>
Доходи на акция (в лева)	<u>1.63</u>	<u>4.03</u>

14 Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Парични средства в каса	9,290	3,943
Средства по разплащателна сметка в БНБ	<u>16,183</u>	<u>44,460</u>
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	<u>25,473</u>	<u>48,403</u>

Паричните средства по сметка в БНБ включват минималния задължителен резерв в размер на 16,183 и 44,460, съответно към 31 декември 2009 г. и 2008 г. Минималният задължителен резерв се изчислява като процент от привлечените средства, с изключение на тези привлечени от местни банки, и върху него не се начислява лихва. Размерът на минималните задължителни резерви се определя на месечна база и ежедневни отклонения са разрешени. През ноември 2008 г. БНБ направи промени в изискванията за минимален резерв, като намали процента от 12 на 10, считано от 1 декември 2008 г. Допълнително беше намален и процента върху привлечените средства от чуждестранни клиенти и контрагенти на 5, считано от 1 януари 2009г. През 2009 г. изискванията за поддържане на минимален резерв не са променяни.

15 Кредити и аванси на банки

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Текущи сметки в банки	2,114	1,115
Депозити в банки	<u>108,132</u>	<u>69,336</u>
Кредити и аванси на банки	<u>110,246</u>	<u>70,451</u>

16 Кредити и аванси на клиенти

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Кредити и аванси на клиенти	710,923	715,512
Минус: Провизии за обезценка (Приложение 11)	<u>(62,640)</u>	<u>(45,063)</u>
Нетна сума на кредити и аванси на клиенти	<u>648,283</u>	<u>670,449</u>

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. няма отчетени вземания по договори за финансов лизинг.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Анализ на кредити на клиенти

<u>Тип клиент</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Физически лица	42,047	46,013
Фирми	<u>668,876</u>	<u>669,499</u>
Кредити и аванси на клиенти	<u>710,923</u>	<u>715,512</u>

<u>Икономически сектор</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Инвестиции в/и развитие на недвижими имоти	161,493	166,936
Строителство	153,650	170,337
Ипотечни кредити – бизнес	96,190	83,029
Хотели	93,002	94,879
Ипотечни кредити – жилища	54,259	49,428
Развлекателна индустрия	28,733	24,821
Лека промишленост	25,925	25,703
Търговия на дребно	17,256	20,231
Текстилна промишленост	12,161	9,826
Растениевъдство и животновъдство	11,899	11,444
Хлебопроизводство и сладкарство	8,432	6,145
Производство на мебели и изделия от дърво	8,228	6,613
Търговия на едро	7,769	9,271
Ресторанти	7,287	10,229
Професионални и други услуги	6,656	7,707
Транспорт	4,483	4,847
Производство на електричество	4,146	3,898
Складови бази и съхранение	3,513	3,133
Други	<u>5,841</u>	<u>7,035</u>
Общо кредити и аванси на клиенти	<u>710,923</u>	<u>715,512</u>

В резултат на световната финансова криза, различни индустрии и сектори в българската икономика отбелязват спад, включително строителство, сделки с недвижими имоти, хотелиерство, което поражда значителна несигурност и рискове за тяхното развитие в близко бъдеще. Към 31 декември 2009 г. съществена част от кредитния портфейл на Банката (около 44%) е съсредоточен в Секторите „Строителство“ и „Инвестиции в/и развитие на недвижими имоти“. Съществен е и дела на кредитите в Сектор „Хотели“ (около 13%) и Сектор „Ипотечни кредити“ (около 21%).

17 Финансови активи на разположение за продажба

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. справедливата стойност на инвестициите, класифицирани на разположение за продажба е както следва:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

	2009	2008
Капиталови ценни книжа (1)	3,917	4,187
BG Еврооблигации в щатски долари (2)	1,645	1,412
BG ZUNK FRN (3)	1,213	1,467
Райфайзенбанк облигации (4)	-	241
Финансови активи на разположение за продажба	<u>6,775</u>	<u>7,307</u>

(1) Акции на публични дружества със специална инвестиционна цел - И Ар Джи Капитал-1, И Ар Джи Капитал-2, И Ар Джи Капитал-3 АДСИЦ.

(2) Български държавни ценни книжа, деноминирани в щ.д., фиксиран лихвен процент, падеж януари 2015 г.

(3) Български облигации по ЗУНК в щ.д., плаващ купон, амортизираща се главница с краен падеж януари 2019 г.

(4) Необезпечени корпоративни облигации в лева, плаващ лихвен процент, падеж октомври 2009г

18 Инвестиционни имоти

Баланс към 31 декември 2007	-
Придобити през 2008	-
Продадени през 2008	-
Баланс към 31 декември 2008	-
Придобити през 2009	4,623
Продадени през 2009	-
Прехвърлени от активи за препродажба	1,726
Амортизация за 2009	(64)
Обезценка за 2009	<u>(959)</u>
Баланс към 31 декември 2009	<u>5,326</u>

Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2009г. е оценена на 5,312 хил.лева.

19 Дълготрайни материални и нематериални активи

	Земя и сгради	Други ДМА	ДНМА	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
31 Декември 2007	4,721	4,493	719	9,933
Придобити през 2008	-	300	49	349
Извадени от употреба през 2008	-	(37)	-	(37)
31 Декември 2008	4,721	4,756	768	10,245
Придобити през 2009	-	320	2	322
Извадени от употреба през 2009	-	(1,074)	(145)	(1,219)
31 Декември 2009	<u>4,721</u>	<u>4,002</u>	<u>625</u>	<u>9,348</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

<i>Нагрупана амортизация</i>				
31 Декември 2007	1,098	3,481	501	5,080
Амортизация за 2008	188	388	104	680
Амортизация на отписани ДА през 2008	-	(23)	-	(23)
31 Декември 2008	1,286	3,846	605	5,737
Амортизация за 2009	188	358	70	616
Амортизация на отписани ДА през 2009	-	(1,074)	(145)	(1,219)
31 Декември 2009	1,474	3,130	530	5,134
 <i>Балансова стойност</i>				
31 Декември 2009	3,247	872	95	4,214
31 Декември 2008	3,435	910	163	4,508

20 Активи за препродажба

Към 31 декември 2007	1,344
Придобити през 2008	4,757
Продадени през 2008	(3,200)
Баланс към 31 декември 2008	2,901
Придобити през 2009	623
Продадени през 2009	(378)
Прехвърлени в инвестиционни имоти	(1,726)
Баланс към 31 декември 2009	1,420

21 Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 декември 2009 г. БАКБ притежава две дъщерни дружества: Капитал Директ ЕАД – небанкова финансова институция, придобита през април 2006г. и Имоти Директ АДСИЦ, регистрирано през 2009г. „Имоти Директ“ АДСИЦ бе учредено от Банката и „Капитал Директ“ ЕАД и вписано в Търговския регистър на 4 ноември 2009 г. Уставният капитал на дружеството е в размер на 1,500,000 лева и е разпределен на 150,000 акции с номинална стойност 10 лева всяка. От тях, Банката притежава 70%, а „Капитал Директ“ ЕАД – 30%. „Имоти Директ“ АДСИЦ се създава за секюритизиране на недвижими имоти, покупка на правото на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи и подобрения, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг или аренда и/или продажбата им, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с осъществяването на посочените по-горе дейности. На 5 февруари 2010 г. дружеството бе лицензирано от КФН да извършва дейност като дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти.

В индивидуалния отчет на БАКБ дъщерните дружества са отчетени по себестойност.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

22 Други активи

	2009	2008
Вземания по предварителни договори за продажба	412	3,060
Вземания по ДДС	-	480
Предплащания и други вземания	401	348
Общо други активи	813	3,888

23 Депозити на банки

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. привлечените средства от банки са както следва:

	2009	2008
Депозити на банки		
Евро	48,967	1
Лева	28,847	15,504
Щатски долар	-	5,551
Общо	77,814	21,056

Към 31 декември 2009 г. депозитите на банки включват 48,967 лева (2008: 0) депозити на свързани лица (Приложение 33).

24 Депозити на клиенти

В таблицата по-долу са представени депозитите на клиенти по видове валута към 31 декември 2009г. и 2008 г. :

	2009	2008
Безсрочни депозити на клиенти		
Евро	17,204	21,914
Лев	7,858	9,606
Щатски долар	899	1,598
Британски лири	160	37
Общо	26,121	33,155
Срочни депозити		
Евро	106,072	181,038
Лев	40,731	15,697
Щатски долар	29,518	9,066
Общо	176,321	205,801
Депозити на клиенти	202,442	238,956

Към 31 декември 2009 г. депозитите на клиенти включват 43,470 лева (2008: 141,040) депозити на свързани лица (Приложение 33).

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

25 Други привлечени средства

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. другите привлечени средства се състоят от финансираня под формата на кредити и кредитни линии както следва:

	2009	2008
Кредити от Международни банки (МБ)	62,530	97,638
Кредити от Международни финансови институции (МФИ)	46,204	63,246
Други привлечени средства	108,734	160,884

Падежна таблица на други привлечени средства към 31 декември 2009 г.:

	МБ	МФИ	Общо
2010	62,530	36,453	98,983
2011	-	9,751	9,751
Общо	62,530	46,204	108,734

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

През 2009 г. кредитната линия в размер на 12.5 милиона евро, получена от Черноморската Банка за Търговия и Развитие беше удължена за нов едногодишен период.

Някои от договорите съдържат множество финансови клаузи и ограничения, обичайни за този вид финансираня. През отчетния период не е допускано забавяне в договорените срокове по изплащане на лихви и главници по получени кредити, нито са били нарушавани останалите клаузи по договорите за финансиране. (2008: без нарушения).

26 Издадени дългови ценни книжа

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. Банката е издала дългови ценни книжа както следва:

ISIN Код	Издадени дългови ценни книжа	Падеж	2009	2008
BG2100004048	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2009	-	19,836
BG2100020085	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в щ.д.	2010	42,761	43,826
BG2100010060*	Ипотечни облигации с плаваща лихва, в евро	2011	49,066	49,563
BG2100019087*	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2011	70,265	70,128
BG2100020093	Ипотечни облигации с фиксирана лихва, в евро	2012	28,682	-
BG2100016067	Необезпечени облигации с плаваща лихва, в евро	2013	23,522	23,603
N/A	Записи на заповед с фиксирана лихва в евро	2010	605	-
N/A	Записи на заповед с фиксирана лихва в лева	2010	100	-
	Общо издадени дългови ценни книжа		215,001	206,956

* облигациите са регистрирани за търговия на БФБ

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Всички ипотечни облигации са издадени съгласно Закона за ипотечните облигации и са обезпечени със залог на вземане по предварително определена група от ипотечни кредити. Към 31 декември 2009г. и 2008 г. балансовата стойност преди провизии на заложените вземания по кредити е съответно 95.070 млн. евро и 82.829 млн. евро. През 2009 г. настъпи падежът и беше изплатена изцяло една от издадените от БАКБ през предходни години ипотечни облигации за 10 милиона евро.

През декември 2009 г. БАКБ издаде нова емисия ипотечни облигации с номинална стойност 15 милиона евро за срок от три години.

През 2008 г. 31 милиона щатски долара, получени при издаването на корпоративна облигация, бяха трансформирани в евро, с цел финансиране отпускането на кредити в евро, в следствие на което Банката формира отрицателна открита позиция от 31 милиона щатски долара. Очакваното изменение в справедливата стойност от промяната на курса на щатския долар по отношение на тази открита балансова позиция е хеджирано под формата на договор за валутно-лихвен суап EUR/USD за срока на облигацията – 2 години. Икономическият смисъл от сключването на двете сделки е замяната на дълг от 31 милиона щатски долара на плаваща лихва с еквивалентен дълг от 20 милиона евро на плаваща лихва. Справедливата стойност на суала в размер на 3,174 лева е призната като актив към 31 декември 2009 г. (2008г: 3,655). Печалбата от промяната на стойността на хеджиращия инструмент през 2009 г. е в размер на 720 лева (2008г: 3,655), а загубата от валутната преоценка на хеджираната позиция е в размер на 747 лева (2008г: 3,890).

27 Други пасиви

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. други пасиви включват:

	2009	2008
Задължения към персонала	340	1,258
Задължение към Фонда за гарантиране на влоговете в банки	606	617
Наредени преводи	361	523
Отрицателна справедлива стойност на деривати	2	5
Други задължения	691	820
	<u>2,000</u>	<u>3,223</u>
Общо други пасиви	<u>2,000</u>	<u>3,223</u>

Към 31.12.2009 г. Банката има и сключен с клиент форуърден договор за продажба на долари, като валутният риск е хеджиран чрез закупуване на същата сума долари на датата на сключване на договора. Стойността на форуърда към 31.12.2009 г е отрицателна - 1.8 хиляди лева, които са представени в позицията „Други пасиви“.

28 Основен Капитал

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. регистрираният капитал на БАКБ е 12.625 милиона лева, разпределен в 12.625 милиона обикновени, безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 1 лев. През 2006 г. БАКБ стана публично дружество и акциите ѝ бяха регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса – София. След регистрацията на БФБ, акционерното участие в Банката е разпределено между вариращ брой местни и чуждестранни инвеститори. Към 31

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

декември 2009 г. Allied Irish Banks, p.l.c., Ireland (AIB) е най-големият инвеститор, притежаващ 49.99% от регистрирания капитал.

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. акционерната структура на Банката е представена по-долу:

Акционер	Брой акции 2009	Процент	Брой акции 2008	Процент
Allied Irish Banks p.l.c.	6,311,100	49.99%	6,311,100	49.99%
Gramercy Emerging Markets Fund (GEMF), директно и индиректно	3,903,399	30.92%	3,903,399	30.92%
Други акционери	<u>2,410,226</u>	<u>19.09%</u>	<u>2,410,226</u>	<u>19.09%</u>
Общо	<u>12,624,725</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,624,725</u>	<u>100.00%</u>

29 Резерви

Според разпоредбите на действащото законодателство в България дружествата следва да заделят най-малко 10% от нетната си печалба във фонд "Резервен", докато размерът му достигне минимум 10% от регистрирания капитал на дружеството. Законът не допуска изплащане на дивиденди, преди да са заделени необходимите суми във фонд "Резервен".

БАКБ използва реализираната печалба предимно за формиране на резерви, вместо за изплащане на дивиденди или за разпределяне към акционерите под друга форма. Като резултат както от тази политика така и от реализирането на висока доходност, Банката исторически поддържа капиталова адекватност значително надвишаваща изискванията на БНБ и тези определени от международната рамка, приета от Базелския комитет по банкови регулации и надзорни практики относно капиталовото измерване и капиталовите стандарти на банковите институции ("Базелското споразумение"). Общото събрание на акционерите на БАКБ, проведено на 29 април 2009 г., гласува печалбата на БАКБ за 2008 г. в да бъде изцяло заделена във фонд „Резервен“.

До датата на изготвяне на този отчет акционерите не са декларирали разпределяне на дивиденди за 2009 г.

30 Условни задължения и ангажменти

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

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. поетите от Банката ангажменти са както следва:

	2009	2008
Банкови гаранции	3,172	2,691
Неусвоени кредитни ангажменти	<u>11,856</u>	<u>79,009</u>
Общо	<u>15,028</u>	<u>81,700</u>

31 Съдебни производства

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. няма предявени съществени съдебни иски срещу БАКБ или дъщерното ѝ дружество, освен изложените по-долу:

През март 2005 г. срещу БАКБ е заведен съдебен иск, който касае прехвърлянето от страна на БАКБ, чрез договор за цесия, на права на БАКБ като обезпечен кредитор върху акции от капитала на дружество, заложи като обезпечение в полза БАКБ. Към 31 декември 2009 г. делото е висящо пред първа инстанция. Според юридическите консултанти на Банката е малко вероятно да възникнат значителни загуби за БАКБ в следствие на предявения иск, поради което не са заделени провизии по него.

През 2007 г. бивш кредитополучател на Банката е предявил иск в Съединените Щати срещу БАИФ и БАКБ, предявявайки различни претенции за нарушения свързани с договора за банков кредит. След като Банката представи пред съда в Съединените Щати възражения си, както и искане за прекратяване на заведеното дело, през м.февруари 2009 г. първоинстанционният съд в САЩ постанови решение за прекратяване на делото на основание, че спорът не е подсъден на съдилищата на САЩ и това решение беше потвърдено от апелативния съд на САЩ през м. декември 2009 г. Освен, че делото е прекратено, ръководството на БАКБ счита предявените претенции за напълно неоснователни и поради това в настоящите финансови отчети не са признати провизии за задължения, свързани с този иск.

32 Информация за справедлива стойност

32.1. Справедлива стойност на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност

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

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

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	2009	2008	2009	2008
Кредити и аванси на банки	110,246	70,451	110,246	70,451
Кредити и аванси на клиенти	648,283	670,449	650,929	667,471
Депозити от банки	77,814	21,056	77,814	21,056
Депозити на клиенти	202,442	238,956	202,442	238,956
Други привлечени средства	108,734	160,884	108,734	160,884
Издадени дългови ценни книжа	215,001	206,956	214,248	206,537

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

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

32.2. Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност

За финансовите инструменти, които след първоначалното им признаване се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, МСФО 7 изисква оповестяване на техниките за определяне на справедливата им стойност. Стандартът въвежда йерархия на техниките за оценка на справедливите стойности, определена според степента на наблюдаемост на данните използвани за оценка на справедливата стойност. Наблюдаемите данни отразяват пазарна информация получена от независим източник, докато ненаблюдаемите данни отразяват пазарните предположения на дружеството. Двата вида данни определят следните три нива в йерархията на справедливите стойности:

Ниво 1 – Оценка на справедлива стойност, базирана директно на ценови котировки на активен пазар за идентични активи или пасиви

Ниво 2 – Оценка на справедлива стойност, базирана на наблюдаеми данни, различни от тези в ниво 1, но основани директно или индиректно на тях и съотносими към актива или пасива

Ниво 3 – Оценка на справедлива стойност посредством оценъчни техники, включващи данни за актива или пасива, които не са основани на налична пазарна информация (ненаблюдаеми данни).

Следната таблица предоставя информация за финансовите инструменти отчитани по справедлива стойност, разпределени в нивата от 1 до 3:

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Общо</u>
Финансови активи на разположение за продажба				
- дългови ценни книжа	2,858	-	-	2,858
- капиталови ценни книжа	1,991	-	1,926	3,917
Деривати за хеджиране	-	3,174	-	3,174
Общо	<u>4,849</u>	<u>3,174</u>	<u>1,926</u>	<u>9,949</u>

Промяната в стойността на финансовите активи, попадащи в ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, е представена в таблицата по-долу:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Финансови активи на разположение за продажба
Начален баланс	2,189
Признати печалби и загуби:	
- в резултата за периода	(263)
- в друг всеобхватен доход	-
Покупки	-
Продажби	-
Прехвърляния от или към Ниво 3	-
Краен баланс	<u>1,926</u>

33 Сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения. Банката сключва сделки със свързани лица, извършвайки обичайните си банкови операции. Тези сделки се договарят при пазарни условия и включват основно предоставяне на кредити и приемане на депозити.

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

Към 31 декември 2009 г. БАКБ не е контролирана от компания-майка. Акционерът с най-голямо акционерно участие Allied Irish Banks p.l.c. счита Банката за асоциирано дружество.

През 2009 г. са осъществявани сделки със следните свързани дружества в процеса на оперативната банкова дейност:

<u>Свързано лице</u>	<u>Вид свързаност</u>
Allied Irish Banks PLC	акционер, имащ съществено влияние върху дейността на БАКБ
Капитал директ ЕАД	дъщерно дружество
Имоти директ АДСИЦ	дъщерно дружество
БАИФ *	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Фондация Америка за България	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Делта Капитал ЕООД	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ
Адвокатско дружество-Кирилов и Кирилова	дружество, контролирано или значително повлияно от член на ръководството на БАКБ

* Към 31.12.2009г. БАИФ и БАКБ не се считат свързани по смисъла на МСС 24 "Оповестяване на свързани лица", поради промяна в ръководството на БАИФ, настъпила в началото на декември 2009г.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Информация за сделките със свързани лица към 31 декември 2009 и 2008 г., и съответните приходи и разходи за периода, е представена в следващите таблици:

2009

Салдо към 31 декември 2009 г.	AIB	Рък. персонал	Дъщ. пред-приятя	Други свързани лица	Общо
Активи					
Кредити и аванси на банки	52,283	-	-	-	52,283
Общо	52,283	-	-	-	52,283
Пасиви					
Депозити на банки	48,967	-	-	-	48,967
Депозити на клиенти	-	372	7,846	35,252	43,470
Издадени дългови ценни книжа	-	-	-	31,499	31,499
Общо	48,967	372	7,846	66,751	123,936

Разходи и приходи, породени от сделки със свързани лица през 2009г.	AIB	Рък. персонал	Дъщ. пред-приятя	Други свързани лица	Общо
Разходи					
Разходи за лихви	1,082	27	92	6,399	7,600
Административни разходи	10	-	-	-	10
Общо разходи	1,092	27	92	6,399	7,610
Приходи					
Приходи от лихви	59	-	33	-	92
Приходи от такси и комисиони	-	-	-	4	4
Други оперативни приходи	-	-	-	256	256
Общо приходи	59	-	33	260	352

2008

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

Възнаграждения на ръководния персонал

Към 31 декември 2009 г. Банката няма сключени договори с когото и да е от членовете на Надзорния или Управителния съвет, които да предвиждат допълнителни плащания при прекратяване на договорите им за управление.

За финансовата 2009 г. и 2008 г. Банката е начислила възнаграждение на членовете на ръководния персонал както следва:

Ръководен персонал	2009	2008
Надзорен Съвет	117	-
Управителен Съвет	659	461
Общо	<u>776</u>	<u>461</u>

Сумите са включени в общата сума на административните разходи за периода, като разходи за персонала.

34 Управление на финансовите рискове

Бизнесът на Банката е изложен на редица финансови рискове. Поемането на финансови и оперативни рискове неотменно съпътства осъществяването на финансова дейност. Банката е разработила и въвела правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителния съвет. Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят критерии и лимити за различните видове риск като стратегически риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск, инвестиционен риск и кредитен риск от контрагента. Главната цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за операциите на Банката, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Банката. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

на Банката. Всяко отклонение от приетите вътрешни стандарти се докладва на мениджмънта на Банката и се вземат съответните мерки. Банката също така оценява ежегодно адекватността на приетите политики за управление на риска, като се базира на анализ на икономическите тенденции и средата, в която оперират и осъществяват бизнеса си малките и средни предприятия в България, както и на определени бизнес сектори, като строителния и туристическия. В допълнение звеното за вътрешен контрол извършва независим преглед на състоянието на управлението на риска и спазването на приетите политики.

34.1. Кредитен риск

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

Контрол на кредитните лимити и приемане на обезпечения

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

Концентрация по държави и контрагенти

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

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

Концентрация по сектори на икономиката

Кредитният портфейл на БАКБ е разпределен между различни сектори на икономиката. Решението да се увеличи инвестирането в определен сектор зависи от оценката на Банката за очакваното развитие

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

Концентрация по клиенти

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

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

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

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

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Кредитни ангажименти

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

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

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

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

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

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

Информация за големите експозиции на БАКБ към 31 декември 2009 г. и 2008 г е представена в таблицата по-долу:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<i>(BGN 000)</i>	<i>% от капиталова база</i>	<i>(BGN 000)</i>	<i>% от капиталова база</i>
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	27,599	16.2	25,254	19.8
Общ размер на петте най-големи експозиции	108,475	63.7	101,213	79.5
Обща сума на големите експозиции	108,475	63.7	101,213	79.5

Обезпечения по кредити

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

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

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

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

Обезценка на кредити и заделяне на провизии за обезценка

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

Слазвайки изискванията на МСС 39 и в съответствие с разпоредбите на Наредба №9 на БНБ, БАКБ е разработила количествени и качествени показатели за оценка на рисковата класификация на кредитните си експозиции. През 2009 г. са направени нормативни промени в някои от критериите за рискова класификация и определяне на регулативните специфични провизии за кредитен риск. В отговор на промените БАКБ е преразгледала и ревизирала вътрешната си методологията за класификация на рисковите експозиции и определяне размера на провизиите за загуба от обезценка за счетоводни цели. Банката класифицира рисковите си експозиции в четири рискови класификационни групи както следва:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Класификационна група 2009	% на обезценка прилаган от Банката (1)	Класификационна група 2008	% на обезценка прилаган от Банката (1)
Редовни	0%	Редовни	0%
Под наблюдение	10%	Под наблюдение	10%
Необслужвани	50%	Нередовни	50%
Загуба	100%	Необслужвани	100%

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

Класификацията се извършва на базата на следните критерии:

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

Всеки кредит се оценява самостоятелно и ако бъде идентифициран като обезценен се класифицира в една от рисковите групи, различна от „Редовни“, и за него се заделят провизии за загуба от обезценка по индивидуална корективна сметка. Определянето на обезценката включва и очаквани потоци от реализация на обезпечението по кредита, при отчитане на конкретните обстоятелства.

БАКБ е направила анализ на кредитите, които към 31 декември 2009г. са класифицирани като „Редовни“, поради факта, че на индивидуална основа не са били идентифицирани като обезценени. Тези кредити са групирани в портфейли, доколкото това е възможно, поради спецификата на кредитния портфейл на Банката. Групирането е направено на базата на общи рискови характеристики, принадлежност към определена класификация по индустрии или подобни характеристики на обезпеченията по кредитите. Анализът показва, че към настоящия момент няма обективни доказателства за обезценка на портфейлна основа, поради което не са заделени провизии за покриване на потенциални загуби. До момента няма реализирани исторически загуби от портфейлна обезценка. Банката ще продължи да наблюдава и анализира състоянието на портфейлите си от редовни кредити и при възникване на необходимост ще задели провизии на портфейлна основа.

Вътрешните правила за кредитиране на Банката формулират детайлни процедури за контрол върху изразходване на средствата по кредита, за регулярно наблюдение на финансовото състояние на кредитополучателя, както и проверки за текущото състояние на обезпеченията по кредита. За всички кредити с амортизирана стойност над 500 хиляди евро ръководството следи текущо спазването на условията по договора, финансовото състояние на длъжника както и други финансови показатели. За нуждите на управление на риска, по тези кредити се изготвят тримесечни анализи.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Кредити на клиенти

Към 31 декември 2009 г. стойността на кредитния портфейл възлиза на 710,923 лева (2008: 715,512), а заделените провизии за обезценка са съответно 62,640 лева (2008: 45,063). През отчетния период ръководството е взело решение от баланса да бъдат изписани за сметка на начислената обезценка несъбираеми вземания в размер на 22,449 лева (2008: 463). Разходите за обезценка на кредити признати през 2009 г. са 40,025 лева в сравнение с 14,845 лева през 2008 г. Нарастването се дължи частично на обезценяване на експозиция, вследствие на злоупотреба от страна на недобросъвестен длъжник, за което е сезирана прокуратурата.

Информация за състоянието на кредитния портфейл съгласно рисковата класификация на експозициите към 31 декември 2009г. и 2008г. е представена в следната таблица:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Частни фирми</u>	<u>Физически лица</u>	<u>Частни фирми</u>	<u>Физически лица</u>
Кредити без просрочие и обезценка	411,125	34,605	507,283	38,897
Просрочени, но необезценени кредити*	30,110	1,238	60,672	2,975
Обезценени кредити	<u>227,641</u>	<u>6,204</u>	<u>101,544</u>	<u>4,141</u>
Кредити на клиенти	668,876	42,047	669,499	46,013
Минус: провизии за обезценка	<u>(59,753)</u>	<u>(2,887)</u>	<u>(41,917)</u>	<u>(3,146)</u>
Нетни кредити на клиенти	<u>609,123</u>	<u>39,160</u>	<u>627,582</u>	<u>42,867</u>

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

Информация за просрочията по обезценени кредити към 31 декември 2009г. и 2008г. е представена в таблицата по-долу:

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>Частни фирми</u>	<u>Физически лица</u>	<u>Частни фирми</u>	<u>Физически лица</u>
С просрочие до 1 месец	88,058	732	43,783	133
С просрочие от 1 до 2 месеца	37,094	121	5,070	601
С просрочие от 2 до 3 месеца	39,857	27	14,581	263
С просрочие над 3 месеца	<u>62,632</u>	<u>5,324</u>	<u>38,110</u>	<u>3,144</u>
Общо обезценени кредити	<u>227,641</u>	<u>6,204</u>	<u>101,544</u>	<u>4,141</u>

Разпределение на кредитния портфейл, според вида на обезпеченията към 31 декември 2009г. и 2008г.:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<u>хил.лв.</u>	<u>%</u>	<u>хил.лв.</u>	<u>%</u>
Недвижим имот	657,916	92.5	670,183	93.7
Инвентар	53	0.0	233	0.0
Съоръжения	8,238	1.2	7,765	1.1
Други активи	44,485	6.3	34,723	4.9
Необезпечени	231	0.0	2,608	0.4
Кредити на клиенти	<u>710,923</u>	<u>100</u>	<u>715,512</u>	<u>100</u>

Географска концентрация на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти

Дейността на Банката се извършва основно на територията на България. Към 31 декември 2009 г. и 2008г. няма експозиции към други държави, които общо да надвишават 10% от стойността на активите.

34.2. Пазарен риск

Банката е изложена на различни пазарни рискове. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Банката. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Банката в лихвени, валутни, капиталови и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия, като промяна в лихвените нива, кредитните маржове, курсовете на чуждестранните валути; цените на капиталовите инструменти и други подобни. Банката е разработила и въвела правила и процедури с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена при осъществяване на дейността си. Правилата и процедурите се приемат от Управителния съвет. Главна цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за дейността на Банката, така че рисковете на които е изложена да бъдат адекватно ограничени. БАКБ оценява пазарния риск на откритите си позиции и максималния размер на очакваните загуби, на базата на предвиждания за различни промени в пазарните условия. Вътрешните системи за управление на риска на БАКБ се развиват едновременно с разрастването на дейността на Банката, така че да осигурят максимален контрол върху всяка рискова категория.

34.2.1. Валутен риск

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

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво, като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в тази валута. Банката поддържа лимит на откритите позиции в щатски долари в размер до 15% от капиталовата си база и този лимит не е надвишаван през отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2009 г. и 2008 г. Банката поддържа дълга позиция евро/лев (т.е. активите ѝ деноминирани в евро са по-големи от пасивите ѝ в евро), в размер равен или по-голям от капитала си. Банката не търгува на валутния пазар за своя сметка.

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

Информация за експозицията на Банката по валути към 31 декември 2009 г. и 2008 г. е представена в таблиците по-долу:

31 Декември 2009

	<u>щ. д.</u>	<u>евро</u>	<u>лева</u>	<u>други</u>	<u>Общо</u>
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	3,822	14,420	7,192	39	25,473
Кредити и аванси на банки	23,221	57,746	29,064	215	110,246
Кредити и аванси на клиенти	3,262	642,864	2,157	-	648,283
Финансови активи на разположение за продажба	2,857	-	3,918	-	6,775
Деривати за хеджиране	-	3,174	-	-	3,174
Инвестиционни имоти	-	-	5,326	-	5,326
Дълготрайни материални и немат. активи	-	-	4,214	-	4,214
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	4,050	-	4,050
Други активи	-	413	3,386	-	3,799
Общо активи	33,162	718,617	59,307	254	811,340
Депозити на банки	-	48,967	28,847	-	77,814
Депозити на клиенти	30,417	123,276	48,589	160	202,442
Други привлечени средства	-	108,734	-	-	108,734
Издадени дългови ценни книжа	42,762	172,139	100	-	215,001
Други пасиви	139	392	1,244	225	2,000
Общо пасиви	73,318	453,508	78,780	385	605,991
Валутна позиция	(40,156)	265,109	(19,473)	(131)	205,349
Валутни договори - задбаланс	40,922	(31,557)	(4,890)	131	4,606
Нетна валутна позиция	766	233,552	(24,363)	-	

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

31 Декември 2008

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

34.2.2. Лихвен риск

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

Лихвената позиция на Банката се наблюдава и управлява текущо от отдел Парични пазари и ликвидност, който се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите всеки месец. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвения риск за банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Отдел Регулативен контрол и риск осъществява независим текущ контрол на отчетите за откритата лихвена позиция, изготвяни от отдел Парични пазари и ликвидност, следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството.

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

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

От 2010г. БАКБ ще започне да прилага като методология за измерване на лихвения риск, стандартизираната рамка описана в документа на Базелския Комитет за банков надзор – „Принципи за управление и надзор на лихвения риск“. Според този модел, Банката изчислява обща претеглена позиция за целия банков портфейл и измерва ефекта от промяна в лихвените нива като процент от капитала на Банката.

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

Банката е направила анализ на чувствителността си към евентуално изменение на лихвените проценти и е преценила, че ако на 31 декември 2009 г. пазарните лихвени проценти биха били със 100 базисни пункта по-високи, респективно по-ниски, при положение, че всички останали променливи са се запазили непроменени, то печалбата на Банката преди данъчно облагане би била по-голяма / по-малка, приблизително с 2,366 лева (2008: 1,538 лв.), като резултат от лихвения дисбаланс в позицията на Банката.

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

31 Декември 2009

	На виждане/д о 3м.	От 3 до 6		От 6 м. до 1г.	От 1 до 5		Над 5 години	Безпих вени	Общо
		месеца	1г.		години	години			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в									
БНБ	-	-	-	-	-	-	-	25,473	25,473
Кредити и аванси на банки	109,773	-	-	-	-	-	-	473	110,246
Кредити и аванси на клиенти	291,718	218,538	65,972	60,085	11,970	-	-	-	648,283
Финансови активи на разположение за продажба	1,265	-	-	-	1,593	-	-	3,917	6,775
Деривати за хеджиране	-	-	-	-	-	-	-	3,174	3,174
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	-	-	5,326	5,326
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	-	-	4,214	4,214
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	-	-	4,050	4,050
Други активи	354	59	-	-	-	-	-	3,386	3,799
Общо активи	403,110	218,597	65,972	60,085	13,563	50,013	811,340		
Депозити на банки	24,837	33,417	19,560	-	-	-	-	-	77,814
Депозити на клиенти	133,182	27,978	40,372	446	45	-	-	419	202,442
Други привлечени средства	83,430	25,304	-	-	-	-	-	-	108,734
Издадени дългови ценни книжа	93,923	23,672	704	96,702	-	-	-	-	215,001
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	-	2,000	2,000
Общо пасиви	335,372	110,371	60,636	97,148	45	2,419	605,991		
Общо разлика	67,738	108,226	5,336	(37,063)	13,518	47,594	205,349		

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

31 Декември 2008

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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Следната таблица обобщава ефективния лихвен процент за парични финансови инструменти към 31 декември 2009 г. и 2008 г.:

	2009	2008
Активи		
Кредити и аванси на банки	3.4%	5.0%
Ценни книжа за търгуване	-	6.9%
Инвестиции за продажба	5.3%	5.9%
Кредити и аванси на клиенти	14.0%	15.8%
Пасиви		
Депозити на банки	4.2%	5.1%
Депозити на клиенти	5.7%	4.1%
Други привлечени средства	3.8%	6.0%
Издадени дългови ценни книжа	4.9%	5.5%

34.3. Ликвиден риск

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

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

Ръководството прилага консервативен подход при управление на ликвидността. Банката поддържа по всяко време ликвидни активи (парични средства на каса и при БНБ, краткосрочни депозити в други банки и търгуеми ценни книжа), които надвишават привлечените депозити с падеж до един месец, за да може да посрещне при необходимост текущите си задължения. БАКБ също така се стреми да поддържа положителна разлика между активите и пасивите с остатъчен срок до падежа до 12 месеца, т.е. краткосрочните активи да бъдат най-малко равни или по-големи от краткосрочните пасиви. В управлението на ликвидната си позиция Банката използва междубанкови депозити предимно за покриване на краткосрочен недостиг на ликвидни средства, а не за финансиране на кредити.

С цел оптимизиране на ликвидността Банката инвестира в ограничени размери в държавни ценни книжа, издадени от Република България както и в корпоративни облигации и акции, издадени от български дружества, с цел увеличаване доходността от ликвидните средства. Такива инвестиции се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите на Банката на индивидуална база. Ценни книжа, придобити от Банката с цел ликвидност, понастоящем се осчетоводяват предимно като „инвестиции за продажба“. Банката се стреми да държи не повече от 50% от ликвидните си средства под формата на дългови ценни книжа и до сега е спазвала този лимит.

Следващите таблици представят анализ на активите и пасивите към 31 декември 2009 г. и 2008 г. по матуриретна структура, според остатъчния срок до падежа:

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

31 Декември 2009

	На					Над 5 години	Общо
	виждане/до	От 3 до 6 месеца	От 6 м. до 1г.	От 1 до 5 години	Общо		
	Зм.						
Парични средства в каса и по сметка в БНБ	25,473	-	-	-	-	-	25,473
Кредити и аванси на банки	110,246	-	-	-	-	-	110,246
Кредити и аванси на клиенти	180,300	89,661	109,078	185,849	103,395	103,395	648,283
Финансови активи на разположение за продажба	194	-	-	4,438	2,143	-	6,775
Деривати за хеджиране	-	-	-	3,174	-	-	3,174
Инвестиционни имоти	-	-	-	5,326	-	-	5,326
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	4,214	4,214	4,214
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	4,050	4,050	4,050
Други активи	906	561	2,167	6	159	-	3,799
Общо активи	297,119	90,222	111,245	198,793	113,961	113,961	811,340
Депозити на банки	24,837	33,417	19,560	-	-	-	77,814
Депозити на клиенти	132,789	27,051	41,096	679	827	827	202,442
Други привлечени средства	6,279	87,828	4,876	9,751	-	-	108,734
Издадени дългови ценни книжа	2,811	201	42,954	169,035	-	-	215,001
Други пасиви	1,711	37	86	166	-	-	2,000
Общо пасиви	168,427	148,534	108,572	179,631	827	827	605,991
Разлика	128,692	(58,312)	2,673	19,162	113,134	113,134	205,349
Разлика с натрупване	128,692	70,380	73,053	92,215	205,349	205,349	205,349
Условни задължения и ангажименти							
Банкови гаранции	1,641	51	520	862	98	98	3,172
Неусвоени кредитни ангажименти	4,612	639	1,015	5,576	14	14	11,856
Общо	6,253	690	1,535	6,438	112	112	15,028

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009

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

31 Декември 2008

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

34.4. Управление на капитала

Банката си е поставила за цел поддържането на високи нива на капиталова адекватност, които да съответстват на рисковия ѝ профил като банка, фокусирана в предоставянето на кредити на МСП в една динамично развиваща се среда. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на банковата дейност, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Банката подлежи на регулация по отношение изпълнението на изискванията за капиталова адекватност, съгласно българското законодателство. В България регистрираният акционерен капитал на банка не може да бъде по-малък от 10 милиона лева, като съществува допълнително изискване по всяко време собственият капитал (капиталовата база) на банката да не спада под този определен минимум. Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност задължава Банката да поддържа коефициент на капиталова адекватност от най-малко 12% и коефициент на адекватност на първичния капитал от най-малко 6%. Тези изисквания са по-строги от минималните съотношения, предвидени в новото Базелско капиталово споразумение (съответно 8% и 4%). Исторически, поради високата си доходност и следваната политиката на реинвестиране на печалбата, БАКБ винаги е поддържала капиталова адекватност значително надвишаваща изискванията на БНБ и на Базелското капиталово споразумение. Всички български банки изчисляват капиталовата си адекватност по правилата на Базелския капиталов стандарт (Базел II), въведени за регулаторни цели с Наредба №8 на БНБ за капиталова адекватност.

Банката следи и анализира месечно капиталовите си позиции и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания.

Таблицата по-долу представя информация за капиталовата адекватност на Банката към 31 декември 2009 г. и 2008 г.. Банката използва стандартизиран подход за изчисление на капиталовите изисквания за кредитен риск и подхода на базисния индикатор за измерване на операционния риск.

<u>Капиталова база</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Капитал от първи ред</i>		
Внесен и регистриран капитал	12,625	12,625
Премийни резерви	850	850
Резерви	171,493	120,580
Минус: Нереализирана загуба от инвестиции на разположение за продажба	(257)	(513)
Минус: Нематериални активи	(95)	(163)
Минус: Инвестиции в акции на други компании	(4,050)	(3,000)
Минус: Специфични провизии за кредитен риск	(10,271)	(3,044)
<i>Общо първичен капитал</i>	<u>170,295</u>	<u>127,335</u>
<i>Капитал от втори ред</i>	-	-
Общо капиталова база	<u>170,295</u>	<u>127,335</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009
 Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

Капиталови изисквания

<i>Капиталови изисквания за кредитен риск</i>	52,213	53,741
<i>Капиталови изисквания за позиционен риск</i>	-	-
<i>Капиталови изисквания за валутен и стоков риск</i>	-	-
<i>Капиталови изисквания за операционен риск</i>	10,474	8,414
<i>Допълнително капиталова изискване БНБ - 4%</i>	31,344	31,077
Общо капиталови изисквания – Стандартизиран подход	94,031	93,232

Коефициенти

<i>Обща капиталова адекватност (%)</i>	21.7%	16.4%
<i>Адекватност на капитала от първи ред (%)</i>	21.7%	16.4%