

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ” АД
КЪМ 31.03.2015 Г.
(неодитиран)**

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Българска банка за развитие АД е основана през 1999 г. под името „Насърчителна банка” АД. През април 2008 г. е променено наименованието в „Българска банка за развитие” АД, с приемането на специален закон от Народното събрание на Република България.

Мисията на Българска банка за развитие АД е да бъде съвременна банкова институция, стремяща се да използва в максимална степен уникалната си позиция на местния банков пазар за прилагане на държавната политика в българската икономика, като основен фокус на банката са местните малки и средни предприятия (МСП), проектното финансиране на експортно ориентирани компании, както и инвестиционното банкиране на публични проекти от национално значение. Банката няма за основна цел постигането на максимална печалба.

Реализирайки потенциала си на уникална за местния пазар институция, ББР ще се превърне в една от системно важните банки в България, допринасяща с дейността си за осигуряване на по-добър достъп на малките и средни предприятия до финансов ресурс, като в същото време ще предоставя необходимите инструменти за ефикасно прилагане на държавната политика в икономиката с оглед гарантиране устойчивото развитие на страната.

ВЪНШНА СРЕДА

През 2014 г. българската икономика регистрира ръст от 1,7% на физическия обем на БВП, който е вторият по големина, регистриран през периода след 2009 г. За първи път през следкризисния период всички икономически сектори регистрират ръст на физическия обем на Брутната Добавена Стойност и имат положителен принос за растежа на икономиката. Най-висок растеж отбелязва аграрния сектор (5,2%), а индустрията нараства с 2,1% в реално изражение. Строителството регистрира ръст (1,4%) за първи път от 2008 г. насам.

Основен двигател на растежа през 2014 г. е вътрешното търсене, подкрепено както от ръста на потреблението (2,4%), така и от ръста на брутното капиталобразуване (2,8%). В същото време външното търсене има отрицателен принос за ръста на БВП през годината. Подобен модел на икономически растеж през последните пет години е наблюдаван през 2012 г., докато 2013 г. основен двигател на растежа бе външното търсене, поради относително високия растеж на износа.

През 2014 г. текущата сметка на платежния баланс остана балансирана, като реализира минимален излишък от 18,8 млн. евро. Реализираният през 2013 г. излишък бе в размер на 848,2 млн. евро или 2,1% от БВП, като неговото намаляване през 2014 г. в най-голяма степен се дължи на увеличаването на търговския дефицит през 2014 г., както и на влошаването на салдото по текущите размери. Влезлите преки чуждестранни инвестиции в страната през 2014 г. са на стойност от 1181,6 млн. евро или 2,8% от БВП.

През 2014 г. за втора поредна година е регистрирана дефлация в страната. Индексът на потребителските цени (национален) е отрицателен (-0,9%) и в голяма степен е повлиян от динамиката на международните цени. Ситуацията на пазара на труда се подобри през годината, като нивото на безработица намаля до 10,8% за третото тримесечие на 2014 г. и е с 1,3 процентни пункта по-ниско спрямо същия период на 2013 г.

Към края на февруари 2015 г. активите на банковата система са на стойност 86,5 млрд. лева и намаляват с 0,1% на годишна база. Кредитите за фирми и домакинства са на стойност от 48,8 млрд. лв. и намаляват с 9,2% на годишна база, най-вече поради отнемането на лиценза на ТБ КТБ.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Българска банка за развитие продължава да работи активно върху поставените й цели, като същевременно поддържа добри нива на ликвидност и качество на кредитния портфейл. Банката акцентира върху адекватното управление на основните категории риск, на които е изложена, а именно: кредитен, лихвен, пазарен и операционен. За целта ББР използва комплекс от методи и процедури за идентифициране, измерване и контрол на рисковите си експозиции.

Към 31.03.2015 г., размерът на активите на Банката възлиза на 1 930 343 хил. лв., в сравнение с 1 915 488 хил. лв. в края на 2014 г.

Кредитната дейност на ББР се изразява както в директно предоставяне на заемни средства, така и във финансиране посредством програми (продукти) за кредитиране на търговски банки, които с получените средства предоставят кредити на МСП и селскостопански производители, или т.нар. он-лендинг.

Към 31.03.2015 г. размерът на предоставените средства за индиректно кредитиране на бизнеса чрез посредничеството на търговски банки, възлиза на 218 101 хил. лв.

През първото тримесечие на 2015 г. стартира нова програма на ББР АД за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес със стартов бюджет на програмата в размер на 150 млн. лв.

Към 31.03.2015 г. брутния размер на портфейла на Банката от директно предоставени кредити намалява номинално с около 30 млн. лв. спрямо края на 2014 г., което се дължи основно на наличието на погасявания през периода. Размерът на одобрените, но неусвоени кредити към края на първото тримесечие на 2015 г. е 75,4 млн. лева.

През първото тримесечие на 2015 г. делът на кредитите към клиенти в просрочие над 90 дни от общата експозиция на банката остава сравнително непроменен спрямо края на 2014 г. Към 31.03.2015 този дял е 12,6%, спрямо 12,3% към края на 2014 г.

Към 31.03.2015 г. портфейлът от ценни книжа на разположение намалява номинално със 104 765 хил. лв. спрямо края на 2014 г., което се дължи основно на падежиране на емисии от портфейла. Спада на ликвидните средства под формата на ценни книжа е намерил отражение в ръст на паричните средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка, които към 31.03.2015г. възлизат на 633 109 хил. лв.

ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА И ЛИКВИДНОСТ НА БАНКАТА

Към 31.03.2015 г. с най-голям дял в пасивите на Банката продължават да бъдат привлечените депозити от други клиенти, различни от кредитни институции – 71,67%, като стойността им възлиза на 891 221 хил. лв., в сравнение с 824 331 хил. лв. в края на 2014 г. Основната част от тях са формирани от средства предоставени от корпоративен клиент.

Привлечените средства от международни институции намаляват до 210 378 хил. лв., а делът им от пасивите на Банката е 16,91%.

ББР поддържа високо ниво на ликвидност. Към 31.03.2015 г. коефициентът на ликвидните активи на Банката е 69,61%.

ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА БАНКАТА

Към 31.03.2015 г., Банката реализира нетна печалба в размер на 12 834 хил. лв. Нетният лихвен доход за първото тримесечие на 2015 г. намалява спрямо аналогичния период на 2014 г., като стойността му възлиза на 12 124 хил. лв. Основна причина за това е продължаващата тенденцията на понижение на лихвените нива както по предоставените от Банката кредити, така и по привлеченият от институцията ресурс.

През първите три месеца на 2015 г. са реализирани нетни приходи от такси и комисиони в размер на 442 хил. лв., в сравнение с 379 хил. лв. за същия период на 2014 г.

Към 31.03.2015 г. общите и административни разходи на Банката възлизат на 3 218 хил. лв.

През първите три месеца на 2015 г. са реализирани нетни приходи от намаление на обезценки на кредити и вземания в размер на 3 882 хил. лв. Реинтегрирани са провизии за покриване на риск по поети гаранционни ангажименти възлизащи на 9 хил. лв.

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Поддържаната от Банката капиталова адекватност надхвърля многократно нормативно заложените изисквания, което отразява адекватното покритие на рисковите й активи. Към 31.03.2015 г. капиталовата база (собствени средства) на Банката възлиза на 579 975 хил. лв., а съотношението на обща капиталова адекватност на банката възлиза на 53,99%.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015 Г.

На извънредно Общо събрание на акционерите на Българска банка за развитие АД, проведено на 26.01.2015 г. бяха одобрени промени в Устава на Банката, като измененията са в следните членове: чл. 1; чл. 8, ал. 1 и ал. 2, т. 2; чл. 54, ал. 1; чл. 55, ал. 1 и чл. 57, ал. 8. Актуализираният Устав бе обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 18.02.2015 г.

На 09.03.2015 г., международната рейтингова агенция "Фич Рейтингс" потвърди кредитните рейтинги на Българска банка за развитие. Дългосрочният инвестиционен рейтинг остава "BBB-" със стабилна перспектива, с което ББР запазва позицията си сред банките с най-висок кредитен рейтинг в страната. Краткосрочният IDR (Issuer Default Rating) и рейтингът за подкрепа са потвърдени респективно на нива F3 и 2.

На 31.03.2015 г. бе подписан Меморандум за сътрудничество между Българска банка за развитие и Международната инвестиционна банка. Документът определя основните области на съвместна дейност, сред които е отпускането на синдикирани заеми по проекти от взаимен интерес за двете банки в България, с акцент върху компании от реалния сектор, които искат да развият бизнеса си и да реализират нови инвестиции. Двете банки ще споделят риска по кредитите, което ще позволи по-голям размер на инвестициите и постигането на по-добри лихвени условия за крайните клиенти.

През първото тримесечие на 2015 г. Българска банка за развитие стартира нова програма за финансиране за малките и средни фирми чрез търговските банки в страната. ББР ще предостави ресурс на банките в размер на 150 млн. лева за последващо инвестиционно и оборотно кредитиране. При успех на инициативата бюджетът ѝ ще бъде увеличен до 350 млн. лева. Програмата предвижда възможност ББР да поема част от риска по предоставените от банките-партньори кредити за бизнеса в размер до 30% от стойността на отделните експозиции. Лихвата, при която банките ще могат да получават предоставения от ББР ресурс, е в размер на тримесечния EURIBOR + 1,8%. Ако се възползват от опцията за споделяне на риска от неплащане по заеми, банките ще плащат лихва в размер тримесечния EURIBOR + 1,9%.

На малкия и среден бизнес ще се предоставят кредити до 3 млн. лева при максимална годишна лихва, формирана на база 3М EURIBOR + до 4,7 % при споделяне на риска от ББР и на база 3М EURIBOR + до 4,9 % ако ББР не е поела гаранционен ангажимент.

ББР ще даде възможност и за рефинансиране на инвестиционни кредити, предоставени след 01.07.2014 г., при които, вследствие на финансираната от банката-партньор инвестиция, са открити и се поддържат за срока на кредита над 30 нови работни места. Фирми, които реализират инвестиции в области с висока безработица като Видин, Монтана, Разград, Силистра, Търговище, Шумен, Сливен, Ямбол, Пазарджик, Смолян и Кюстендил, могат да кандидатстват за рефинансиране на кредити, отпуснати след 01.01.2014 г.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

На извънредно Общо събрание на акционерите (ОСА) на Българска банка за развитие АД, проведено на 07.04.2015 г., бе взето решение за емитиране на облигации от Банката с обща номинална стойност до 300 млн. евро и следните параметри:

- Вид на облигациите - обикновени, безналични, лихвоносни, необезпечени;
- Брой облигации – до 300 000 броя;
- Обща емисионна стойност – 300 000 000 евро;
- Обща номинална стойност – 300 000 000 евро;
- Емисионна стойност на една облигация – 1 000 евро;
- Номинална стойност на една облигация – 1 000 евро;
- Цел: за финансиране на инфраструктурни и инвестиционни проекти, в това число чрез on-lending;
- Лихвени плащания: на 6 месеца;
- Начин на определяне на лихвата – EURIBOR плюс надбавка;
- Срок – 10 години;
- Плащане на главница – на равни полугодишни вноски след изтичане на гратисния период;
- Пласиране - частно;
- Гратисен период: до три години;
- Търговия на регулиран пазар – регистриране на емисията за търговия на БФБ-София;
- Възможности за траншово емитиране или като отделни емисии в периода 2015-2016 г. по решение на УС на ББР;
- Всички останали технически въпроси да се решават от УС в оперативен порядък.



Билиан Балев

Изпълнителен директор



Илия Кирчев

Изпълнителен директор

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 март 2015 година

В хиляди лева

	Към 31.03.2015	Към 31.12.2014
Активи		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	633 109	387 221
Вземания от банки	398 830	507 424
Предоставени кредити и аванси на клиенти	596 338	622 885
Ценни книжа на разположение за продажба	169 933	274 698
Финансови активи държани за търгуване	1 248	1 436
Ценни книжа държани до падеж	1 980	1 980
Инвестиции в дъщерни дружества	87 643	87 643
Имоти, машини и съоръжения, нематериални активи	21 135	20 627
Активи по отсрочени данъци	654	654
Текущи данъчни вземания	768	768
Активи държани за продажба	7 348	1 122
Други активи	11 357	9 030
Общо активи	1 930 343	1 915 488
Пасиви		
Депозити от кредитни институции	40 179	95 573
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	891 221	824 331
Привлечени средства от международни институции	210 378	221 065
Други привлечени средства	18 034	18 006
Облигационни заеми	78 477	78 499
Финансови пасиви държани за търгуване	756	888
Текущи данъчни задължения	1 426	-
Други пасиви	3 098	3 309
Общо пасиви	1 243 569	1 241 671
Собствен капитал		
Акционерен капитал	601 774	601 774
Неразпределена печалба	18 850	6 016
Преоценъчен резерв	106	(17)
Резерви	66 044	66 044
Общо собствен капитал	686 774	673 817
Общо пасиви и собствен капитал	1 930 343	1 915 488

Билия Балев
 Изпълнителен директор



Илия Кирчев
 Изпълнителен директор

Иван Личев
 Гл. счетоводител (съставител)

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 март 2015

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 31.03.2015	Периода, приключващ на 31.03.2014
Приходи от лихви	14 645	16 528
Разходи за лихви	(2 521)	(3 006)
Нетен лихвен доход	12 124	13 522
Приходи от такси и комисиони	450	390
Разходи за такси и комисиони	(8)	(11)
Нетен доход от такси и комисиони	442	379
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	270	93
Нетен доход/(разход) от ценни книжа на разположение за продажба	(6)	12
Нетен доход от финансови инструменти държани за търгуване	45	330
Други приходи от дейността	843	82
Оперативен доход	13 718	14 418
Общи и административни разходи	(3 218)	(2 250)
Разходи за амортизации	(131)	(115)
Приходи от реинтегрирани обезценки и провизии	3 891	4 278
Печалба преди данъци	14 260	16 331
Разход за данък върху печалбата	(1 426)	(1 633)
Нетна печалба за периода	12 834	14 698
<i>Статии, които не се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Актуерски печалби/(загуби) по планове с дефинирани доходи	-	-
<i>Статии, които в следствие могат да се прекласифицират към печалбата или загубата:</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	123	130
Данък върху дохода, свързан със статии, които могат да се прекласифицират		
Общо всеобхватен доход за периода	12 957	14 828

Билян Балев
Изпълнителен директор



Илия Кирчев
Изпълнителен директор

Иван Личев
Гл. счетоводител (съставител)

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 към 31 март 2015 година

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Резерв по финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2014	601 774	53 196	8 656	(46)	11 310	674 890
Печалба	-	-	-	-	14 698	14 698
Друг всеобхватен доход	-	-	-	130	-	130
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	130	14 698	14 828
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 март 2014	601 774	53 196	8 656	84	26 008	689 718
Загуба	-	-	-	-	(8 682)	(8 682)
Друг всеобхватен доход	-	-	7	(101)	-	(94)
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	7	(101)	(8 682)	(8 776)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	(7 125)	(7 125)
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	1 131	3 054	-	(4 185)	-
Общо сделки с акционери	-	1 131	3 054	-	(11 310)	(7 125)
Баланс на 31 декември 2014	601 774	54 327	11 717	(17)	6 016	673 817
Печалба	-	-	-	-	12 834	12 834
Друг всеобхватен доход	-	-	-	123	-	123
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	123	12 834	12 957
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал						
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-	-
Трансфер между резерви въз основа на решение на акционерите	-	-	-	-	-	-
Общо сделки с акционери	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 март 2015	601 774	54 327	11 717	106	18 850	686 774

Билиан Бадев
 Изпълнителен директор



Илия Кирчев
 Изпълнителен директор

Иван Личев
 Гл. счетоводител (съставител)

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 март 2015

В хиляди лева

	Периода, приключващ на 31.03.2015	Периода, приключващ на 31.03.2014
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба за периода	12 834	14 698
Корекции за:		
Приходи от реинтегрирани обезценки на кредити	(3 882)	(4 215)
Приходи от реинтегрирани обезценки на гаранции	(9)	(63)
Загуби от обезценки на ценни книжа на разположение за продажба	2	-
Загуби от обезценки и продажба на други активи	20	25
(Печалби)/загуби от преоценка на финансови инструменти държани за търгуване	56	(324)
Нетна (печалба)/загуба от преоценка на валутни активи и пасиви	(198)	11
Разходи за амортизации	131	115
Разход за данък печалба	1 426	1 633
	<u>10 380</u>	<u>11 880</u>
Изменение на:		
Резервен обезпечителен фонд при БНБ	1	12
Вземания от банки	43 908	93 435
Кредити и вземания	34 112	(41 731)
Ценни книжа на разположение за продажба	107 127	(22 362)
Финансови инструменти държани за търгуване	-	(11)
Други активи	(2 347)	(993)
Активи държани за продажба	(6 226)	-
Депозити от кредитни институции	(59 983)	(18 765)
Депозити от други клиенти, различни от кредитни институции	64 524	(44 727)
Други пасиви	(130)	(117)
Паричен поток от оперативна дейност	<u>191 366</u>	<u>(23 379)</u>
Платени данъци	-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>191 366</u>	<u>(23 379)</u>
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти машини и съоръжения и нематериални активи	(669)	(161)
Постъпления от продажба на имоти машини и съоръжения и нематериални активи	30	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(639)</u>	<u>(161)</u>
Паричен поток от финансова дейност		
Получени суми по дългосрочно привлечени средства	45	52
Платени суми по дългосрочно привлечени средства	(11 645)	(11 646)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(11 600)</u>	<u>(11 594)</u>
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	179 127	(35 134)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	<u>637 386</u>	<u>445 994</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	<u>816 513</u>	<u>410 860</u>

Билиан Балев
Изпълнителен директор

Илия Кирчев
Изпълнителен директор

Иван Личев
Гл. счетоводител (съставител)