

Корпоративна Търговска Банка АД

Консолидирани финансови отчети

За шестте месеца към 30 юни 2012

С независим одиторски доклад

СЪДЪРЖАНИЕ

1.	Одиторски доклад	
2.	Консолидиран отчет за доходите	Страница 1
3.	Консолидиран отчет за всеобхватния доход	Страница 2
4.	Консолидиран отчет за финансовото състояние	Страница 3
5.	Консолидиран отчет за паричните потоци	Страница 4
6.	Консолидиран отчет за измененията в собствения капитал	Страница 6
7.	Приложения към консолидираните финансови отчети	Страница 8



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ЗА ИЗВЪРШЕН ПРЕГЛЕД НА
КОНСОЛИДИРАНИТЕ МЕЖДИННИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА” АД**

Въведение

Ние извършихме преглед на приложения консолидиран отчет за финансовото състояние на Корпоративна Търговска Банка АД (“Банката”) към 30 юни 2012 година, и на свързаните с него консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал за шестмесечния период, завършващ на тази дата, и бележки, включващи обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация (“консолидирани междинни финансови отчети”). Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани междинни финансови отчети в съответствие с МСС 34, “Междинно финансово отчитане”. Нашата отговорност се свежда до изразяване на заключение върху тези консолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас преглед.

Обхват на прегледа

Ние проведохме нашия преглед в съответствие с Международен стандарт за ангажименти за преглед 2410, “Преглед на междинна финансова информация, извършен от независимия одитор на предприятието”. Прегледът на консолидираните междинни финансови отчети се състои от отправяне на проучващи запитвания, главно към лицата, отговорни за финансовите и счетоводни въпроси, както и от прилагане на аналитични и други процедури за преглед. Прегледът е значително по-малък по обхват от одита, проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти, и следователно не ни дава възможност да придобием степен на сигурност, че бихме узнали за всички съществени въпроси, които биха могли да бъдат идентифицирани при един одит. Съответно, ние не изразяваме одиторско мнение.

Заключение

Въз основа на извършения от нас преглед, нищо не ни е станало известно, което да ни кара да считаме, че приложените консолидирани междинни финансови отчети не дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 30 юни 2012 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за шестмесечния период завършващ на тази дата, в съответствие с МСС 34, “Междинно финансово отчитане”.

Цветелинка Колева
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

София, 14 Август 2012 г.
КПМГ България ООД

Консолидиран отчет за доходите

За шестте месеца към 30 юни 2012

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	<i>30 юни 2012</i>	<i>30 юни 2011</i>
Приходи от лихви		145,295	101,637
Разходи за лихви		(97,418)	(63,317)
Нетни приходи от лихви	5	47,877	38,320
Приходи от такси и комисионни		7,052	6,457
Разходи за такси и комисионни		(1,143)	(470)
Нетни приходи от такси и комисионни	6	5,909	5,987
Нетни приходи от търговски операции	7	18,830	11,743
Други приходи от дейността	8	4,063	1,231
Общо приходи от дейността		76,679	57,281
Административни разходи	9	(26,877)	(20,335)
Загуби от обезценка	10	(23,789)	(4,409)
Печалба преди данъчно облагане		26,013	32,537
Разходи за данъци	11,12	(1,410)	(3,318)
Печалба след данъчно облагане		24,603	29,219
Отнасяща се до:			
Печалба на предприятието майка		24,584	29,237
Малцинствено участие - печалба/(загуба)		19	(18)
Общо печалба след данъчно облагане		24,603	29,219

Консолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 8 до 56.

Илиян Златков
Изпълнителен директор

Серлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

За шестте месеца към 30 юни 2012

В хиляди лева	Прил.	30 юни 2012	30 юни 2011
Нетна печалба		24,603	29,219
Преценка на инвестиции на разположение за продажба		(899)	3,303
Отсрочен данък върху преценката		90	(330)
Други всеобхватни доходи		(809)	2,973
Общо всеобхватни доходи		23,794	32,192

Общо всеобхватни доходи принадлежащи на:

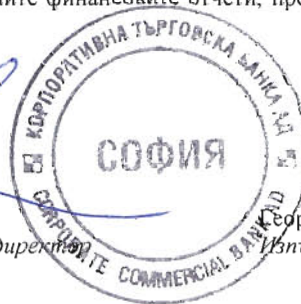
Печалба на предприятието майка		23,775	32,210
Малцинствено участие		19	(18)
Общо всеобхватни доходи		23,794	32,192

Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност	13	4.10	4.88
--	----	------	------

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 8 до 56.


Илиан Зафиров
Изпълнителен директор


Орлин Русев
Изпълнителен директор




Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД


Цветелинка Колева
Управител


Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Към 30 юни 2012

В хиляди лева

	Прил.	30 юни 2012	31 декември 2011
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	14	798,381	754,723
Ценни книжа държани за търгуване	15	372,274	321,354
Деривативи държани за търгуване		363	211
Инвестиции до падеж	16	77,023	76,844
Инвестиции в асоциирани дружества		2,962	24
Инвестиции на разположение за продажба	17	115,385	148,704
Вземания от банки и други финансови институции	18	70,940	43,894
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	2,961,191	2,629,062
Имоти, съоръжения и оборудване	20	86,017	62,523
Дълготрайни нематериални активи	21	335	372
Други активи	22	16,579	6,667
Общо активи		4,501,450	4,044,378
ПАСИВИ			
Деривативи държани за търгуване		-	214
Депозити от банки и други финансови институции	23	242,214	146,515
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	3,665,471	3,383,156
Други привлечени средства	25	123,145	86,630
Подчинен срочен дълг	29	58,732	39,709
Други пасиви	26	3,869	3,875
Общо пасиви		4,093,431	3,660,099
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Капитал	27	60,000	60,000
Резерви	27	347,814	323,803
Общо капитал и резерви		407,814	383,803
Общо пасиви и собствен капитал		4,501,245	4,043,902
Малцинствено участие		205	476
Общо пасиви и собствен капитал на групата		4,501,450	4,044,378

Консолидираният отчет за финансовото състояние спазва да се прилага заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидираните финансови отчети, представени на страници 8 до 56.

Илиан Златков
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричните потоци

За шестте месеца към 30 юни 2012

В хиляди лева

	Прил.	30 юни 2012	30 юни 2011
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		24,603	29,219
Загуби от обезценка	10	23,789	4,409
Амортизация	9,20,21	2,114	2,130
(Печалба) от продажба на дълготрайни материални активи, нетно		(73)	(9)
Нерезализирани печалби от преоценка и амортизация на скonto и премия на ценни книжа			
държани за търгуване, на разположение за продажба и до падеж		(2,753)	(208)
Разходи за данъци	11,12	1,410	3,318
		49,090	38,859
Промени в активите, участващи в основната дейност			
(Увеличение) на ценни книжа държани за търгуване		(52,714)	(70,878)
(Увеличение) на вземанията от банки и други финансови институции		(27,081)	(4,969)
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(356,035)	(300,788)
(Увеличение) / Намаление на други активи		(5,383)	3,574
		(441,213)	(373,061)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение на задължения по предоставени депозити		396,823	461,823
Увеличение на други привлечени средства		36,551	41,137
(Намаление) на други пасиви		(412)	(9,228)
		432,962	493,732
Платени данъци		(5,863)	(4,681)
		427,099	489,051
Нетни парични потоци от основна дейност		<u>34,976</u>	<u>154,849</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Покупка) на дълготрайни материални активи		(25,498)	(1,102)
(Покупка) / Продажба на инвестиции		39,608	(68,267)
Придобиване на дялове в дъщерно дружество, нетно от парични средства		(2,400)	-
Сформиране на инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал		(2,938)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>8,772</u>	<u>(69,369)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
(Плащания) на задължения по финансов лизинг		(36)	(18)
Платен дивидент		(54)	(620)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>(90)</u>	<u>(638)</u>

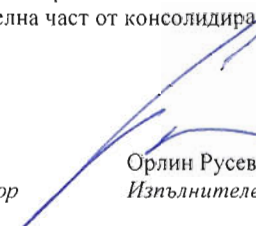
Консолидиран отчет за паричните потоци, продължение

За шестте месеца към 30 юни 2012
 В хиляди лева

	Прил.	30 юни 2012	30 юни 2011
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		43,658	84,842
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		<u>754,723</u>	<u>569,056</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	14	<u>798,381</u>	<u>653,898</u>

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, представени на страници 8 до 56.


 Илиан Зафиров
 Изпълнителен директор


 Орлин Русев
 Изпълнителен директор


 Георги Христов
 Изпълнителен директор



КПМГ България ООД


 Цветелинка Колева
 Управител


 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

За шестте месеца към 30 юни 2012

В хиляди лева

	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Малцинствено участие	Общо
Салдо към 1 януари 2011	60,000	48,500	113,875	75,549	(1,236)	25,594	135	1,029	323,446
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за периода	-	-	-	29,237	-	-	-	(18)	29,219
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци									
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	3,303	-	-	-	3,303
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	(330)	-	-	-	(330)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-	2,973	-	-	-	2,973
Общо всеобхватни доходи	-	-	-	29,237	2,973	-	-	(18)	32,192
Сделки със собствениците отразени директно в капитала									
Разпределение на законови резерви	-	-	74,737	(74,737)	-	-	-	-	-
Други движения	-	-	2	-	-	-	-	-	2
Платени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	(620)	(620)
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	-	-	74,739	(74,737)	-	-	-	(620)	(618)
Салдо към 30 юни 2011	60,000	48,500	188,614	30,049	1,737	25,594	135	391	355,020
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за периода	-	-	-	30,574	-	-	-	85	30,659
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци									
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(1,554)	-	-	-	(1,554)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	155	-	-	-	155
Други изменения	-	-	(2)	1	-	-	-	-	(1)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	(2)	1	(1,399)	-	-	-	(1,400)
Общо всеобхватни доходи	-	-	(2)	30,575	(1,399)	-	-	85	29,259
Общо сделки със собствениците отразени директно в капитала	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011	60,000	48,500	188,612	60,624	338	25,594	135	476	384,279

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал, продължение
За шестте месеца към 30 юни 2012

В хиляди лева

	Основен капитал	Премии резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Малцинствено участие	Общо
Салдо към 1 януари 2012	60,000	48,500	188,612	60,624	338	25,594	135	476	384,279
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за периода	-	-	-	24,584	-	-	-	19	24,603
Друг всеобхватен доход									
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(899)	-	-	-	(899)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	90	-	-	-	90
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(809)	-	-	-	(809)
Общо всеобхватни доходи	-	-	-	24,584	(809)	-	-	19	23,794
Сделки със собствениците отразени директно в капитала									
Разпределение на законови резерви	-	-	60,951	(60,951)	-	-	-	-	-
Придобиване на дялове в дъщерни предприятия	-	-	236	-	-	-	-	(236)	-
Платени дивиденди	-	-	-	-	-	-	-	(54)	(54)
Общо сделки със собственици отразени директно в капитала	-	-	61,187	(60,951)	-	-	-	(290)	(54)
Салдо към 30 юни 2012	60,000	48,500	249,799	24,257	(471)	25,594	135	205	408,019

Консолидираният отчет за измененията в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет, представени на страници 8 до 56.

Финансовите отчети са одобрени на 10 август 2012 г.

Илиан Замиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

Корпоративна Търговска Банка АД (Групата) е регистрирана в Република България със седалище София, ул. Граф Игнатиев 10.

Групата има издаден лиценз за банкова дейност в съответствие с действащото законодателство. Основните дейности включват всички видове банкови операции в страната и чужбина.

Консолидираните финансови отчети към 30.06.2012г. отразяват активите, пасивите, собствения капитал и финансовите резултати на Корпоративна Търговска Банка АД заедно с дъщерните й дружества – Велдер Консулт ООД, КТБ Асет Мениджмънт АД и ДАР 02 ООД и асоциираното й дружество – Фара Консулт ООД, описани в приложение 30.

(б) Приложими стандарти

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 34 *Междинно финансово отчитане*.

Настоящите финансови отчети на групата са консолидирани.

(в) Представяне на финансовите отчети

Настоящите консолидирани финансови отчети са представени в български лева, закръглени до най-близките хилядни и са изготвени на база на историческа цена или амортизирана стойност с изключение на:

- Деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- Инструментите, държани за търгуване и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може да бъде определена;
- Финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- Инвестициите в недвижими имоти, отчетени по справедлива стойност, регулярно определяна от независим лицензиран оценител.

(г) Функционална и отчетна валута

Финансовите отчети са изготвени в български лева (BGN), закръглени до най-близките хилядни. Функционалната и отчетна валута на Корпоративна Търговска Банка АД е българският лев.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) База за консолидация

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни и Консолидирани Финансови Отчети”, където всички участия, при които Групата упражнява контрол, като притежава повече от 50% от правата за гласуване, са консолидирани по метода на пълна консолидация, а всички участия, при които Групата упражнява значителни влияние, чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване са консолидирани по метода на собствения капитал.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи и разходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на скonto и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисионни от финансови услуги на Групата се признават в отчета за приходи и разходи когато съответната услуга е извършена.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

(б) Валутни операции

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалуттирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционална валута по курса на датата, на която е определена справедливата стойност.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи

Групата класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(i) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две категории: финансови активи за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

(ii) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват когато Групата предоставя пари, стоки или услуги директно на дебитор без намерение за търгуване на вземането.

(iii) Държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата реши да продава повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) На разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са такива, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) Признаване и последваща оценка на финансовите активи

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи, с изключение на тези по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или Групата съществено е прехвърлила рисковете и ползите от собствеността.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(v) *Признаване и последваща оценка на финансовите активи, продължение*

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в отчета за доходите за периода, през който са възникнали. Справедливите стойности на инвестициите, търгувани на активните пазари са базирани на текущите покупни цени. Ако определен финансов актив няма активен пазар или не е листван, Групата определя справедлива стойност, ползвайки техники за оценка. Те включват използването на предишни справедливи сделки, анализ на дисконтирани парични потоци, модели на опционни цени и други техники за оценка, често ползвани от участниците на пазара.

(vi) *Отписване*

Групата отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и ползи от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив, когато нейните договорни задължения са изпълнени или отменени или изтекат.

Групата извършва транзакции, при които се прехвърлят активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или всички съществени рискове и ползи от прехвърлените активи или част от тях. Ако са запазени част или всички съществени рискове и печалби, то прехвърлените активи не се отписват от отчета за финансовото състояние. Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Групата нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, тя отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Групата продължава да признава актива до степента на нейното участие, в зависимост от това доколко е изложена на промени в стойността на прехвърления актив.

При определени сделки Групата запазва задължението си да обслужва прехвърления финансов актив срещу заплащане. Прехвърленият актив се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за отписване. Активът или пасивът се признава в договора за обслужване в зависимост от това дали таксата за обслужване е повече от достатъчна (актив) или по-малко от достатъчна (пасив) за извършване на услугата.

(г) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца или по-малко към датата на закупуването им.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Групата. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки и други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се отчитат при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) *Споразумения за репо сделки*

Групата сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба/покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

Разликите между стойността на продадения актив и тази на получения се начислява за периода на сделката и се представя като лихва.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие, привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в отчета за приходи и разходи за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

(ж) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(з) Обезценка на финансови активи

Към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

(и) Кредити и вземания, възникнали при Групата

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси и на закупени кредити, се изчислява на база на настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Краткосрочните кредити не се дисконтират.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените индивидуални и портфейлни провизии за загуба от обезценка. Индивидуалните провизии за загуби от обезценка срещу конкретно определени експозиции се начисляват върху отчетната стойност на кредитите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми с цел намаляване стойността им до тяхната възстановима стойност. Портфейлните провизии за загуби от обезценка се определят за намаляване на отчетната стойност на портфейл от идентични кредити, класифицирани като редовни, до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични активи се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основата на анализ на просрочените лихвени плащания или неустойки. Увеличението на разходите за обезценка намира отражение в отчета за доходите. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от отчета за финансовото състояние.

В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след увеличението, тогава намалението на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за доходите.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Обезценка на финансови активи, продължение

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно в капитала.

(и) Дълготрайни материални активи

Групата е възприела политика на отчитане на класа от дълготрайни активи, включващ земите и сградите, по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения.

Останалите класове от дълготрайни материални активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	4
• Машини, оборудване и апаратура	30
• Компютри	50
• Автомобили	25
• Други амортизируеми активи	15

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от сметка за разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(й) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка. Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Програмни продукти и лицензи	50
• Други нематериални дълготрайни активи	15

(к) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата е поела законов или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

(л) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(м) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(м) Доходи на персонала, продължение

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(н) Доходи на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за своите обикновени акции. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Групата на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода. Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Групата и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(о) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики

Изготвянето на финансовите отчети изисква ръководството на Групата да прави допускания, преценки и предположения, които оказват влияние върху приложението на счетоводната политика и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените оценки на ръководството.

Предположенията и направените допускания се преразглеждат регулярно. Корекциите по тях се признават във финансовите отчети за периода, в който това е извършено и във всички следващи финансови периоди.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Активите, отчитани по амортизирана стойност се преглеждат за обезценка на база на политиката, описана в (з) (i) по-горе.

Индивидуалните провизии за загуби от обезценка на кредити, които Групата заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, Ръководството прави допускания за финансовото състояние на длъжника и за нетната реализуема стойност на наличните обезпечения. Всеки обезценен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което Кредитния комитет на Групата независимо одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

Определените на портфейлна основа загуби от обезценка покриват кредитни загуби присъщи за портфейли от експозиции със сходни икономически характеристики, в които обективно доказателство предполага, че те съдържат обезценени експозиции, но индивидуално обезценените експозиции все още не може да бъде идентифицирани поотделно.

При оценяването на необходимостта от портфейлни загуби от обезценка на кредити, ръководството взема под внимание фактори като вид на кредитите, вид на обезпеченията, размер на портфейла, концентрация, както и икономически фактори. Групирането на кредитите по портфейли се извършва по признака икономическа дейност на клиента, съгласно Национална класификация на икономическите дейности. Изборът на този критерий за целите на групирането е поради възможността за анализ и проследяване на общата бизнес среда за развитие на съответната икономическа дейност. С цел да се изчисли размера на необходимата обезценка, се правят допускания, за това как да се моделират присъщите загуби и да се определят необходимите входни параметри, на базата на исторически опит и текущи икономически условия. Точността на обезценката зависи от това колко добре са прогнозирани вероятностите от загуби, както и от допусканията и параметрите на използвания модел за определяне на портфейлни провизии.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(о) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики,

(ii) *Оценка по справедлива стойност*

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или регрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „продава“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „купува“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на Банката от Групата и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Групата оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирувани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;

ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(о) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики, продължение

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по модели на оценка

В хиляди лева

30 юни 2012	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	365,950	6,324	-	372,274
Инвестиции на разположение за продажба	35,768	62,032	17,585	115,385
Общо	401,718	68,356	17,585	487,659

В хиляди лева

31 Декември 2011	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	314,420	6,934	-	321,354
Инвестиции на разположение за продажба	24,999	106,115	17,590	148,704
Общо	339,419	113,049	17,590	470,058

(п) Отчитане по сегменти

Групата не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващият ѝ източник на рискове и възвръщаемост е корпоративният сектор, няма един отделен външен клиент, приходите от който да възлизат на повече от 10%, както и Групата извършва своята дейност на територията на страната. Ако в бъдеще този факт се промени и Групата представя във финансовите си отчети оперативни сегменти, то те ще бъдат определени и представени в съответствие с изискванията на МСФО 8 *Оперативни сегменти*.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към датата на отчета за финансовото състояние

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, не са в сила за финансови периоди завършващи на 30 юни 2012 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Групата.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСС 1 Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход, прилагат се най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г.
- Ревизиран МСС 19 Доходи на наети лица, прилага се най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Групата при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия и МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011) който заменя МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Изменения в МСФО 1 Заеми отпуснати от правителство (издадени на 13 март 2012), влизат в сила от 1 януари 2013.
- Подобрения в МСФО (2009-2011) (издадени на 17 май 2012), влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 Насоки по преминаване (издадени на 28 юни 2012), в сила от 1 януари 2013.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина влиза в сила от 1 януари 2013.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(а) Въведение и общ преглед

Управлението на риска е сред приоритетите на ръководството на Групата и е неразривна част от цялостната система за управление. Стратегията за управление на риска е насочена към внедряване на най-добрите практики и спазване на регулаторните изисквания. При управлението на банковите рискове се прилагат политики и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност.

Основните рискове за Групата, обект на ежедневно наблюдение, са кредитен, ликвиден, пазарен и операционен риск:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- операционен риск

Това приложение дава информация за експозициите на Групата към всеки от горепосочените рискове, за целите, политиките и процесите, които Групата следва за измерване и управление на риска, както и за управлението на капитала.

Общи положения при управление на риска

Управителният съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Групата. Управителният съвет избира, а Надзорният съвет одобрява съставите на Комитет за управление на ликвидността (КУЛ), Кредитен Комитет и Съвет за управление на операционния риск, които са отговорни за прилагането на политиките за управление на риска на Групата в техните специфични области. Те периодично докладват на Управителния съвет за дейността си.

Политиките за управление на риска на Групата са създадени, за да се определят и анализират рисковете, пред които се изправя да създадат подходящи лимити и контроли на риска, както и да съблюдават спазването на тези лимити. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да отразят промените в пазарните условия, продуктите и предлаганите услуги. Чрез своите обучения, стандарти на управление и процедури, Групата има за цел да развие стриктна и ефективна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(а) Въведение и общ преглед, продължение

Вътрешният одит на Групата наблюдава и оценява ефективността на системата за управление на риска, както и рисковете и контролите, свързани с управлението, оперативната дейност и информационните системи на Групата. Вътрешният одит следи дали прилаганите политики за управление на риска са в съответствие с утвърдените политики за управление на риска на Групата, както и до колко риска, пред който Групата се изправя, е в съответствие с възприетите нива на банковите рискове. Резултатите от извършените независими оценки Вътрешният одит докладва на Надзорния и Управителния съвет.

(б) Кредитен риск

Групата е обект на кредитен риск, възникнал вследствие на предоставените заеми на клиенти, търговска и инвестиционна дейност, както и произтичащи от функцията ѝ на посредник от името на клиенти или издаване на гаранции.

Рискът, който Групата поема в случай, че контрагент по деривативен или друг инструмент не е в състояние да посрещне своите задължения се наблюдава постоянно. С цел управление на нивото на кредитен риск, Групата работи с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата, възниква в следствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в случая се определя от балансова стойност на активите. Същевременно Групата е изложена на задбалансов кредитен риск в резултат на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

За Групата съществува кредитен риск (балансов и задбалансов) по отношение на финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

(і) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, Групата прилага селективна политика по отношение на клиентите, като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и рейтинг. За повечето от тези клиенти Групата има утвърдени лимити. За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване.

Анализ на кредитното качество на ценните книжа държани за търгуване към 30 юни 2012 г. и към 31 декември 2011 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Държавни ценни книжа		
Оценени с BBB	247,836	200,741
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	8,263	-
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	116,175	120,613
Общо финансови активи държани за търгуване	<u>372,274</u>	<u>321,354</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

Политиката на Групата при осъществяването на кредитната дейност се основава върху принципите на доходност, ликвидност и сигурност. Кредитната дейност се основава и на принципа за икономичност, разделеност на функциите и компетенциите по анализа, сключването, управлението и контрола върху кредитните сделки, с цел минимизиране на кредитния риск. В зависимост от степента на кредитния риск при сключване на кредитни сделки, Групата спазва принципа на достатъчност и ликвидност на приетите обезпечения, с цел минимизиране на риска.

Кредитната политика на Групата е ориентирана предимно към корпоративни клиенти, без това да я ограничава и по отношение на други кредитополучатели с доказана ефективност на кредита.

Управлението на кредитния риск е елемент на цялостния модел, който Групата прилага за управление на банковите рискове. За управление качеството на отделните кредити и на целия портфейл, както и за диференциране степента на кредитния риск, Групата прилага система за вътрешен рейтинг на кредитополучателите, съответстваща на характера, размера и сложността на кредитната й дейност. Рейтингът се определя в съответствие с „Методика за определяне на кредитния риск“.

Чрез системата за вътрешен рейтинг се извършва категоризация на клиентите в различни групи чрез количествена оценка на степента на кредитния риск. При определяне на вътрешния рейтинг, Групата оценява степента на кредитния риск на кредитополучателя по отношение на потенциалните промени в икономическата среда и финансовата му стабилност. За целта Групата измерва:

- Общия бизнес-риск, който включва систематичен риск или риск от промяна на външни за кредитополучателя фактори; и специфичен или несистематичен риск, отразяващ качеството на мениджмънта и финансовата стабилност на кредитополучателя;
- Рискът произтичащ от историческия опит на Групата по отношение на съответния клиент.

Системата за вътрешен рейтинг се използва и за да се определи дали има необходимост от начисляване на загуба от обезценка за определени кредитни експозиции. Настоящата рамка за степенуване на риска се състои от единадесет степени, които отразяват вътрешно-присъщия риск и други фактори, които имат отношение към кредитния риск.

Групата управлява равнището на кредитния риск чрез установяване на лимити за отделен кредитополучател и групи икономически свързани лица, както и други лимити в съответствие с характера, сложността и обема на кредитната й дейност, както и в съответствие с надзорните изисквания на БНБ.

Във връзка с управлението на кредитния риск в Групата се извършват регулярно стрес-тестове за оценка на кредитния риск, както и за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл. За оценка на кредитния риск са разработени шест сценария с различни допускания за възможни негативни промени в макроикономическата среда и/или други фактори, като се прилагат три различни метода. Стрес-тестовите за оценка на концентрационния риск в кредитния портфейл се извършват на база отраслова концентрация върху четирите най-големи по размер експозиции на Групата към отрасли, определени съгласно Класификацията на икономическите дейности (КИД 2008).

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл, продължение

В допълнение към изготвяните стрес-тестове за оценка на кредитния риск за всички кредитополучатели и кредитни сделки на Групата с нефинансови институции (корпоративни клиенти и физически лица) се извършва индивидуална оценка по два параметъра:

Вероятност за изпълнение PD (Probability of Default) е вероятността в рамките на една година контрагент да не изпълни задълженията си по текуща и бъдеща сделка;

Възстановима стойност RR (Recovery rate) е стойността на частта от вземанията на Групата, която тя може да си възстанови при условие, че контрагент не изпълни задълженията си по текуща сделка.

- В Групата функционира дирекция „Кредитен риск“. В нея се извършва анализ на финансовото състояние и кредитоспособността на кредитоискателите, предмета и целта на кредитирането, предлаганото обезпечение, както и икономическата свързаност на кредитоискателя. В дирекцията се присъжда и периодически се актуализира комплексен кредитен рейтинг на кредитоискателите на Групата. В дирекцията се оценява влиянието на предлаганите нови кредитни сделки върху спазването на изискванията на Наредба №8 на БНБ, други нормативни ограничения и приетите вътрешни лимити, и се предоставя независимо мнение за целесъобразността на новите сделки като източник на риск в контекста на вече поетите от Групата рискове
- Кредитният комитет е специализиран вътрешен орган за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции, в това число и на сключените кредитни сделки. Управителният съвет на Групата определя числеността и персоналия състав на Кредитния комитет. Кредитният комитет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния Съвет.

Групата осъществява текущ контрол върху състоянието на отделните кредити, както и върху адекватността на заделените суми за покриване на кредитния риск.

Всички рискови експозиции на Групата, включително и кредитните, се оценяват ежемесечно от Кредитния комитет на Групата в съответствие с приетата Политика за оценка на рисковите експозиции на КТБ АД” (Политиката).

Според Правилата и посредством системата за вътрешен рейтинг, Кредитния комитет класифицира рисковите експозиции, съобразно степента на кредитен риск в следните четири класификационни групи:

- “Редовни” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, които се обслужват и за които данните за финансовото състояние на длъжниците не дават основание за съмнение, че той ще изплати изцяло задълженията си.
- Експозиции “под наблюдение” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице несъществени нарушения в тяхното обслужване или съществува възможност за влошаване във финансовото състояние на длъжника, което може да постави под съмнение пълното изплащане на задължението.

**3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК,
ПРОДЪЛЖЕНИЕ**

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл, продължение

- “Необслужвани” експозиции са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице значими нарушения в тяхното обслужване, или има данни, че финансовото състояние на длъжника не е стабилно, текущите и очакваните му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения към Групата и към други кредитори, както и когато има установени слабости с ясно изразена възможност Групата да понесе загуба.
- Експозиции, класифицирани като “загуба”, са рисковите експозиции, при които са налице съществени нарушения в тяхното обслужване или поради влошаване на финансовото състояние на длъжника задълженията му се приемат за несъбираеми, независимо, че имат частична възстановителна стойност, която може да се реализира в бъдеще.

Класификацията на рисковите експозиции се предлага на Управителния съвет за одобрение.

Всяка бизнес единица на Групата е длъжна да прилага кредитните политики и процедури, както и да отговаря за качеството на кредитния си портфейл, за наблюдението и контрола на всички кредитни рискове в портфейла си, включително и тези които са предмет на централизирано одобрение. Периодичен одит на бизнес единиците и процесите на Управление Кредитиране се извършват от Специализираната служба за Вътрешен одит.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Пари и парични еквиваленти	14	798,381	754,723
Ценни книжа държани за търгуване	15	372,274	321,354
Деривативи държани за търгуване		363	211
Инвестиции до падеж	16	77,023	76,844
Инвестиции в асоциирани дружества		2,962	24
Инвестиции на разположение за продажба	17	115,385	148,704
Вземания от банки и други финансови институции	18	70,940	43,894
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	2,961,191	2,629,062
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		5,513	8,748
Необслужвани		36,943	5,935
Загуба		8,174	2,567
Брутна отчетна стойност		50,630	17,250
Загуби от обезценка		(28,411)	(5,195)
Балансова стойност		22,219	12,055
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		2,685,741	2,423,726
Кредити на физически лица		9,484	10,119
Отчетна стойност		2,695,225	2,433,845
Загуби от обезценка		(17,652)	(17,309)
Балансова стойност		2,677,573	2,416,536
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		211,369	225,221
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		11,872	4,260
Необслужвани		774	324
Загуба		1,755	554
Балансова стойност		14,401	5,138
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		238,321	187,581
Кредити на физически лица		8,677	7,752
Балансова стойност		246,998	195,333
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		38,791	19,659
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		2,961,191	2,629,062
Задбалансови ангажименти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		51,702	72,261
Гаранции и акредитиви	28	144,967	153,354
Общо задбалансова стойност		196,669	225,615

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

Обезценени заеми и ценни книги

Обезценени кредити и ценни книги са кредити и ценни книги, за които Групата счита, че е вероятно тя да не може да събере цялата главница или дължимите лихви според договорените условия по заема / споразумението(а) за ценни книги.

Просрочени кредити, на които не е начислена обезценка

Кредити и ценни книги, при които договорните лихва и главница са просрочени, но Групата счита че не е необходимо да се начислява обезценка на база наличното обезпечение или етапа на събираемост на сумите дължими на Групата.

Кредити с предоговорени условия

Кредити с предоговорени условия са предоговорени или реструктурирани рискови експозиции на Групата. Една експозиция се счита за реструктурирана, когато поради влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, водещо до невъзможност да се изплати дълга, Групата е направила отстъпки, изразяващи се в промяна на първоначалните условия на споразумението, които при други обстоятелства не би предприела. След като веднъж кредитът на юридическо лице е реструктуриран, той не може да бъде прекласифициран в класификационна група редовни, освен ако не са погасени всички просрочени суми, изплатени са три редовни погасителни вноски по главница и/или лихви съгласно договорения погасителен план и експозицията отговаря на всички останали условията за група „редовни експозиции”. Условията за прекласификация в група редовни на реструктуриран кредит на физическо лице е да са погасени всички просрочени суми (главница и/или лихви). Една експозиция се счита за предоговорена, когато не е идентифицирана като влошена, напълно е обезпечена и има основание да се счита, че Групата ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

Политиката на Групата за начисляване загуби от обезценка на финансовите активи, е представена в т. 2 з) по-горе.

Политика за отписване

Групата отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „загуба” изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Групата по предложение на Кредитния комитет за сметка на начислените провизии за загуби от обезценка. Тази преценка се прави, след като се взема предвид информация включваща: значителни промени във финансовото състояние на кредитополучателя или емитента, когато той не е в състояние да погаси (плаща) своето задължение; или ползите от обезпечението не биха били достатъчни да покрият цялата експозиция. Задбалансовото отчитане на експозиции се прекратява с решение на Управителния съвет, когато Кредитният комитет на Групата прецени, че кредитите или ценните книги са несъбираеми поради наличие на някое от следните обстоятелства: длъжникът е юридическо лице, заличено от търговския или от друг публичен регистър и няма правопреемник; физическо лице, починало без да остави наследници или наследниците са направили отказ от наследство; длъжникът е направил възражение за давност.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

В таблицата по-долу е представен анализ на брутните и нетните (след приспадане на загубите от обезценки) балансови суми на индивидуално обезценени и просрочени, напълно обезпечени финансови активи, на които не е начислена обезценка според класификационни групи:

<i>В хиляди лева</i>	Кредити на нефинансови институции и други клиенти	
	Брутно	Нетно
30 юни 2012		
Под наблюдение	17,385	16,044
Необслужвани	37,717	17,847
Загуба	9,929	2,729
Общо	65,031	36,620
31 декември 2011		
Под наблюдение	13,008	11,030
Необслужвани	6,259	5,305
Загуба	3,121	858
Общо	22,388	17,193

Политиката на Групата изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Според политиката на Групата общият размер на предоставените кредити трябва да бъде изцяло обезпечен. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на предварително стриктно проучване.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани ценни книжа, или друга собственост. Представената по - долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от Групата на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Обезпечени с ипотека	441,027	409,410
Парично обезпечение	56,266	58,968
Финансови обезпечения	426,393	444,978
Други обезпечения	2,009,362	1,596,284
Необезпечени	74,206	141,926
Загуби от обезценка	(46,063)	(22,504)
	2,961,191	2,629,062

Другите обезпечения включват залог върху движимо имущество, други материални и нематериални активи, вземания и бъдещи приходи, записи на заповед.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

Основната концентрация на кредитен риск възниква в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от Групата на нефинансови институции и други клиенти по икономически сектори:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Търговия и услуги	1,194,594	1,026,552
Производство	432,153	417,635
Строителство	385,410	324,774
Земеделие	56,227	54,893
Транспорт и комуникации	226,691	220,424
Други индустрии	712,179	607,288
	<u>3,007,254</u>	<u>2,651,566</u>
Минус загуби от обезценка	<u>(46,063)</u>	<u>(22,504)</u>
	<u><u>2,961,191</u></u>	<u><u>2,629,062</u></u>

В таблиците по-долу са посочени държавните ценни книжа във всички банкови портфейли, разпределени по дата на падежа и държава-емитент към 30 Юни 2012 г. и 31 Декември 2011 г

	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
30 юни 2012г.						
Финансови активи, държани за търгуване						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>-</u>	<u>86,258</u>	<u>140,504</u>	<u>17,686</u>	<u>3,388</u>	<u>247,836</u>
Инвестиции на разположение за продажба						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,279</u>	<u>1,279</u>
Инвестиции държани до падеж						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,308</u>	<u>19,715</u>	<u>77,023</u>
Общо	<u><u>-</u></u>	<u><u>86,258</u></u>	<u><u>140,504</u></u>	<u><u>74,994</u></u>	<u><u>24,382</u></u>	<u><u>326,138</u></u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Кредитен риск, продължение

	По- малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 Декември 2011 г.						
Финансови активи, държани за търгуване						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	41,599	-	58,272	90,005	3,932	193,808
Инвестиции на разположение за продажба						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	-	-	-	-	1,270	1,270
Инвестиции държани до падеж						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	-	-	-	11,943	64,901	76,844
Общо	<u>41,599</u>	<u>-</u>	<u>58,272</u>	<u>101,948</u>	<u>70,103</u>	<u>271,922</u>

(в) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Групата и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Групата да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от невъзможност да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

(i) Управление на ликвидния риск

Системата за управление на ликвидността в Групата се основава на следните принципи:

- централизиран контрол върху ликвидността на Групата, осъществяван от Комитета за управление на ликвидността;
- постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи на Групата;
- планиране на дейността при извънредни ситуации.

Управление “Ликвидност” получава информация от други бизнес звена относно ликвидността на финансовите активи и пасиви, както и очакваните парични потоци произтичащи от прогнозираните бъдещи дейности. Управление “Ликвидност” поддържа портфейл, който се състои предимно от краткосрочни и ликвидни ценни книжа, кредити и вземания от банки и други финансови инструменти с цел осигуряване на достатъчна ликвидност в рамките на Групата, като цяло.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(i) Управление на ликвидния риск, продължение

Централизираното управление на ликвидността в Групата се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи. В допълнение на регулярната база се извършват стрес-тестове за оценка на ликвидния риск в Банката. Те включват изготвянето на падежни таблици за сценарий „ликвидна криза” в изпълнение изискванията на чл. 6, ал. (4) на Наредба 11 на БНБ за управлението и надзора върху ликвидността на банките.

Падежните таблици за сценарий „ликвидна криза” се разработват в два варианта:

- При ликвидна криза на Групата;
- При ликвидна криза на банковата система.

През първите шест месеца на 2012 г. Банката поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 30 юни 2012г. е 21.70%. Всички политики и процедури за ликвидността са обект на преглед и одобрение от страна на КУЛ. Ежедневните справки покриват ликвидните позиции на Банката, като към КУЛ се подава периодично отчет, включващ изключения и предприетите корективни действия.

Групата има достъп до разнообразни инструменти на финансиране включително депозити, разплащателни сметки и други привлечени средства, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Групата, намалява се зависимостта от един източник на средства и се понижава стойността на привлечения ресурс. Групата се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използване на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текущи оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия. В допълнение, Групата притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

(ii) Изложеност на ликвиден риск

Основният инструмент използван от Групата за контрол върху ликвидния риск е наблюдението на коефициента на нетните ликвидни активи към депозити от клиенти. За тази цел се приема, че нетните ликвидни активи включват парични наличности и парични еквиваленти както и дългови ценни книжки с присъден инвестиционен рейтинг, за които има активен и ликвиден пазар, минус депозити от банки.

Коефициентите на нетните ликвидни активи спрямо депозити от клиенти към датата на отчета и през отчетния период са както следва:

	30 юни 2012	31 декември 2011
<i>Към 30 юни 2012</i>	17.39%	19.91%
Средно за периода	19.13%	23.40%
Максимално за периода	21.52%	26.22%
Минимално за периода	16.94%	18.70%

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск. продължение

(iii) Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви

В приложената по-долу таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Групата на базата на най-ранната възможна дата на падеж.

Брутният номинален входящ/(изходящ) паричен поток е договореният недисконтиран паричен поток от финансовия пасив или ангажимент.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен номинален (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
30 юни 2012							
Депозити от банки	102,956	(103,021)	(95,947)	(7,044)	(30)	-	-
Депозити от други финансови институции	139,258	(143,066)	(30,397)	(26,181)	(72,488)	(14,000)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	3,665,471	(3,717,095)	(531,058)	(580,819)	(1,840,935)	(764,283)	-
Други привлечени средства	123,145	(127,877)	(5,767)	(11,889)	(23,205)	(41,072)	(45,944)
	<u>4,030,720</u>	<u>(4,090,949)</u>	<u>(663,169)</u>	<u>(625,823)</u>	<u>(1,936,658)</u>	<u>(819,355)</u>	<u>(45,944)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(51,702)	(51,702)	-	-	-	-
	<u>4,030,720</u>	<u>(4,142,651)</u>	<u>(714,871)</u>	<u>(625,823)</u>	<u>(1,936,658)</u>	<u>(819,355)</u>	<u>(45,944)</u>
31 декември 2011							
Депозити от банки	30,856	(30,892)	(26,853)	(4,039)	-	-	-
Депозити от други финансови институции	115,659	(118,814)	(33,810)	(10,355)	(67,222)	(7,427)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	3,383,156	(3,445,408)	(666,626)	(467,518)	(1,549,067)	(762,197)	-
Други привлечени средства	86,630	(91,718)	-	(145)	(438)	(43,969)	(47,166)
	<u>3,616,301</u>	<u>(3,686,832)</u>	<u>(727,289)</u>	<u>(482,057)</u>	<u>(1,616,727)</u>	<u>(813,593)</u>	<u>(47,166)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(72,261)	(72,261)	-	-	-	-
	<u>3,616,301</u>	<u>3,759,093</u>	<u>(799,550)</u>	<u>(482,057)</u>	<u>(1,616,727)</u>	<u>(813,593)</u>	<u>(47,166)</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви

Очакваните парични потоци на Групата за финансови пасиви се различават значително от представения по-горе матуритетен анализ, като депозитите на виждане на клиенти се очаква да запазят стабилен или нарастващ баланс и не всички непризнати кредитни ангажименти се очаква да бъдат усвоени веднага. В следващите две таблици е представен анализ на матуритетната структура на Групата на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Групата взема предвид историческите данни за паричните потоци, коригирани с цел отчитане на сезонните колебания и преобладаващите икономически и пазарни условия.

Падежна таблица към 30 юни 2012

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	798,381	-	-	-	-	798,381
Ценни книжа държани за търгуване	204,654	4,622	162,998	-	-	372,274
Деривативи държани за търгуване	363	-	-	-	-	363
Инвестиции на разположение за продажба	518	102	671	26,325	87,769	115,385
Инвестиции до падеж	37,918	7,405	11,786	-	19,914	77,023
Инвестиции в асоциирани дружества					2,962	2,962
Вземания от банки и ДФИ	10,661	2,666	11,123	37,671	8,819	70,940
Вземания от клиенти	121,744	203,381	793,510	1,514,084	328,472	2,961,191
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	4,194	81,823	86,017
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	335	-	335
Други активи	8,279	-	8,300	-	-	16,579
	<u>1,182,518</u>	<u>218,176</u>	<u>988,388</u>	<u>1,582,609</u>	<u>529,759</u>	<u>4,501,450</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	126,260	32,947	69,401	13,606	-	242,214
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	529,799	550,361	1,824,018	761,293	-	3,665,471
Деривативи държани за търгуване	-	-	-	-	-	-
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	58,732	58,732
Други привлечени средства	5,694	11,390	19,045	41,072	45,944	123,145
Други пасиви	2,959	430	480	-	-	3,869
	<u>664,712</u>	<u>595,128</u>	<u>1,912,944</u>	<u>815,971</u>	<u>104,676</u>	<u>4,093,431</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>517,806</u>	<u>(376,952)</u>	<u>(924,556)</u>	<u>766,638</u>	<u>425,083</u>	<u>408,019</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви, продължение

Падежна таблица към 31 декември 2011						
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	754,723	-	-	-	-	754,723
Ценни книжа държани за търгуване	101,156	602	219,596	-	-	321,354
Деривативи държани за търгуване	211	-	-	-	-	211
Инвестиции на разположение за продажба	-	7,035	1,438	121,320	18,911	148,704
Инвестиции до падеж	52,909	-	4,058	-	19,877	76,844
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	24	24
Вземания от банки	1,787	3,165	11,285	17,853	9,804	43,894
Вземания от клиенти	149,134	161,453	583,798	1,406,205	328,472	2,629,062
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,551	52,972	62,523
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	372	-	372
Други активи	5,381	-	1,286	-	-	6,667
	<u>1,065,301</u>	<u>172,255</u>	<u>821,461</u>	<u>1,555,301</u>	<u>430,060</u>	<u>4,044,378</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	59,965	14,362	57,731	14,457	-	146,515
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	665,213	428,778	1,531,534	757,631	-	3,383,156
Деривативи държани за търгуване	214	-	-	-	-	214
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	39,709	39,709
Други привлечени средства	-	144	211	41,311	44,964	86,630
Други пасиви	3,522	-	353	-	-	3,875
	<u>728,914</u>	<u>443,284</u>	<u>1,589,829</u>	<u>813,399</u>	<u>84,673</u>	<u>3,660,099</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>336,387</u>	<u>(271,029)</u>	<u>(768,368)</u>	<u>741,902</u>	<u>345,387</u>	<u>384,279</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, при който промяната на пазарните условия, като например лихвените проценти, цените на капиталовите инструменти или обменните курсове за чуждестранни валути, ще повлияе върху приходите или стойността на притежаваните от Групата финансови инструменти.

(i) Управление на пазарния риск

Политиката за управление на пазарния риск има за цел да управлява и контролира пазарните рискови експозиции в рамките на допустимите граници, оптимизирайки същевременно съотношението риск/доходност. Групата активно управлява лихвения, валутния, ценовия и други рискове с цел осигуряване на съответствие с приетите лимити относно приемливо ниво на риск. Рисковите лимити на Групата се преглеждат редовно с цел оценка на тяхната адекватност предвид целите и стратегиите на Групата и съответните пазарни условия. Групата разграничава пазарните рискови експозиции свързани с търговските и банковите си портфейли, като използва различни методи за оценка на присъщия риск на търговските и банковите си позиции, включително в деривативни и недеривативни инструменти.

Управлението на пазарния риск е поверено на Комитета за управление на ликвидността. Управление „Анализ и контрол на риска” отговаря за разработването на детайлни политики за управление на риска (предмет на приемане и одобрение съответно от Управителен и Надзорен съвет) и следи за ежедневното им прилагане.

(ii) Изложеност на пазарен риск - търговски портфейл

Групата заема активни търговски позиции на пазара в ограничен брой деривативни финансови инструменти (основно краткосрочни форуърди), както и недеривативни инструменти. Повечето от търговските операции на Групата са насочени към клиента. С цел задоволяване на нуждите на клиента, Групата поддържа пакет от инструменти на капиталовия пазар и осигурява постоянна пазарна ликвидност като обявява цени купува / продава и търгува активно с другите участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Групата да предоставя на своите клиенти продукти на капиталовия пазар на конкурентни цени. Тъй като търговската стратегия зависи еднакво от ролята на Групата при определяне на пазара и позициите ѝ в различни финансови инструменти, имайки предвид връзката между инструменти и пазар, то тя има за цел да оптимизира нетния приход от търговски операции. Групата управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Всички търговски инструменти са обект на пазарен риск, който се определя като рискът от обезценка в резултат на настъпване на промени в пазарните условия. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

Групата управлява притежаваните от нея търговски инструменти в отговор на променящите се пазарни условия. Пазарната експозиция се управлява в съответствие с определените от ръководството риск лимитите, определени от ръководството посредством покупко-продажба на инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(ii) Изложеност на пазарен риск - търговски портфейл, продължение

Основният инструмент използван за измерване и управление на пазарния риск в търговския портфейл е „Стойност, изложена на риск” или Value at Risk (VaR). VaR е показател за очакваната загуба от търговски портфейл за определен период от време (период на държане) и при неблагоприятно развитие на пазара с определена степен на вероятност (ниво на достоверност). Моделът VaR, използван от Групата се основава на 99% ниво на достоверност и предполага десетдневен период на държане. Моделът VaR е изграден на базата на исторически данни. Вземайки предвид данните на пазара за последните 2 години, моделът генерира множество от вероятни бъдещи сценарии за промяна в пазарните цени.

Въпреки, че VaR е важен инструмент при измерването на пазарния риск, допусканията, на които моделът се основава водят до някои ограничения:

- 99% ниво на доверителност не отчита загубите, които могат да възникнат извън това ниво. Дори и в рамките на модела, има 1% вероятност, че загубите може да надхвърлят VaR;
- VaR се изчислява в края на всеки ден и не отчита излагането на рискове, които могат да възникнат по време на деня на търгуване/търговската сесия;
- Използването на исторически данни като база за определяне на вероятните изходи, не винаги може да покрие всички възможни сценарии, особено тези от/с необичайно естество;
- VaR зависи от позицията на Групата и волатилността на пазарните цени. VaR на непроменена по обем позиция намалява, когато волатилността на пазарните цени намалява и обратното.

Групата прилага VaR методологията от началото на 2007 г. и използва лимитите/диапазона на VaR за измерването на лихвения риск в търговския си портфейл.

VaR позициите на търговския портфейл на Групата към 30 юни 2012 и 31 декември 2011 са както следва:

<i>В лева</i>	Към датата	Средно	Максимум	Минимум
30 юни 2012				
Пазарен риск	2,507,578	3,682,619	5,463,054	2,507,578
31 декември 2011				
Пазарен риск	4,081,418	650,613	5,210,966	114,251

Ограниченията, които произтичат от VaR методологията, се следят чрез заместване на VaR лимитите с други лимити по позиции и чувствителност, включително лимити, които разглеждат възможни концентрационни рискове във всеки отделен търговски портфейл. В допълнение, Групата използва множество стрес-тестове, за да определи финансовото влияние на необичайни ситуации на пазара, както за всеки индивидуален търговски портфейл, така и за общата позиция на Групата.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iii) Лихвен риск

Лихвеният риск е риск от загуби, породени от несигурност относно бъдещите равнища на лихвените проценти. Дейността на Групата е обект на риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова, доколкото лихвочувствителни активи (включително инвестициите) и пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Групата е изложена на риск от промени в базисните лихвени проценти (например ОЛП, LIBOR, EURIBOR), които служат за основа при определяне на лихвените условия. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Групата.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение на баланса между привлечен и предоставен ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Групата спрямо промени в лихвените равнища. Това зависи от различни фактори, включително степента, в която се спазват договорените погасителни срокове, както и вариациите в лихвените равнища.

Основният риск, на който Групата е изложена е риска от загуба в следствие на колебания в бъдещите парични потоци или справедливи стойности на финансовите инструменти, в резултат на промяна на пазарните лихвени проценти. КУЛ следи границите на изменение на лихвените проценти и е подпомаган в дейността си от Управление „Анализ и контрол на риска”.

Кратко описание на позициите на Групата по отношение на границите на изменение на лихвените проценти по лихвочувствителни активи и пасиви е както следва:

<i>В хил. лева</i>	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до месеца до 6 месеца	От 6 до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
30 юни 2012						
Общо активи с лихва	695,089	208,116	206,647	593,367	1,668,400	315,124
Общо пасиви с лихва	774,425	872,352	942,062	1,145,383	45,558	96,722
Общ дисбаланс на активите и пасивите	<u>(79,336)</u>	<u>(664,236)</u>	<u>(735,415)</u>	<u>(552,016)</u>	<u>1,622,842</u>	<u>218,402</u>
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(79,336)	(743,572)	(1,478,987)	(2,031,003)	(408,161)	(189,759)
31 декември 2011						
Общо активи с лихва	723,960	173,173	217,742	369,858	1,536,642	372,506
Общо пасиви с лихва	797,424	560,300	776,112	1,207,230	68,240	79,117
Общ дисбаланс на активите и пасивите	<u>(73,464)</u>	<u>(387,127)</u>	<u>(558,370)</u>	<u>(837,372)</u>	<u>1,468,402</u>	<u>293,389</u>
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(73,464)	(460,591)	(1,018,961)	(1,856,333)	(387,931)	(94,542)

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iii) Лихвен риск

Анализ на чувствителността – лихвен риск

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Групата към различни стандартни и нестандартни сценарии за движението на лихвените проценти.

Стандартните сценарии, които се разглеждат на месечна база включват 200 базисни точки на паралелно нарастване и спад по кривите на доходност във всички валути. Анализът на чувствителността на Групата към промяната на лихвените проценти (предполагайки константна балансова позиция и изключвайки асиметрично движение на кривите на доходност) е както следва:

	Изменение в нетния лихвен доход	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
<i>В хиляди лева</i>		
30 юни 2012		
Промяна в нетен лихвен доход	(16,076)	16,076
31 декември 2011		
Промяна в нетен лихвен доход	(18,100)	18,100

Лихвените рискови позиции се управляват от Управление Ликвидност, което използва ценни книжа, вземания от банки, депозити на банки и деривативни инструменти, за да управлява общата позиция на Групата.

(iv) Валутен риск

Валутният риск е риск от загуби, възникващи от непредвидени движения във валутните курсове. Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Групата изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за приходи и разходи. Такива експозиции са монетарните активи и пасиви на Групата, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Групата. Тези експозиции са както следва:

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iv) Валутен риск, продължение
В хиляди лева

	30 юни 2012	30 юни 2012	30 юни 2012
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	460,637	337,744	798,381
Ценни книжа държани за търгуване	21,775	350,499	372,274
Деривативи държани за търгуване	363	-	363
Инвестиции на разположение за продажба	52,071	63,314	115,385
Инвестиции до падеж	73,870	3,153	77,023
Инвестиции в асоциирани дружества	2,962	-	2,962
Вземания от банки и други финансови институции	43,327	27,613	70,940
Вземания от клиенти	574,434	2,386,757	2,961,191
Имоти, съоръжения и оборудване	86,017	-	86,017
Дълготрайни нематериални активи	335	-	335
Други активи	15,016	1,563	16,579
	<u>1,330,807</u>	<u>3,170,643</u>	<u>4,501,450</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	-	-
Депозити от банки и други финансови институции	112,506	129,708	242,214
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,631,488	2,033,983	3,665,471
Подчинен срочен дълг	-	58,732	58,732
Други привлечени средства	41,150	81,995	123,145
Други пасиви	3,857	12	3,869
	<u>1,789,001</u>	<u>2,304,430</u>	<u>4,093,431</u>

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Групата поддържа приемлива нетна експозиция, като купува и продава чуждестранна валута на спот курс, когато счете за подходящо.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Пазарен риск, продължение

(iv) Валутен риск, продължение
В хиляди лева

	31 декември 2011	31 декември 2011	31 декември 2011
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	464,569	290,154	754,723
Ценни книжа държани за търгуване	61,575	259,779	321,354
Деривативи държани за търгуване	-	211	211
Инвестиции на разположение за продажба	41,296	107,408	148,704
Инвестиции до падеж	73,677	3,167	76,844
Инвестиции в асоциирани предприятия	24	-	24
Вземания от банки и други финансови институции	21,735	22,159	43,894
Вземания от клиенти	523,878	2,105,184	2,629,062
Имоти, съоръжения и оборудване	62,523	-	62,523
Дълготрайни нематериални активи	372	-	372
Други активи	6089	578	6,667
	<u>1,255,738</u>	<u>2,788,640</u>	<u>4,044,378</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	214	214
Депозити от банки и други финансови институции	71,819	74,696	146,515
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,630,215	1,752,941	3,383,156
Подчинен срочен дълг	-	39,709	39,709
Други привлечени средства	40,227	46,403	86,630
Други пасиви	3,750	125	3,875
	<u>1,746,011</u>	<u>1,914,088</u>	<u>3,660,099</u>

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 30 юни 2012 г. би увеличило (намалило) печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т. ч. и лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2011 година.

Ефект в хиляди лева към

	30 юни 2012	31 декември 2011
Щатски долари	215	227
Британски лири	(31)	(16)
Швейцарски франкове	(26)	(12)

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 30 юни би имало същият като суми, но обратен като посока ефект, при равни други условия.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или косвени загуби в следствие на различни причини свързани с процесите в Групата, персонала, технологиите и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от кредитен, пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Събитие, предизвикано от неадекватни или нефункциониращи вътрешни, процеси, хора, системи или външни събития се класифицира като операционно събитие. За целите на регистриране и анализ на операционните събития, както и разработване на адекватни мерки срещу последваща проява в Групата има създадена и се поддържа база данни с операционни събития. Целта на Групата е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и щети по репутацията на Групата и ефективното управление на разходите.

В Групата е разработена Методика за определяне и анализ на ключови рискови индикатори (КРИ) за операционен риск. Въведени са КРИ за всички основни бизнес процеси, с чиято помощ се осъществява текущ мониторинг и се идентифицират промени в рисковия профил на Групата. Друг инструмент, прилаган в Групата за измерване, оценка и контрол на операционния риск, е Самооценката на риска и контрола. Самооценката е процес, с помощта на който се идентифицират значителните рискове, присъщи за всеки вътрешно-банков процес, оценява се потенциалния им ефект и вероятност за проявление, и се извършва оценка за адекватност на въведените контролни действия и нужда от внедряване на допълнителни такива.

На базата на данни, получени от трите основни инструмента за управление на операционния риск, Управление „Анализ и контрол на риска” в КТБ АД изготвя матрица на рисковете, която се актуализира най-малко веднъж годишно.

Отговорността за разработването и прилагането на контролите, свързани с операционния риск, се поема от мениджмънта на всяко бизнес звено. За целта се разработват правила и стандарти на Групата за управлението на операционния риск в следните области:

- Изисквания за подходящо разделение на отговорностите, включително независима оторизация на документи
- Изисквания за равнение и мониторинг на транзакциите
- Съответствие с надзорни и други правни изисквания
- Документиране на контролите и процедурите
- Изисквания за периодична оценка на операционния рискове и адекватността на контролите и процедурите за тези рискове
- Изисквания за отчитане на операционни загуби и предложения за тяхното отстраняване
- Разработване на планове за извънредни ситуации
- Обучения и професионално развитие
- Намаление на риска, включително чрез сключване на застраховка, когато това е ефективно.

Спазването на стандартите на Групата се подпомага и от програма на периодичен преглед, извършван от Вътрешния одит. Резултатите от проверката се обсъждат с мениджмънта на бизнес звеното, за което се отнасят, и се изготвят доклади, които се представят на УС и НС.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Българските банки прилагат изискванията на Базел II за измерване на капиталовата адекватност. Съгласно нормативната рамка Групата заделва капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. Към 30 юни 2012 година Корпоративна търговска банка АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на капитала от първи ред не по-малко от 6%.

(i) Капиталова база (Собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включва капитал от първи и втори ред, както са дефинирани от Българската Народна Банка. Към 30 юни 2012 капиталовата база на Корпоративна търговска банка АД се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	248,531
Текуща печалба	-
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	357,166
<i>Намаления</i>	
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(1,852)
Дълготрайни нематериални активи	(334)
Общо намаления	(2,186)
Общо капитал първи ред	354,980
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Групата	25,536
Подчинен срочен дълг	56,719
Общо капитал втори ред	82,255
Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(18,302)
Инвестиции в акции и друга форма на дялово участие	(3,156)
Специфични провизии за кредитен риск	(15,146)
Общо капиталова база	418,933

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Групата в не консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал и специфични провизии за кредитен риск, изчислени по реда на Наредба №9 на БНБ. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи ред и от капитала втори ред.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение

(ii) Капиталови изисквания

Към 30 юни 2012 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са както следва:

В хиляди лева

	Капиталови изисквания
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	28
<i>Институции</i>	3,346
<i>Предприятия</i>	212,730
<i>Експозиции на дребно</i>	256
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	24,537
<i>Просрочени експозиции</i>	656
<i>Други експозиции</i>	12,817
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	254,370
Капиталови изисквания за пазарен риск	1,211
Капиталови изисквания за операционен риск	15,086
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	270,667
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	135,334
Общо регулаторни капиталови изисквания	406,001
Капиталова база	418,933
<i>От която капитал първи ред</i>	345,829
Свободен капитал	12,933
Обща капиталова адекватност	12.38%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	10.22%

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банков и търговски портфейл и риск от контрагента за цялостната дейност.

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност. КТБ АД изчислява капиталови изисквания за лихвен риск на дългови инструменти в търговски портфейл. Към 30 юни 2012 г. капиталовото изискване за валутен риск е нула – общата нетна открита валутна позиция е под 2% от Капиталовата база. Операционният риск се изчислява чрез прилагане на метода на Базисния индикатор и представлява 15% от средногодишния брутен доход за последните три финансови години (2011, 2010 и 2009).

Допълнителните капиталови изисквания, описани по-горе, са изцяло дискреция на Българската Народна Банка. Те представляват завишение с 50% на общите капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск.

Приложения към финансовите отчети
Корпоративна Търговска Банка АД
Консолидирани финансови отчети
За шестте месеца към 30 юни 2012 г.

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В съответствие с МСФО 7 Групата оповестява информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

<i>В хил. лева</i>	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	В асоциирани предприятия	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
30 юни 2012								
Пари и парични еквиваленти	-	-	798,381	-	-	-	798,381	798,381
Финансови активи държани за търгуване	372,274	-	-	-	-	-	372,274	372,274
Инвестиции	-	77,023	-	118,347	-	-	195,370	198,512
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	70,940	-	-	-	70,940	70,940
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	2,961,191	-	-	-	2,961,191	2,961,191
	<u>372,274</u>	<u>77,023</u>	<u>3,830,512</u>	<u>118,347</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,398,156</u>	<u>4,401,298</u>
Депозити от банки и други финансови институции						242,214	242,214	242,214
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	3,665,471	3,665,471	3,665,471
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	123,145	123,145	123,145
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	58,732	58,732	58,732
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,089,562</u>	<u>4,089,562</u>	<u>4,089,562</u>
31 декември 2011								
Пари и парични еквиваленти	-	-	754,723	-	-	-	754,723	754,723
Финансови активи държани за търгуване	321,354	-	-	-	-	-	321,354	321,354
Инвестиции	-	76,844	-	148,728	-	-	225,572	227,864
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	43,894	-	-	-	43,894	43,894
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	2,629,062	-	-	-	2,629,062	2,629,062
	<u>321,354</u>	<u>76,844</u>	<u>3,427,679</u>	<u>148,728</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,974,605</u>	<u>3,976,897</u>
Депозити от банки и други финансови институции						146,515	146,515	146,515
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	3,383,156	3,383,156	3,383,156
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	86,630	86,630	86,630
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,709</u>	<u>39,709</u>	<u>39,709</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,656,010</u>	<u>3,656,010</u>	<u>3,656,010</u>

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Справедливата стойност на паричните еквиваленти, депозитите, както и всички кредити и аванси, предоставени на банки и други финансови институции е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.

Пазарната стойност на кредитите, предоставени на други клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществена си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

30 юни 2012

30 юни 2011

Приходи от лихви

Приходи от лихви от:

Вземания от банки	598	813
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	134,352	93,027
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	10,345	7,797
	<u>145,295</u>	<u>101,637</u>

Разходи за лихви

Разходи за лихви от:

Депозити от банки	(3,179)	(1,895)
Депозити от други клиенти и подчинен срочен дълг	(94,227)	(61,375)
Амортизация на премии по ценни книги	(12)	(47)
	<u>(97,418)</u>	<u>(63,317)</u>

Нетни приходи от лихви

47,877

38,320

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 98 хил. лева начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

30 юни 2012

30 юни 2011

Приходи от такси и комисионни

В български лева	3,996	3,571
В чуждестранна валута	<u>3,056</u>	<u>2,886</u>
	7,052	6,457

Разходи за такси и комисионни

В български лева	(465)	(393)
В чуждестранна валута	<u>(678)</u>	<u>(77)</u>
	(1,143)	(470)

Нетни приходи от такси и комисионни

5,909

5,987

7.	НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ		
	<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	7,388	4,346
	Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	2,753	208
		<u>10,141</u>	<u>4,554</u>
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Печалба от валутни операции	1,603	(4,506)
	Печалба от валутна преоценка	7,086	11,695
		<u>8,689</u>	<u>7,189</u>
	Нетни приходи от търговски операции	<u>18,830</u>	<u>11,743</u>
8.	ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		
	<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
	Печалба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи, нетно	73	9
	Предоставени други нефинансови услуги	1,372	982
	Други нетни приходи	2,618	240
	Други приходи от дейността	<u>4,063</u>	<u>1,231</u>
9.	АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ		
	<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
	Административни разходи:		
	Разходи за персонала	(10,108)	(8,497)
	Разходи за материали, наем и услуги	(5,032)	(4,065)
	Амортизации	(2,114)	(2,130)
	Административни, маркетинг и други разходи	(9,623)	(5,643)
	Административни разходи	<u>(26,877)</u>	<u>(20,335)</u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 30 юни 2012 г. броят на служителите в Групата е 839 (31 декември 2011 г.: 731).

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити и вземания от финансови и нефинансови институции	(29,680)	(8,376)
<i>Реинтегриране на обезценка по кредити</i>	<u>5,891</u>	<u>3,967</u>
Нетни загуби от обезценка	<u>(23,789)</u>	<u>(4,409)</u>

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
Текущи данъци	<u>(1,338)</u>	<u>(3,664)</u>
Отсрочени данъци	<u>(72)</u>	<u>346</u>
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u>(1,410)</u>	<u>(3,318)</u>

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2012 г. е обект на облагане с корпоративен данък в размер на 10%.

Връзката между счетоводната печалба преди данъци и разходите за данъци е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
Счетоводна печалба	26,013	32,537
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2012 и 2011 год.)	2,611	3,254
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	339	684
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	<u>(1,612)</u>	<u>(274)</u>
Текущи данъци	1,338	3,664
Отсрочени данъци	<u>72</u>	<u>(346)</u>
Разходи за данъци	<u>1,410</u>	<u>3,318</u>
Ефективна данъчна ставка	5.42%	10.19%

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2012 г. (2011 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

	Активи		Пасиви		Нетно	
<i>В хиляди лева</i>					(активи)/пасиви	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Финансови активи на разположение за продажба	(185)	(212)	133	250	(52)	38
Други пасиви	(47)	(29)		-	(47)	(29)
Финансови активи налични за продажба – признати в данъчната декларация	(133)	(250)	236	263	103	13
Преценка на ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(386)	(512)	3,213	3,357	2,827	2,845

Движение във временните разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 31 декември 2011	Признати през годината		Състояние 30 юни 2012
		В Отчета за доходите	В Отчета за всеобхватния доход	
Финансови активи на разположение за продажба	51	90	(90)	51
Други пасиви	(29)	(18)		(47)
Преценка на ДМА	2,823			2,823
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	2,845	72	(90)	2,827

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

30 юни 2012 30 юни 2011

Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката за периода

24,584 29,237

Среднопретеглен брой на обикновените акции (в хиляди)

6,000 6,000

Основни доходи на акция (в лева)

4.10 4.88

През първите шест месеца на 2012 г. не са емитирани нови акции.

Основните доходи на акция, съгласно МСС 33, са изчислени въз основа на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Групата. Тъй като през 2012 г. и 2011 г. Групата няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Парични средства в каса		
В лева	20,666	24,681
В чуждестранна валута	154,724	46,197
Разплащателна сметка в БНБ	448,647	436,849
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	62,843	80,918
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	111,501	166,078
	<u>798,381</u>	<u>754,723</u>

Разплащателната сметка в централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Те включват и минималните задължителни резерви на Групата. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по разплащателни сметки в централната банка и депозити с оригинален матуритет до три месеца.

15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Облигации в лева	-	285
Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева	9,125	45,785
Средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	90,240	59,279
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	4,387	15,505
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	144,084	73,239
Облигации деноминирани в чужда валута	116,175	127,261
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	8,263	-
	<u>372,274</u>	<u>321,354</u>

16. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	73,870	73,677
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	3,153	3,167
	<u>77,023</u>	<u>76,844</u>

17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	1,279	1,270
Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева	-	-
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	-	-
Корпоративни облигации в лева	-	-
Краткосрочни ЦК на чужди правителства, деноминирани в чужда валута	-	-
Средносрочни ЦК на чужди правителства, деноминирани в чужда валута	-	-
Облигации деноминирани в чуждестранна валута	62,032	106,135
Капиталови инвестиции	52,074	41,299
	<u>115,385</u>	<u>148,704</u>

Капиталовите инвестиции представляват акции в местни компании и сетълмент институции, произтичащи от членството на Групата в тях. Инвестициите класифицирани като капиталови и други инструменти с нефиксиран доход за продажба са представени по цена на придобиване, тъй като справедливата им цена не може да бъде надеждно определена.

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Вземания от местни банки и други финансови институции	62,191	34,125
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	8,818	9,803
Минус загуби от обезценка	(69)	(34)
	<u>70,940</u>	<u>43,894</u>

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Физически лица		
В лева	3,966	3,872
В чуждестранна валута	16,727	15,455
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	592,445	524,722
В чуждестранна валута	2,394,116	2,107,517
Общо вземания от клиенти	<u>3,007,254</u>	<u>2,651,566</u>
Загуби от обезценка	<u>(46,063)</u>	<u>(22,504)</u>
	<u>2,961,191</u>	<u>2,629,062</u>

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Състояние в началото на периода	(5,195)	(2,485)
Начислени загуби от обезценка	(24,108)	(3,560)
Реинтегрирани загуби от обезценка	698	850
Отписани	194	-
Състояние в края на периода	<u>(28,411)</u>	<u>(5,195)</u>

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Състояние в началото на периода	(17,309)	(11,224)
Начислени загуби от обезценка	(5,535)	(11,602)
Реинтегрирани загуби от обезценка	5,192	5,517
Състояние в края на периода	<u>(17,652)</u>	<u>(17,309)</u>
Общо загуби от обезценка	<u>(46,063)</u>	<u>(22,504)</u>

20. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2012	60,263	6,837	2,235	4,059	123	6,355	79,872
Постъпили	-	2	52	-	-	25,520	25,574
Прехвърлени от разходи за придобиване	372	369	625	167	17	(1,550)	-
Отписани	-	(151)	(576)	(10)	-	-	(737)
Към 30 юни 2012	<u>60,635</u>	<u>7,057</u>	<u>2,336</u>	<u>4,216</u>	<u>140</u>	<u>30,325</u>	<u>104,709</u>
Амортизация							
Към 1 януари 2012	7,291	5,649	1,767	2,572	70	-	17,349
Начислена през периода	1,193	406	189	229	19	-	2,036
На отписаните	-	(151)	(538)	(4)	-	-	(693)
Към 30 юни 2012	<u>8,484</u>	<u>5,904</u>	<u>1,418</u>	<u>2,797</u>	<u>89</u>	<u>-</u>	<u>18,692</u>
Балансова стойност							
Към 1 януари 2012	<u>52,972</u>	<u>1,188</u>	<u>468</u>	<u>1,487</u>	<u>53</u>	<u>6,355</u>	<u>62,523</u>
Към 30 юни 2012	<u>52,151</u>	<u>1,153</u>	<u>918</u>	<u>1,419</u>	<u>51</u>	<u>30,325</u>	<u>86,017</u>

21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност	
Към 1 януари 2012	2,039
Постъпили	41
Отписани (заменени)	-
Към 30 юни 2012	<u>2,080</u>
Амортизация	
Към 1 януари 2012	1,667
Начислена през периода	78
На отписаните	-
Към 30 юни 2012	<u>1,745</u>
Балансова стойност	
Към 1 януари 2012	<u>372</u>
Към 30 юни 2012	<u>335</u>

22. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	30 юни 2012	31 декември 2011
Авансови плащания	2,500	1,122
Разходи за бъдещи периоди	8,976	1,854
Данъчни вземания	2,442	2,213
Активи за препродажба	80	84
Други активи	<u>2,581</u>	<u>1,394</u>
	<u>16,579</u>	<u>6,667</u>

23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	30 юни 2012	31 декември 2011
В лева	112,506	71,819
В чуждестранна валута	<u>129,708</u>	<u>74,696</u>
	<u>242,214</u>	<u>146,515</u>

24. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Физически лица		
В лева	903,675	616,289
В чуждестранна валута	1,008,311	861,788
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	727,813	1,014,057
В чуждестранна валута	1,025,672	891,022
	<u>3,665,471</u>	<u>3,383,156</u>

25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Задължения по заемни средства от предприятия	49	130
Задължения по заемни средства от банки	122,984	86,403
Задължения по финансов лизинг	112	97
	<u>123,145</u>	<u>86,630</u>

В задължения по заемни средства от банки са включени привлечени средства от Българска Банка за развитие в размер на 40,000 хил. лв. (2011г – 40,000 хил. лв.) по договор за предоставяне на кредитни линии по Програма за целево рефинансиране на търговски банки за осигуряване на средносрочно и дългосрочно кредитиране и проектно финансиране на малки и средни предприятия.

В допълнение Групата получава средства от Societe General и Citibank в размер на 21,000 хил. Евро и 18,300 хил. евро по договори за заем от 19 май 2011г. и 19 януари 2012г. с цел финансиране на малки и средни предприятия.

26. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Пасиви по отсрочени данъци (бел. 12)	2,827	2,993
Разсрочени такси и комисионни	100	109
Други кредитори	557	494
Други пасиви	385	279
	<u>3,869</u>	<u>3,875</u>

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

<i>В хиляди лева</i>	Брой акции	Номинална стойност
Записан акционерен капитал	6,000,000	60,000
	6,000,000	60,000
	6,000,000	60,000

Записаният акционерен капитал на Групата към 30 юни 2012 е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Групата се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Групата е задължена да задели най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Групата.

(в) Премисен резерв

Премисен резерв включва разликата между номиналната и емисионна стойност на продадените акции на Българска фондова борса — София.

(г) Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба

Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба включва преоценъчните резерви от промяната в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба или на деривати, хеджиращи парични потоци съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

(д) Преоценъчен резерв от дълготрайни материални активи

Преоценъчен резерв от ДМА включва резервите от преценка на недвижими имоти съгласно допустимия модел на отчитане по справедлива стойност в МСС 16 „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“,

(е) Други резерви

Други резерви включват суми заделени като резерви по решение на Управителния съвет на Групата.

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажименти

Групата предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до една година.

Сумите по сключени споразумения за поети ангажименти и условни задължения са представени в таблицата по-долу. Счита се, че стойностите отразени в таблицата за поети ангажименти, са изцяло преведени. Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	104,498	112,709
В чуждестранна валута	<u>40,469</u>	<u>40,645</u>
	<u>144,967</u>	<u>153,354</u>

Издадените гаранции са обезпечени с дълготрайни материални активи, депозити или други активи, заложен в полза на Групата. Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>В хиляди лева</i>	Сделки с Асоциирани предприятия	Сделки с лица, които управляват или контролират Банката	Сделки с лица, които са свързани с управляващите и контролиращи Банката	Сделки със служители на Банката
Предоставени кредити				
Експозиция към 1 януари 2012 г.	-	1,331	19,275	2,639
Изменение през периода	-	22	(12,341)	107
Експозиция към 30 юни 2012 г.	<u>-</u>	<u>1,353</u>	<u>6,934</u>	<u>2,746</u>
Привлечени средства				
Експозиция към 1 януари 2012 г.	109	42,818	26,319	7,210
Изменение през периода	8	18,871	23,270	753
Експозиция към 30 юни 2012 г.	<u>117</u>	<u>61,689</u>	<u>49,589</u>	<u>7,963</u>
Условни задължения				
Експозиция към 1 януари 2012 г.	-	283	3,331	156
Изменение през периода	-	(4)	163	(23)
Експозиция към 30 юни 2012 г.	<u>-</u>	<u>279</u>	<u>3,494</u>	<u>133</u>
Възнаграждения на управляващите		630	-	-

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

В сделки с лица, които управляват или контролират Банката към 30 юни 2012г. е включен подчинен срочен дълг, предоставен от „Бромак“ ЕООД в размер на 29,000 хил. евро. Изплащането на дълга е възможно след писмено разрешение от БНБ.

30. ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Контрол и значително влияние върху дейността на дружествата в Групата

Корпоративна Търговска Банка АД е компания майка в рамките на Банкова група на КТБ АД.

	% на притежание	% на притежание
	30 юни 2012	31 декември 2011
„Дар 02“ ООД	90%	90%
„Велдер консулт“ ООД	99.9%	67%
„КТБ Асет Мениджмънт“ АД	51%	51%
„Фара консулт“ ООД	25%	25%

31. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Няма събития, възникнали след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Групата.