



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

София, 14 Август 2012 г.  
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор

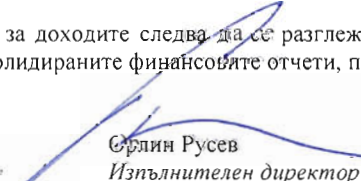
## Консолидиран отчет за доходите

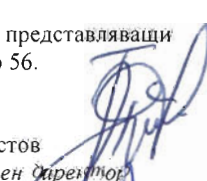
За шестте месеца към 30 юни 2012

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

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

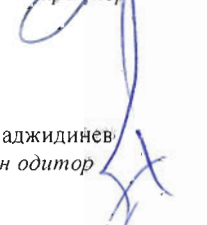
  
 Ивелин Желев  
 Изпълнителен директор

  
 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 |
|--|-------|-------------|-------------|
| <b>Нетна печалба</b>                               |       | 24,603      | 29,219      |
| Преценка на инвестиции на разположение за продажба |       | (899)       | 3,303       |
| Отсрочен данък върху преценката                    |       | 90          | (330)       |
| <b>Други всеобхватни доходи</b>                    |       | (809)       | 2,973       |
| <b>Общо всеобхватни доходи</b>                     |       | 23,794      | 32,192      |

### Общо всеобхватни доходи принадлежащи на:

|                                |  |        |        |
|--------------------------------|--|--------|--------|
| Печалба на предприятието майка |  | 23,775 | 32,210 |
| Малцинствено участие           |  | 19     | (18)   |
| <b>Общо всеобхватни доходи</b> |  | 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 |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |       |                  |                  |
| 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            |
| <b>Общо активи</b>   |       | <b>4,501,450</b> | <b>4,044,378</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>  |       |                  |                  |
| 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            |
| <b>Общо пасиви</b>   |       | <b>4,093,431</b> | <b>3,660,099</b> |
| <b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>                                       |       |                  |                  |
| Капитал  | 27    | 60,000           | 60,000           |
| Резерви  | 27    | 347,814          | 323,803          |
| <b>Общо капитал и резерви</b>                                  |       | <b>407,814</b>   | <b>383,803</b>   |
| <b>Общо пасиви и собствен капитал</b>                          |       | <b>4,501,245</b> | <b>4,043,902</b> |
| Малцинствено участие   |       | 205              | 476              |
| <b>Общо пасиви и собствен капитал на групата</b>               |       | <b>4,501,450</b> | <b>4,044,378</b> |

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

Илиан Зидарев  
 Изпълнителен директор

Орлин Русев  
 Изпълнителен директор

Георги Христов  
 Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева  
 Управител

Красимир Хаджинев  
 Регистриран одитор



## Консолидиран отчет за паричните потоци

За шестте месеца към 30 юни 2012

*В хиляди лева*

|   | Прил.   | 30 юни 2012   | 30 юни 2011     |
|---|---------|---------------|-----------------|
| <b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>   |         |               |                 |
| 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 преценка 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          |
| <b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>  |         |               |                 |
| (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)       |
| <b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>  |         |               |                 |
| 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         |
| <b>Нетни парични потоци от основна дейност</b>  |         | <u>34,976</u> | <u>154,849</u>  |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>  |         |               |                 |
| (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)       | -               |
| <b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>  |         | <u>8,772</u>  | <u>(69,369)</u> |
| <b>Парични потоци от финансова дейност</b>  |         |               |                 |
| (Плащания) на задължения по финансов лизинг   |         | (36)          | (18)            |
| Платен дивидент   |         | (54)          | (620)           |
| <b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>  |         | <u>(90)</u>   | <u>(638)</u>    |

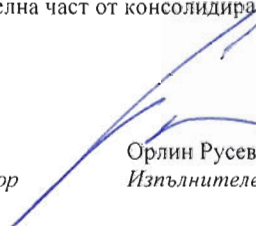
**Консолидиран отчет за паричните потоци, продължение**

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>        |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b> | <b>14</b> | <b><u>798,381</u></b> | <b><u>653,898</u></b> |

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


  
 Илиан Зафиров  
 Изпълнителен директор

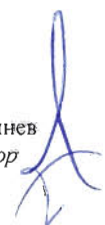
  
 Орлин Русев  
 Изпълнителен директор

  
 Гертю 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

|  | Основен капитал | Премиен резерв | Законови резерви | Неразпределена печалба | Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба | Преоценъчен резерв от ДМА | Други резерви | Малцинствено участие | Общо    |
|--|-----------------|----------------|------------------|------------------------|--|---------------------------|---------------|----------------------|---------|
| <i>В хиляди лева</i>                                       |                 |                |                  |                        |  |                           |               |                      |         |
| 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 | 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 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 Хаджинев  
 Регистриран одитор

