

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

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

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

(б) Приложими стандарти

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

Настоящите финансови отчети на Банката са неконсолидирани. Тези неконсолидирани финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети.

(в) Представяне на финансовите отчети

Настоящите неконсолидирани 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.

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 Банката 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, превалутуирана 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.

(в) Финансови активи

Банката 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(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 Банката 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 Банката има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Банката 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) Признание 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 Банката съществено е прехвърлила рисковете и ползите от собствеността.

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, Банката 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(vi) Отписване

Банката 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 Банката, се признава като отделен актив или пасив.

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

Банката 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 Банката 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, Банката 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 Банката 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(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.

(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 Банката. 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

Банката 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.

(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 Банката има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(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.

(i) Кредити и вземания, възникнали при Банката

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 провизиите 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.

(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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(и) Дълготрайни материални активи

Банката 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.

(й) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банката, 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 Банката 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(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

(1) *Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество 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 Банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(2) *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката 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.

Банката 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(м) Доходи на персонала, продължение

(3) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката 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 Банката 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.

(4) 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 Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката 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

Банката 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 Банката 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 Банката 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.

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

Изготвянето на финансовите отчети изисква ръководството на Банката 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 (3) (i) по-горе.

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение

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 Банката 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 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.

(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, Банката 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката 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 Банката 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 дружеството от Банката 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 Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Банката 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 котирани 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;

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(о) Съществени счетоводни допускания и преценки при прилагането на счетоводните политики, 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	20,741	118,541
Общо	401,718	68,356	20,741	490,815

В хиляди лева

31 декември 2011	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	314,421	6,933	-	321,354
Инвестиции на разположение за продажба	24,999	106,115	17,755	148,869
Общо	339,420	113,048	17,755	470,223

(п) Отчитане по сегменти

Банката не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващият източник на рискове и възвръщаемост е корпоративния сектор, няма един отделен външен клиент, приходите от който да възлизат на повече от 10%, както и Банката извършва своята дейност на територията на страната. Ако в бъдеще този факт се промени и Банката 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 Банката.

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 Банката 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 Оценка 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) които 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 фиксирани 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 Банката 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 Банката, 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 Банката към всеки от горепосочените рискове, за целите, политиките и процесите, които Банката 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 Банката. 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 Банката в техните специфични области. Те периодично докладват на Управителния съвет за дейността си.

Политиките за управление на риска на Банката 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, Банката има за цел да развие стриктна и ефективна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

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

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

(б) Кредитен риск

Банката 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 банката 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, Банката работи с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

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

За Банката 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 рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

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

Анализ на кредитното качество 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 Банката 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, Банката спазва принципа на достатъчност и ликвидност на приетите обезпечения, с цел минимизиране на риска.

Кредитната политика на Банката 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 Банката прилага за управление на банковите рискове. За управление качеството на отделните кредити и на целия портфейл, както и за диференциране степента на кредитния риск, Банката прилага система за вътрешен рейтинг на кредитополучателите, съответстваща на характера, размера и сложността на кредитната ѝ 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, Банката оценява степента на кредитния риск на кредитополучателя по отношение на потенциалните промени в икономическата среда и финансовата му стабилност. За целта Банката 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 Банката 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 единайсет степени, които отразяват вътрешно-присъщия риск и други фактори, които имат отношение към кредитния риск.

Банката 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 ѝ дейност, както и в съответствие с надзорните изисквания на БНБ.

Във връзка с управлението на кредитния риск в Банката 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 Банката 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 Банката 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 Банката, която тя може да си възстанови при условие, че контрагент не изпълни задълженията си по текуща сделка.

- В Банката 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 периодично се актуализира комплексен кредитен рейтинг на кредитоискателите на Банката. 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 Банката 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 Банката определя числеността и персоналният състав на Кредитния комитет. Кредитният комитет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

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

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

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

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл, продължение

Според Политиката 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.
- “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 Банката и към други кредитори, както и когато има установени слабости с ясно изразена възможност Банката 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 Банката 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	798,369	754,704
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 на разположение за продажба	17	118,541	148,869
Вземания от банки и други финансови институции	18	70,898	43,707
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	2,960,508	2,628,376
<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		237,638	186,895
Кредити на физически лица		8,677	7,752
Балансова стойност		246,315	194,647
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		38,791	19,659
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		2,960,508	2,628,376
Задбалансови ангажменти			
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 Банката 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 Банката счита че не е необходимо да се начислява обезценка на база наличното обезпечение или етапа на събираемост на сумите дължими на Банката.

Кредити с предоговорени условия

Кредити с предоговорени условия са предоговорени или реструктурирани рискови експозиции на Банката. Една експозиция се счита за реструктурирана, когато поради влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, водещо до невъзможност да се изплати дълга, Банката 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 Банката ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

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

Политика за отписване

Банката отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „загуба” изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Банката 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 Банката 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

В таблицата по-долу е представен анализ на брутните и нетните (след приспадане на загубите от обезценки) балансови суми на индивидуално обезценени финансови активи 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 Банката изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Според политиката на банката 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 банката 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	73,523	141,240
Загуби от обезценка	(46,063)	(22,504)
	2,960,508	2,628,376

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 банката на нефинансови институции и други клиенти по икономически сектори:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Търговия и услуги	1,193,911	1,025,866
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>3,006,571</u>	<u>2,650,880</u>
Минус загуби от обезценка	<u>(46,063)</u>	<u>(22,504)</u>
	<u>2,960,508</u>	<u>2,628,376</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>86,258</u>	<u>140,504</u>	<u>74,994</u>	<u>24,382</u>	<u>326,138</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	<u>41,599</u>	<u>-</u>	<u>58,272</u>	<u>90,005</u>	<u>3,932</u>	<u>193,808</u>
Инвестиции на разположение за продажба						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,270</u>	<u>1,270</u>
Инвестиции държани до падеж						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,943</u>	<u>64,901</u>	<u>76,844</u>
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 Банката и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банката 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 Банката се основава на следните принципи:

- централизиран контрол върху ликвидността на Банката, осъществяван от Комитета за управление на ликвидността;
- постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи на Банката;
- 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 Банката, 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 Банката 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. 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 банката;
- 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.

Банката 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 Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и се понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използване на средства с различна матуритетна структура. Банката 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, Банката притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

(ii) Изложеност на ликвиден риск

Основният инструмент използван от Банката 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 книги 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</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 Банката 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.

		В хиляди лева	Балансова	Брутен	По-малко	От 1 до 3	От 3	От 1 до 5	Над 5
			стойност	номинален	от	месеца	месеца	години	години
				(изходящ)	1 месец	до 1	до 1		
				паричен		година	година		
				поток					
30 юни 2012									
Депозити от банки	23		102,956	(103,021)	(95,947)	(7,044)	(30)	-	-
Депозити от други финансови институции	23		139,600	(143,422)	(30,402)	(26,181)	(72,839)	(14,000)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24		3,665,609	(3,717,233)	(531,196)	(580,819)	(1,840,935)	(764,283)	-
Други привлечени средства	25		123,035	(127,767)	(5,767)	(11,779)	(23,205)	(41,072)	(45,944)
			4,031,200	(4,091,443)	(663,312)	(625,823)	(1,937,009)	(819,355)	(45,944)
Неусвоени кредитни ангажименти			-	(51,702)	(51,702)	-	-	-	-
			4,031,200	(4,143,145)	(715,014)	(625,823)	(1,937,009)	(819,355)	(45,944)
31 декември 2011									
Депозити от банки	23		30,856	(30,892)	(26,853)	(4,039)	-	-	-
Депозити от други финансови институции	23		115,966	(119,122)	(34,118)	(10,355)	(67,222)	(7,427)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24		3,383,287	(3,445,540)	(666,670)	(467,606)	(1,549,067)	(762,197)	-
Други привлечени средства	25		86,474	(91,562)	-	(145)	(297)	(43,954)	(47,166)
			3,616,583	(3,687,116)	(727,641)	(482,145)	(1,616,586)	(813,578)	(47,166)
Неусвоени кредитни ангажименти			-	(72,261)	(72,261)	-	-	-	-
			3,616,583	(3,759,377)	(799,902)	(482,145)	(1,616,586)	(813,578)	(47,166)

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 Банката 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 Банката на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Банката 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

В хиляди лева

	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	798,369	-	-	-	-	798,369
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	90,925	118,541
Инвестиции до падеж	37,918	7,405	11,786	-	19,914	77,023
Вземания от банки и ДФИ	10,661	2,638	11,109	37,671	8,819	70,898
Вземания от клиенти	121,744	203,381	792,827	1,514,084	328,472	2,960,508
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	4,089	81,823	85,912
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	334	-	334
Други активи	7,924	-	8,239	-	-	16,163
	<u>1,182,151</u>	<u>218,148</u>	<u>987,630</u>	<u>1,582,503</u>	<u>529,953</u>	<u>4,500,385</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	126,265	32,947	69,738	13,606	-	242,556
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	529,937	550,361	1,824,018	761,293	-	3,665,609
Деривативи държани за търгуване	-	-	-	-	-	-
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	58,732	58,732
Други привлечени средства	5,694	11,390	18,935	41,072	45,944	123,035
Други пасиви	2,952	240	303	-	-	3,495
	<u>664,848</u>	<u>594,938</u>	<u>1,912,994</u>	<u>815,971</u>	<u>104,676</u>	<u>4,093,427</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>517,303</u>	<u>(376,790)</u>	<u>(925,364)</u>	<u>766,532</u>	<u>425,277</u>	<u>406,958</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	754,704	-	-	-	-	754,704
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	19,076	148,869
Инвестиции до падеж	52,909	-	4,058	-	19,877	76,844
Вземания от банки и ДФИ	1,629	3,136	11,285	17,853	9,804	43,707
Вземания от клиенти	149,134	161,453	583,112	1,406,205	328,472	2,628,376
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,474	52,972	62,446
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	370	-	370
Други активи	4,895	-	1,284	-	-	6,179
	<u>1,064,638</u>	<u>172,226</u>	<u>820,773</u>	<u>1,555,222</u>	<u>430,201</u>	<u>4,043,060</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	60,272	14,362	57,731	14,457	-	146,822
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	665,257	428,865	1,531,534	757,631	-	3,383,287
Деривативи държани за търгуване	214	-	-	-	-	214
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	39,709	39,709
Други привлечени средства	-	144	70	41,296	44,964	86,474
Други пасиви	3,103	-	353	-	-	3,456
	<u>728,846</u>	<u>443,371</u>	<u>1,589,688</u>	<u>813,384</u>	<u>84,673</u>	<u>3,659,962</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>335,792</u>	<u>(271,145)</u>	<u>(768,915)</u>	<u>741,838</u>	<u>345,528</u>	<u>383,098</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 Банката 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. Банката активно управлява лихвения, валутния, ценовия и други рискове с цел осигуряване на съответствие с приетите лимити относно приемливо ниво на риск. Рисковите лимити на Банката се преглеждат редовно с цел оценка на тяхната адекватност предвид целите и стратегиите на Банката и съответните пазарни условия. Банката 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

Банката заема активни търговски позиции на пазара в ограничен брой деривативни финансови инструменти (основно краткосрочни форуърди), както и недеривативни инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиента. С цел задоволяване на нуждите на клиента Банката 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 Банката да предоставя на своите клиенти продукти на капиталовия пазар на конкурентни цени. Тъй като търговската стратегия зависи еднакво от ролята на банката 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. Банката 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.

Банката 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 Банката 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 Банката и волатилността на пазарните цени. VaR на непроменена по обем позиция намалява, когато волатилността на пазарните цени намалява и обратното.

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

VaR позициите на търговския портфейл на Банката 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, Банката 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 Банката.

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 Банката 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, Банката 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 Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение на баланса между привлечен и предоставен ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката 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 Банката 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 Банката по отношение на границите на изменение на лихвените проценти по лихвочувствителни активи и пасиви е както следва:

<i>В хил. лева</i>	От 6					
	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
30 юни 2012						
Общо активи с лихва	694,952	208,075	206,606	593,250	1,668,072	315,062
Общо пасиви с лихва	774,449	872,327	942,358	1,145,447	45,557	96,719
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(79,497)	(664,252)	(735,752)	(552,197)	1,622,515	218,343
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(79,497)	(743,749)	(1,479,501)	(2,031,698)	(409,183)	(190,840)
31 декември 2011						
Общо активи с лихва	723,774	173,128	217,686	369,763	1,536,247	372,410
Общо пасиви с лихва	797,482	560,388	776,112	1,207,230	68,512	79,117
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(73,708)	(387,260)	(558,426)	(837,467)	1,467,735	293,293
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(73,708)	(460,968)	(1,019,394)	(1,856,861)	(389,126)	(95,833)

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

(г) Пазарен риск, продължение

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 Банката 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 Банката 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	(16,082)	16,082
31 декември 2011		
Промяна в нетен лихвен доход	(18,102)	18,102

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 Банката.

(iv) Валутен риск

Валутният риск е риск от загуби, възникващи от непредвидени движения във валутните курсове. Банката 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 Банката 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 Банката, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Банката. 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

	2012	2012	2012
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	460,625	337,744	798,369
Ценни книжа държани за търгуване	21,775	350,499	372,274
Деривативи държани за търгуване	363	-	363
Инвестиции на разположение за продажба	55,227	63,314	118,541
Инвестиции до падеж	73,870	3,153	77,023
Вземания от банки и други финансови институции	43,285	27,613	70,898
Вземания от клиенти	573,751	2,386,757	2,960,508
Имоти, съоръжения и оборудване	85,912	-	85,912
Дълготрайни нематериални активи	334	-	334
Други активи	14,600	1,563	16,163
	<u>1,329,742</u>	<u>3,170,643</u>	<u>4,500,385</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	-	-
Депозити от банки и други финансови институции	112,848	129,708	242,556
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,631,625	2,033,984	3,665,609
Подчинен срочен дълг	-	58,732	58,732
Други привлечени средства	41,040	81,995	123,035
Други пасиви	3,483	12	3,495
	<u>1,788,996</u>	<u>2,304,431</u>	<u>4,093,427</u>

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банката 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

	2011	2011	2011
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	464,551	290,153	754,704
Ценни книжа държани за търгуване	61,575	259,779	321,354
Деривативи държани за търгуване	-	211	211
Инвестиции на разположение за продажба	41,461	107,408	148,869
Инвестиции до падеж	73,677	3,167	76,844
Вземания от банки и други финансови институции	21,548	22,159	43,707
Вземания от клиенти	523,192	2,105,184	2,628,376
Имоти, съоръжения и оборудване	62,446	-	62,446
Дълготрайни нематериални активи	370	-	370
Други активи	5,601	578	6,179
	<u>1,254,421</u>	<u>2,788,639</u>	<u>4,043,060</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	214	214
Депозити от банки и други финансови институции	72,126	74,696	146,822
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,630,346	1,752,941	3,383,287
Други привлечени средства	40,071	46,403	86,474
Подчинен срочен дълг	-	39,709	39,709
Други пасиви	3,331	125	3,456
	<u>1,745,874</u>	<u>1,914,088</u>	<u>3,659,962</u>

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 30 юни 2012 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 паунди	(31)	(16)
Швейцарски франкове	(26)	(12)

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 30 юни / 31 декември би имало същия 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 Банката, 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 Банката има създадена и се поддържа база данни с операционни събития. Целта на Банката е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и щети по репутацията на Банката и ефективното управление на разходите.

В Банката 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 Банката. Друг инструмент, прилаган в Банката 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 Банката 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 Банката 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 Банката заделя 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 неконсолидираната капиталова 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

Намаления

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 Банката	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 Банката 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 РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ, 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
Неконсолидирани финансови отчети
За шестте месеца към 30 юни 2012 г.*

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В съответствие с МСФО 7 Банката 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	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
30 юни 2012							
Пари и парични еквиваленти	-	-	798,369	-	-	798,369	798,369
Финансови активи държани за търгуване	372,274	-	-	-	-	372,274	372,274
Инвестиции	-	77,023	-	118,541	-	195,564	198,706
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	70,898	-	-	70,898	70,898
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	2,960,508	-	-	2,960,508	2,960,508
	<u>372,274</u>	<u>77,023</u>	<u>3,829,775</u>	<u>118,541</u>	<u>-</u>	<u>4,397,613</u>	<u>4,400,755</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	242,556	242,556	242,556
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	3,665,609	3,665,609	3,665,609
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	58,732	58,732	58,732
Други привлечени средства	-	-	-	-	123,035	123,035	123,035
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,089,932</u>	<u>4,089,932</u>	<u>4,089,932</u>
31 декември 2011							
Пари и парични еквиваленти	-	-	754,704	-	-	754,704	754,704
Финансови активи държани за търгуване	321,354	-	-	-	-	321,354	321,354
Инвестиции	-	76,844	-	148,869	-	225,713	228,005
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	43,707	-	-	43,707	43,707
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	2,628,376	-	-	2,628,376	2,628,376
	<u>321,354</u>	<u>76,844</u>	<u>3,426,787</u>	<u>148,869</u>	<u>-</u>	<u>3,973,854</u>	<u>3,976,146</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	146,822	146,822	146,822
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	3,383,287	3,383,287	3,383,287
Други привлечени средства	-	-	-	-	86,474	86,474	86,474
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	39,709	39,709	39,709
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,656,292</u>	<u>3,656,292</u>	<u>3,656,292</u>

Приложения към финансовите отчети

*Корпоративна Търговска Банка АД
Неконсолидирани финансови отчети
За шестте месеца към 30 юни 2012 г.*

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 съществената 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 и аналогични приходи

Приходи от лихви от:

Вземания от банки	598	813
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	134,309	92,976
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	10,345	7,797
	<u>145,252</u>	<u>101,586</u>

Разходи за лихви и аналогични разходи

Разходи за лихви и аналогични разходи от:

Депозити от банки	(3,179)	(1,895)
Депозити от други клиенти	(94,241)	(61,385)
Амортизация на премии по ценни книги	(12)	(47)
	<u>(97,432)</u>	<u>(63,327)</u>

Нетни приходи от лихви

<u>47,820</u>	<u>38,259</u>
---------------	---------------

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	3,822	3,571
В чуждестранна валута	3,056	2,886
	<u>6,878</u>	<u>6,457</u>

Разходи за такси и комисионни

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

Нетни приходи от такси и комисионни

<u>5,735</u>	<u>5,987</u>
--------------	--------------

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

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	4,316
	Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	2,753	208
		<u>10,141</u>	<u>4,524</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><u>18,830</u></u>	<u><u>11,713</u></u>
8.	ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		
	<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
	Предоставени други нефинансови услуги	73	5
	Приходи от дивиденди	2,037	1,221
	Други нетни приходи	1,058	480
	Други приходи от дейността	<u><u>3,168</u></u>	<u><u>1,706</u></u>
9.	АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ		
	<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
	Административни разходи:		
	Разходи за персонала	(8,544)	(7,272)
	Разходи за материали, наем и услуги	(5,454)	(4,421)
	Амортизации	(2,100)	(2,115)
	Административни, маркетинг и други разходи	<u>(9,592)</u>	<u>(5,602)</u>
	Административни разходи	<u><u>(25,690)</u></u>	<u><u>(19,410)</u></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 Банката е 502 (30 юни 2011 : 472).

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</i>	<u>5,891</u>	<u>3,967</u>
Нетни загуби от обезценка	<u><u>(23,789)</u></u>	<u><u>(4,409)</u></u>

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	30 юни 2011
Текущи данъци	(1,334)	(3,662)
Отсрочени данъци	<u>(71)</u>	<u>346</u>
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u><u>(1,405)</u></u>	<u><u>(3,316)</u></u>

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2012г. 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	26,074	33,846
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2012 и 2011 год.)	2,607	3,385
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	339	673
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	<u>(1,612)</u>	<u>(396)</u>
Текущи данъци	<u>1,334</u>	<u>3,662</u>
Отсрочени данъци	<u>71</u>	<u>(346)</u>
Разходи за данъци	<u><u>1,405</u></u>	<u><u>3,316</u></u>
Ефективна данъчна ставка	5.39%	9.80%

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	(133)	(250)	236	263	103	13
Финансови активи налични за продажба – признати в данъчната декларация	(47)	(28)	-	-	(47)	(28)
Преоценка на ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(386)	(511)	3,213	3,357	2,827	2,846

Движение във временните разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 31.12.2011	Признати през годината В Отчета за доходите	Състояние В Отчета за всеобхватния доход 30.06.2012
Финансови активи на разположение за продажба	38	-	(90)
Финансови активи на разположение за продажба – признати в данъчната декларация	13	90	-
Други пасиви	(28)	(19)	-
Преоценка на ДМА	2,823	-	-
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	2,846	71	(90)

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

	30 юни 2012	30 юни 2011
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката за периода	24,669	30,530
Средно претеглен брой на обикновените акции (в хиляди)	6,000	6,000
Основни доходи на акция (в лева)	4.11	5.08

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 Банката. Тъй като през 2011 г. и 2012 г. Банката 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	20,654	24,664
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	80,916
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	111,501	166,078
	<u>798,369</u>	<u>754,704</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 Банката. 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		
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чужда валута</i>	1,279	1,270
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	-	-
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	-	-
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	55,230	41,464
	<u>118,541</u>	<u>148,869</u>

Капиталовите инвестиции представляват акции в местни компании и сетълмент институции, произтичащи от членството на Банката 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	62,149	33,938
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	8,818	9,803
Минус загуби от обезценка	(69)	(34)
	<u>70,898</u>	<u>43,707</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	591,762	524,036
В чуждестранна валута	2,394,116	2,107,517
Общо вземания от клиенти	3,006,571	2,650,880
Загуби от обезценка	(46,063)	(22,504)
	<u>2,960,508</u>	<u>2,628,376</u>

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>

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

20. ИМОТИ, 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	6,771	2,143	4,035	123	6,355	79,690
Постъпили	-	-	-	-	-	25,520	25,520
Прехвърлени от разходи за придобиване	372	369	625	184	-	(1,550)	-
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	151	534	10	-	-	695
Към 30 юни 2012	<u>60,635</u>	<u>6,989</u>	<u>2,234</u>	<u>4,209</u>	<u>123</u>	<u>30,325</u>	<u>104,515</u>
Амортизация							
Към 1 януари 2012	7,291	5,603	1,727	2,554	69	-	17,244
Начислена през периода	1,193	403	179	241	7	-	2,023
На отписаните	-	151	509	4	-	-	664
Към 30 юни 2012	<u>8,484</u>	<u>5,855</u>	<u>1,397</u>	<u>2,791</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>18,603</u>
Балансова стойност							
Към 1 януари 2012	<u>52,972</u>	<u>1,168</u>	<u>416</u>	<u>1,481</u>	<u>54</u>	<u>6,355</u>	<u>62,446</u>
Към 30 юни 2012	<u>52,151</u>	<u>1,134</u>	<u>837</u>	<u>1,418</u>	<u>47</u>	<u>30,325</u>	<u>85,912</u>

21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност	
Към 1 януари 2012	1,989
Постъпили	41
Отписани	
Към 30 юни 2012	<u>2,030</u>
Амортизация	
Към 1 януари 2012	1,619
Начислена през периода	77
На отписаните	
Към 30 юни 2012	<u>1,696</u>
Балансова стойност	
Към 1 януари 2012	<u>370</u>
Към 30 юни 2012	<u>334</u>

22. ДРУГИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Авансови плащания	2,500	1,122
Разходи за бъдещи периоди	8,975	1,852
Данъчни вземания	2,442	2,213
Активи за препродажба	80	84
Други активи	2,166	908
	<u>16,163</u>	<u>6,179</u>

23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
В лева	112,848	72,126
В чуждестранна валута	129,708	74,696
	<u>242,556</u>	<u>146,822</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	727,950	1,014,057
В чуждестранна валута	1,025,673	891,153
	<u>3,665,609</u>	<u>3,383,287</u>

25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2012	31 декември 2011
Задължения по заемни средства от банки	122,984	86,403
Задължения по финансов лизинг	51	71
	<u>123,035</u>	<u>86,474</u>

В задължения по заемни средства 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 Банката 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	2,846
Разсрочени такси и комисионни	100	109
Други кредитори	557	476
Други пасиви	11	25
	<u>3,495</u>	<u>3,456</u>

Данъчните задължения включват нетирани пасиви по отсрочени данъци в размер на 2,827 хил.лв. към 30 юни 2012 г., които са подробно оповестени в бел. 12 (31 декември 2011г. – пасиви по отсрочени данъци 2,846 лв.).

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
	<u>6,000,000</u>	<u>60,000</u>

Записаният акционерен капитал на Банката към 30 юни 2012 е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката 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 се състоят от разпределения за целите на местното банково законодателство, според което Банката е задължена да заделя най-малко една пета от печалбата след данъчно облагане до достигане на законовите резерви до 1.25% от сбора на сумата на активите по отчета за финансовото състояние и задбалансовите ангажменти.

(в) Премияен резерв

Премияен 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”.

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(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 Банката.

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажimenti

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажimenti 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 ангажimenti и условни задължения са представени в таблицата по-долу. Счита се, че стойностите отразени в таблицата за поети ангажimenti, 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, заложи в полза на Банката. Тези ангажimenti 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 дъщерни предприятия	Лица, които управляват или контролират Банката	Лица свързани с управляващите и контролиращи Банката	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.	-	-	1,353	6,934	2,746
Привлечени средства					
Експозиция към 1 януари 2012 г.	109	439	42,818	26,319	7,210
Изменение през периода	8	41	18,871	23,270	753
Експозиция към 30 юни 2012 г.	117	480	61,689	49,589	7,963
Условни задължения					
Експозиция към 1 януари 2012 г.	-	-	283	3,331	156
Изменение през периода	-	-	(4)	163	(23)
Експозиция към 30 юни 2012 г.	-	-	279	3,494	133
Възнаграждения на управляващите	-	-	630	-	-

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

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Няма събития, възникнали след датата на отчетите, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Банката.