

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

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

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

Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2012 г. отразяват активите, пасивите, собствения капитал и финансовите резултати на Корпоративна Търговска Банка АД заедно с дъщерните ѝ дружества – Велдер Консулт ООД, КТБ Асет Мениджмънт АД и ДАР 02 ООД и асоциираните ѝ дружества – Фара Консулт ООД и Целум България АД, както е представено в приложение 31.

(б) Приложими стандарти

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз.

(в) База за оценяване

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

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

(г) Функционална и отчетна валута

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

(д) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети според МСФО изисква ръководството на Групата да прави допускания, преценки и приблизителни оценки, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни 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, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите период.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) База за консолидация

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи и разходи от лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в отчета за доходите съгласно принципа на начисляването, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Разходите по осъществяването на сделки са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Приходите и разходите от лихви, представени в отчета за доходите включват:

- лихвата върху финансовите активи и пасиви по амортизирана стойност, изчислена по метода на ефективен лихвен процент;
- лихвата върху инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективен лихвен процент

(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 функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

(в) Такси и комисионни

Приходите и разходите от такси и комисионни, които са неразделна част от ефективния лихвен процент на финансов актив или пасив се признават в приходите от и разходите за лихви.

Другите приходи от такси и комисионни, включително такси за обслужване на сметки, продажби на услуги, гаранции и акредитиви се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисионни, свързани основно с обслужване на сметки и други разходи за такси се признават с получаването на съответните услуги.

(г) Нетни доходи от търговски операции

Нетни доходи от търговски операции включват печалбите нетно от загубите, свързани с активи и пасиви държани за търгуване, както и всички реализирани и нереализирани промени в справедливата стойност, лихви, и курсови разлики. Нетен доход от търговски операции включва и курсови разлики от финансови активи в инвестиционен портфейл.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи

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

(1) Класификация

Подробно описание на класификацията на финансовите активи и пасиви е представено в бележка 2 Основни елементи на счетоводната политика - т.(е), (ж), (з), (и).

(2) Признаване

Групата отчита финансовите активи за търгуване и инвестиции, кредити и вземания на Групата както и финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност от датата на уреждане. Всички останали финансови активи и финансови пасиви се отчитат на дата на търгуване, когато Групата стане страна по договорите на финансовите инструменти. От този момент Групата отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност, като за финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се включват разходите по осъществяване на сделката.

(3) Оценка по амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е сумата, по която финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване, минус погашенията по главница, плюс или минус кумулативната амортизация като се използва ефективен лихвен процент за разликата между първоначално признатата сума и сумата на падеж минус разходите за обезценка.

(4) Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки техники за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), съпоставка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методи за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка адекватно 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 текущи пазарни транзакции, които се наблюдават на пазара със същия инструмент или цените са основани на други налични данни, които се наблюдават на пазара.

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 вложение, 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 прегрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни, които се наблюдават на пазара. 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи, продължение

(4) Принципи за оценка по справедлива стойност, продължение

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „продава“, а пасивите и късите позиции се оценяват по цена „купува“. Когато Групата има позиции с риск от компенсиране, се използват средно-претеглени пазарни цени, за да се оценят позициите с риск от компенсиране, а корекция по цена „продава“ и „купува“ се прилага съответно само за нетната отворена позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на Групата и на отсрещната страна при необходимост. Оценка на справедливата стойност, получена от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

(5) Отписване

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

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

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

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

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

(6) Компенсиране

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

Приходи и разходи се представят нетно само в случаите, които са позволени от счетоводните стандарти, или от печалби и загуби, които възникват от група от сходни транзакции като тези, които са в резултат на търговските операции на Групата.

(7) Обезценка на активи

Към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние се извършва преглед на финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата за наличие на индикации за обезценка. Финансовите активи са обезценени, когато съществува обективно доказателство, че е възникнало събитие, което води до загуба след първоначалното признаване и че събитието, има значение за бъдещите парични потоци на актива, които могат да бъдат измерени надеждно.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(д) Финансови активи, продължение

(7) Обезценка на активи, продължение

Обективни доказателства за загуба от обезценка на финансовите активи включително капиталови инструменти представляват просрочие или невъзможност за погасяване на задължения на кредитополучател, реструктуриране на кредити при неблагоприятни за Групата финансови условия, индикации, че кредитополучателя или емитента на финансов инструмент ще обяви фалит, изчезването на активен пазар за ценна книга, или друга публично достъпна информация, отнасяща се до група активи като негативна промяна във възможността за погасяване на група кредитополучатели в група или икономически условия, които са в пряка връзка с просрочия в група активи. В допълнение, в случай на продължителен или съществен спад в пазарната стойност на инвестиция в капиталови инструменти съществува обективно доказателство за наличие на обезценка на капиталовите инструменти.

Групата преценява необходимостта от обезценка на кредити и инвестиции до падеж на индивидуална и групова основа. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж се оценяват за индивидуална обезценка. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж, на които не са начислени провизии за загуби от обезценка, се оценяват на портфейлна база. Кредити и инвестиции до падеж, които не са индивидуално значими се оценяват за обезценка на портфейлна основа като се създават групи от кредити и ценни книги до падеж със сходни рискови характеристики. При обезценката на портфейлна основа Групата използва статистически модели, базирани на исторически опит за вероятността от неплащане, времето на реинтегриране на загуби от обезценка и сумата на възникналата загуба, която се коригира с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби са по-високи или по-ниски от резултатите от резултатите от историческото моделиране. Делът на просрочените активи, загубите и очаквания период на реинтегриране на загуби редовно се съпоставят с реалните данни, за да се валидират моделите за оценка.

Загубите от обезценка при активи, отчетени по амортизирана стойност, се измерват като разликата между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на приблизително изчислени бъдещи парични потоци, намалени с процент за риск, според класификационната група, към която са причислени и дисконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Загубите се признават в печалби и загуби и се отразяват в корективна сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава чрез амортизация на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намалението в загубата от обезценка се сторнира в печалби и загуби.

Загубите от обезценка при инвестиционни ценни книжа 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.

(е) 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 от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Групата за управление на краткосрочни ангажименти.

Те са отчетени в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

(ж) Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Финансовите активи, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти за търгуване, които Групата държи основно с цел да продаде или придобие обратно в кратък срок или държи като част от портфейл, който се управлява като цяло с цел краткосрочна печалба. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(ж) Финансови активи и пасиви, държани за търгуване, продължение

Финансовите активи и пасиви за търгуване се признават първоначално по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние като разходите за придобиване се отнасят директно в отчета за доходите. Всички промени в справедливата стойност се признават като нетни приходи от търговски операции в отчета за доходите. Финансовите активи и пасиви за търгуване не се рекласифицират след първоначалното им признаване, освен ако Групата прецени, че няма да ги държи с цел търгуване в близко бъдеще и са налице следните условия: ако финансовият актив отговаря на определението за кредити и вземания той би могъл да бъде рекласифициран, ако Групата има намерение и възможност да държи актива за определен период или до падеж; ако финансовият актив не отговаря на определението за кредити и вземания, той може да бъде рекласифициран извън категория „за търговия“ само при „необичайни обстоятелства“. Групата не е прекласифицирала активи от категория „за търговия“ в други категории през отчетния период.

(з) Инвестиции

Инвестициите се признават първоначално по справедлива стойност като за инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата в справедливата стойност се включват директните разходи за придобиването им. При последваща оценка в зависимост от класификацията инвестициите се отчитат като държани до падеж или на разположение за продажба.

(1) Инвестиции, държани до падеж

Финансови активи, държани до падеж са недеривативни активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които ръководството на Групата има намерението и възможността да държи до падеж, не са класифицирани по справедлива стойност през отчета за доходите и не представляват финансови активи на разположение за продажба.

Инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност на базата на ефективен лихвен процент. При продажби или прекласификации на повече от незначителна част от активите, държани до падеж, които не падежират в близък срок следва да се направи прекласификация на целия портфейл от инвестиции, държани до падеж в групата на инвестиции на разположение за продажба. В резултат на прекласификацията Групата не може да класифицира инвестиции като държани до падеж в текущата година, както и в следващите две години. Продажби и прекласификации при следните обстоятелства няма да предизвикат рекласификация на целия портфейл: продажби или прекласификации близо до падежната дата, при които пазарния лихвен процент няма значителен ефект върху пазарната цена на финансовите инструменти; продажби или прекласификации след като Групата е събрала значителна част от главниците; продажби или прекласификации, които са в резултат на извънредни, непредвидими обстоятелства, извън контрола на Групата.

(2) Инвестиции на разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни активи, които не са класифицирани в друга група финансови активи. Капиталови инвестиции, които не се котира на пазара и справедливата им стойност не може да бъде надеждно определена, се отчитат по цена на придобиване. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност.

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в отчета за доходите, когато Групата получава правото на дивидент. Валутните разлики на инвестициите на разположение за продажба се признават в отчета за доходите.

След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от дългови инструменти на разположение за продажба, се отчитат в друг всеобхватен доход и се представят в резерв за справедлива стойност в собствения капитал.

(и) Кредити и аванси

Кредити и аванси са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определени плащания, които не се котира на активен пазар и които Групата не възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Групата кредити, придобити при тяхното отпускане.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(и) Кредити и аванси, продължение

Кредитите и авансите се признават първоначално по справедлива стойност увеличена с директните транзакционни разходи, а в последствие се отчитат по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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

(ii) Споразумения за репо сделки

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

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

(к) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активите придобити по стопански начин включва следното:

- разходи за материали и за директно вложен труд;
- разходи пряко свързани с привеждане на актива до състояние необходимо за предвидената употреба;
- когато Групата има задължение да демонтира актива или да възстанови терена, приблизителна оценка на разходите за демонтаж и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива;
- капитализирани разходи за лихви.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(к) Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

(i) Признаване и оценка, продължение

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на земята и сградите, Групата прилага модела на преоценка в МСС 16 – *Имоти, машини и съоръжения*. Преоценената стойност представлява справедливата стойност на актива към датата на преоценка, намалена с последваща амортизация и натрупани загуби от обезценка. Справедливата стойност на земята и сградите се определя периодично от независим лицензиран оценител.

Всички други нетекущи активи и активи в процес на изграждане са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в „Други приходи от дейността“ в отчета за доходите.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Групата. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Амортизацията се признава в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини съоръжения и оборудване. Земята и активи в процес на изграждане не се амортизират.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са завършени, инсталирани и са готови за употреба, и прехвърлени от сметка за разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответния клас активи.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

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

(л) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка. Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване.

(i) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(л) Нематериални активи, продължение

(ii) Амортизация

Нематериалните активи се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

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

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

(м) Провизии

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

(н) Депозити, подчинени пасиви и други привлечени средства

Депозитите, подчинените пасиви и другите привлечени средства са източниците на Групата за финансиране на вземанията.

Когато Групата продава финансов актив и едновременно сключи споразумение за обратно изкупуване на този (или подобен) актив на фиксирана цена на бъдеща дата („репо“) споразумението се осчетоводява като депозит, а основният актив продължава да се признава във финансовите отчети на Групата.

Групата класифицира капиталовите инструменти като финансови пасиви или капиталови инструменти в съответствие със съдържанието на договорните условия на инструментите.

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.

(о) Финансови гаранции

Финансовите гаранции са договори, според които Групата трябва да извърши специфични плащания, за да компенсира държателя на договора за загуба, претърпяна поради неплащане навреме на вноса от определен длъжник в съответствие с условията на дългов инструмент.

Пасивите от финансови гаранции първоначално се признават по справедливата им стойност, а първоначалната справедлива стойност се амортизира през живота на финансовата гаранция. Пасивът от гаранция впоследствие се отчита по по-високата от амортизираната сума и настоящата стойност на каквото и да е очаквано плащане (когато е вероятно плащане по гаранцията).

(п) 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(п) Данъчно облагане, продължение

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.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, ако съществува правно основание текущите данъчни активи да се компенсират с текущи данъчни пасиви и те са свързани с начисляване на текущи данъци към една и съща данъчна администрация на данъчно задължените лица.

(р) Доходи на персонала

(1) *Планове с дефинирани вноски*

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

(2) *Планове с дефинирани доходи*

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

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят 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.

(3) *Доходи при прекратяване*

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

(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 Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(с) Доходи на акция

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

(т) Отчитане по сегменти

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

(у) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2012 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Групата.

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

- Промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промяната ще зависи от специфичните факти и обстоятелства относно контролираните от Групата предприятия към датата на първоначално прилагане. Поради това Групата не е в състояние да изготви анализ на ефектите от това върху финансовия отчет преди датата на първоначално прилагане.
- МСФО 11 *Съвместни предприятия*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет, тъй като преценката на съвместни предприятия според новия стандарт не се очаква да доведе до промяна в отчитането на съществуващите съвместни предприятия.
- МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква новият стандарт да има съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква новият стандарт да има съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква промените в стандарта да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия, които биха били засегнати от промените.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(у) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

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, продължение

- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага, когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. МСФО 13 се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовите отчети, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.
- Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане.
- Променен МСС 19 *Доходи на наети лица* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовите отчети, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 12 *Отсрочени данъци*: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като не прилага компенсирани за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсирани.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксирани дати при първоначално прилагане* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още 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 Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети предвид при изготвянето на тези финансови отчети. 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) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни дружества* са приложими от 1 януари 2014 г.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(а) Въведение и общ преглед

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

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

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

Общи положения при управление на риска

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

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

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

(б) Кредитен риск

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

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

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

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

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

(б) Кредитен риск, продължение

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

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

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2012 г. и към 31 декември 2011 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Държавни ценни книжа		
Оценени с BBB	398,728	200,741
Оценени с BBB-	4,147	-
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	-	-
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	7,391	120,613
Общо финансови активи държани за търгуване	410,266	321,354

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

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

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

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

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

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

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

Групата управлява равнището на кредитния риск чрез установяване на лимити за отделен кредитополучател и групи икономически свързани лица, както и други лимити в съответствие с

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

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл, продължение

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

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

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

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

- В Групата функционира дирекция „Кредитен риск“, която е в състава на Управление "Анализ и контрол на риска". 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 Групата. В дирекцията се оценява влиянието на предлаганите нови кредитни сделки върху спазването на изискванията на Наредба №8 на БНБ, други нормативни ограничения и приетите вътрешни лимити, и се предоставя независимо мнение за целесъобразността на новите сделки като източник на риск в контекста на вече поетите от Групата рискове.
- Кредитният комитет е специализиран вътрешен орган за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции, в това число и на сключените кредитни сделки. Управителният съвет на Групата определя числеността и персоналия състав на Кредитния комитет. Кредитният комитет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

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

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

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

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

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

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл, продължение

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

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

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

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2012	2011
Пари и парични еквиваленти	15	1,034,307	754,723
Ценни книжа държани за търгуване	16	410,266	321,354
Деривативи държани за търгуване		2,846	211
Инвестиции до падеж	17	77,282	76,844
Инвестиции в асоциирани дружества		2,776	24
Инвестиции на разположение за продажба	18	156,581	148,704
Вземания от банки и други финансови институции	19	103,028	43,894
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	20	3,678,402	2,629,062
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		12,247	8,748
Необслужвани		6,314	5,935
Загуба		12,983	2,567
Брутна отчетна стойност		31,544	17,250
Загуби от обезценка		(15,081)	(5,195)
Балансова стойност		16,463	12,055
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		3,328,938	2,423,726
Кредити на физически лица		18,153	10,119
Отчетна стойност		3,347,091	2,433,845
Загуби от обезценка		(20,844)	(17,309)
Балансова стойност		3,326,247	2,416,536
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		202,767	225,221

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) *Максимална изложеност на кредитен риск, продължение*

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2012	2011
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		9,136	4,260
Необслужвани		712	324
Загуба		796	554
Балансова стойност		10,644	5,138
Структурата на просрочените напълно обезпечени кредити, на които не е начислена обезценка както следва:			
До 30 дни		3,527	2,947
31-90 дни		5,905	1,313
91-180 дни		416	324
Над 180 дни		796	554
<i>Балансова стойност</i>		10,644	5,138
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		318,538	187,581
Кредити на физически лица		6,510	7,752
Балансова стойност		325,048	195,333
<i>В т. ч. предоговорени експозиции</i>		38,194	19,659
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		3,678,402	2,629,062
Задбалансови ангажменти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		79,775	72,261
Гаранции и акредитиви	29	126,890	153,354
Общо задбалансова стойност		206,665	225,615

Обезценени заеми и ценни книги

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

Просрочени кредити, на които не е начислена обезценка

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

Кредити с предоговорени условия

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

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

Кредити с предоговорени условия, продължение

редовни на реструктуриран кредит на физическо лице е да са погасени всички просрочени суми (главница и/или лихви). Една експозиция се счита за предоговорена, когато не е идентифицирана като влошена, напълно е обезпечена и има основание да се счита, че Групата ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

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

Политика за отписване

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

В таблицата по-долу е представен анализ на брутните и нетните (след приспадане на загубите от обезценки) балансови суми на индивидуално обезценени финансови активи според класификационни групи:

<i>В хиляди лева</i>	Кредити на нефинансови институции и други клиенти	
	Брутно	Нетно
31 декември 2012		
Под наблюдение	21,383	18,456
Необслужвани	7,026	5,887
Загуба	13,779	2,764
Общо	42,188	27,107
31 декември 2011		
Под наблюдение	13,008	11,030
Необслужвани	6,259	5,305
Загуба	3,121	858
Общо	22,388	17,193

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

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани ценни книжа, или друга собственост.

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) *Максимална изложеност на кредитен риск, продължение*

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект

Групата държи обезпечения и други кредитни облекчения срещу определени свои кредитни експозиции. Представената таблица показва общия размер на кредити, предоставени от Групата на други банки, финансови и нефинансови институции, и други клиенти по вид на обезпеченията:

<i>В хиляди лева</i>	Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		Вземания от банки и други финансови институции	
	2012	2011	2012	2011
Обезпечения, държани срещу индивидуално обезценени кредити и вземания	31,544	17,250	-	-
<i>Обезпечени с ипотека</i>	<i>23,347</i>	<i>10,384</i>	-	-
<i>Парично обезпечение</i>	-	-	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	<i>3,124</i>	<i>3,772</i>	-	-
<i>Други обезпечения</i>	<i>4,720</i>	<i>2,937</i>	-	-
<i>Необезпечени</i>	<i>353</i>	<i>157</i>	-	-
Обезпечения, държани срещу портфейлно обезценени кредити и вземания	3,347,091	2,433,845	55,289	23,957
<i>Обезпечени с ипотека</i>	<i>311,947</i>	<i>302,022</i>	-	<i>1,503</i>
<i>Парично обезпечение</i>	-	-	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	<i>514,350</i>	<i>418,287</i>	<i>958</i>	<i>1,672</i>
<i>Други обезпечения</i>	<i>2,399,287</i>	<i>1,572,563</i>	<i>51,387</i>	<i>20,395</i>
<i>Необезпечени</i>	<i>121,507</i>	<i>140,973</i>	<i>2,944</i>	<i>387</i>
Обезпечения, държани срещу просрочени необезценени кредити и вземания	10,644	5,138	-	-
<i>Обезпечени с ипотека</i>	<i>7,588</i>	<i>4,283</i>	-	-
<i>Парично обезпечение</i>	<i>76</i>	-	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	<i>1,747</i>	<i>832</i>	-	-
<i>Други обезпечения</i>	<i>1,156</i>	-	-	-
<i>Необезпечени</i>	<i>77</i>	<i>23</i>	-	-
Обезпечения, държани срещу непросрочени необезценени кредити и вземания	325,048	195,333	770	9,982
<i>Обезпечени с ипотека</i>	<i>124,773</i>	<i>92,721</i>	<i>770</i>	<i>9,982</i>
<i>Парично обезпечение</i>	<i>96,982</i>	<i>58,968</i>	-	-
<i>Финансови обезпечения</i>	<i>53,125</i>	<i>22,087</i>	-	-
<i>Други обезпечения</i>	<i>49,489</i>	<i>20,784</i>	-	-
<i>Необезпечени</i>	<i>679</i>	<i>773</i>	-	-
	<u>3,714,327</u>	<u>2,651,566</u>	<u>56,059</u>	<u>33,939</u>
Загуби от обезценка	(35,925)	(22,504)	(82)	(34)
	<u>3,678,402</u>	<u>2,629,062</u>	<u>55,977</u>	<u>33,905</u>

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) *Максимална изложеност на кредитен риск, продължение*

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект, продължение

В таблицата по-долу са посочени основни видове обезпечения, държани срещу различни видове активи.

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Процент от експозицията, която е предмет на споразумение, изискващо обезпечение	
		2012	2011
Деривативи държани за търгуване	Парични средства	100	100
Вземания от банки и други финансови институции			
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	Търгуеми ценни книжа	100	-
Кредити и аванси към банки	Няма	-	-
Друго кредитиране на други финансови институции	Ипотека, финансови и други обезпечения	100	100
Кредити към физически лица			
Жилищно кредитиране	Жилищни имоти	100	100
Потребителско кредитиране	Ипотека, парични и други обезпечения	100	100
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредити към корпоративни клиенти			
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	Търгуеми ценни книжа	-	100
	Ипотека, парични, финансови и други обезпечения	100	100
Друго кредитиране на корпоративни клиенти	обезпечения	100	100

Жилищно ипотечно кредитиране

Таблиците по-долу представят кредитни експозиции от ипотечни кредити към клиенти – физически лица - в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита (или съответно заделеният размер на кредитния ангажимент) към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база промените в индексите на цените на жилищата.

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) *Максимална изложеност на кредитен риск, продължение*

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект, продължение

Жилищно ипотечно кредитиране, продължение

В хиляди лева

	2012	2011
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	733	981
51% до 70%	1,344	985
71% до 90%	1,002	1,992
91% до 100%	655	582
Повече от 100%	14,608	4,428
Общо	18,342	8,968

Към 31 декември 2012 и 31 декември 2011 Групата няма поети ангажименти за предоставяне на жилищни ипотечни кредити.

Кредити към корпоративни клиенти

Кредитите към корпоративни клиенти на Групата са предмет на индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка. Кредитоспособността на корпоративен клиент обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и Групата обикновено изисква такова да бъде предоставено от корпоративните си клиенти. Групата приема обезпечения във формата на първа по ред ипотека на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира предоставените обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им, дължащи се на промени в пазарната конюнктура, нормативната уредба или вследствие разпоредителни действия на длъжника. В случай, че тези изменения водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Групата изисква допълването му в определен срок.

Към 31 декември 2012, балансовата стойност на обезценените кредити към корпоративни клиенти е в размер на 3,323,532 хил. лева (2011: 2,418,396 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 6,464,969 хил. лева (2011: 4,958,040 хил. лева).

Споразумения за обратна продажба, споразумения за обратно изкупуване и предоставени ценни книжа

Вземания, отнасящи се до споразумения за обратна продажба и споразумения за обратно изкупуване обикновено са обезпечени на база на брутната стойност на експозицията.

Следващата таблица представя балансовите стойности на споразуменията за обратна продажба и обратно изкупуване, и стойностите на държаните по тях обезпечения:

Вид	2012		2011	
	Балансова стойност	Стойност на обезпечението	Балансова стойност	Стойност на обезпечението
<i>В хиляди лева</i>				
Вземания от банки и други финансови институции				
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	39,212	39,212	-	-
Кредити и заеми към корпоративни клиенти				
Споразумения за обратна продажба и обратно изкупуване	-	-	903	903

Стойностите на обезпеченията в таблицата са посочени до размера на балансовата стойност на експозицията.

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) *Максимална изложеност на кредитен риск, продължение*

Обезпечения и други кредитни облекчения, и техният финансов ефект, продължение

Други видове обезпечения и кредитни облекчения

В допълнение към включените в таблиците по-горе обезпечения, Групата също държи други видове обезпечения и кредитни облекчения като втори и следващи по ред права, за които конкретни стойности обикновено не са налични.

През 2012 и 2011 година Групата не е получавала финансови и нефинансови активи чрез изземане на държано обезпечение по кредити и заеми.

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Кредити на нефинансови институции и други клиенти		Кредити и вземания от банки и други финансови институции		Инвестиции в ценни книги	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Търговия и услуги	1,433,137	1,026,552	-	-	15,131	120,327
Производство	499,336	417,635	-	-	40,273	98,641
Строителство	403,966	324,774	-	-	14,625	1
Земеделие	92,751	54,893	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	157,104	220,424	-	-	17,086	9,536
Финансови и застрахователни дейности	-	-	103,110	43,928	24,527	29,492
Държавно управление	-	-	-	-	496,939	271,922
Други индустрии	1,128,033	607,288	-	-	38,324	17,007
	3,714,327	2,651,566	103,110	43,928	646,905	546,926
Минус загуби от обезценка	(35,925)	(22,504)	(82)	(34)	-	-
Общо	3,678,402	2,629,062	103,028	43,894	646,905	546,926
Географски анализ						
Европа	3,674,029	2,649,513	103,110	43,928	646,905	546,926
Азия	39,249	-	-	-	-	-
Северна Америка	1,049	2,053	-	-	-	-
	3,714,327	2,651,566	103,110	43,928	646,905	546,926
Минус загуби от обезценка	(35,925)	(22,504)	(82)	(34)	-	-
Общо	3,678,402	2,629,062	103,028	43,894	646,905	546,926

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

(б) Кредитен риск, продължение

(iii) Максимална изложеност на кредитен риск, продължение

В таблиците по-долу са посочени държавните ценни книжа във всички банкови портфейли, разпределени по дата на падежа и държава-емитент към 31 Декември 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
31 Декември 2012 г.						
Финансови активи, държани за търгуване						
<i>Държавни ценни книжа</i>						
България	271,413	-	-	125,024	2,291	398,728
Испания	4,147	-	-	-	-	4,147

Инвестиции на разположение за продажба

Държавни ценни книжа

България	-	-	-	-	16,782	16,782
----------	---	---	---	---	--------	--------

Инвестиции държани до падеж

Държавни ценни книжа

България	-	-	-	57,510	19,772	77,282
Общо	275,560	-	-	182,534	38,845	496,939

	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

Държавни ценни книжа

България	41,599	-	58,272	90,005	3,932	193,808
----------	--------	---	--------	--------	-------	---------

Инвестиции на разположение за продажба

Държавни ценни книжа

България	-	-	-	-	1,270	1,270
----------	---	---	---	---	-------	-------

Инвестиции държани до падеж

Държавни ценни книжа

България	-	-	-	11,943	64,901	76,844
Общо	41,599	-	58,272	101,948	70,103	271,922

(в) Ликвиден риск

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

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

(в) Ликвиден риск, продължение

(i) Управление на ликвидния риск

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

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

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

Централизираното управление на ликвидността в Групата се осъществява чрез постоянно наблюдение и оценка на бъдещите парични потоци и на достатъчността на ликвидните активи. В допълнение на регулярна база се извършват стрес-тестове за оценка на ликвидния риск. Те включват изготвянето на надежни 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 цялата 2012 Групата поддържа оптимална ликвидност, гарантираща безпроблемното обслужване на задълженията ѝ. Коефициентът на ликвидните активи съгласно Наредба 11 на БНБ към 31.12.2012 г. е 23.45%. Всички политики и процедури за ликвидността са обект на преглед и одобрение от страна на КУЛ. Ежедневните справки покриват ликвидните позиции на Групата, като към КУЛ се подава периодично отчет, включващ изключения и предприетите корективни действия.

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

(ii) Изложеност на ликвиден риск

Основният инструмент използван от Групата за контрол върху ликвидния риск е наблюдението на коефициента на нетните ликвидни активи към депозити от клиенти. За тази цел се приема, че нетните ликвидни активи включват парични наличности и парични еквиваленти както и дългови ценни книжа 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:

	2012	2011
<i>Към 31 декември</i>	21.41%	19.91%
Средно за периода	18.89%	23.40%
Максимално за периода	23.72%	26.22%
Минимално за периода	13.73%	18.70%

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

(в) Ликвиден риск, продължение

(iii) *Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви*

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Балансо- ва стойност	Брутен номинален (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2012								
Депозити от банки	24	78,524	(78,601)	(55,537)	-	(23,064)	-	-
Депозити от други финансови институции	24	152,797	(156,751)	(47,631)	(10,919)	(86,022)	(12,179)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	25	4,508,012	(4,578,501)	(1,014,012)	(719,685)	(2,021,631)	(823,173)	-
Други привлечени средства	26	317,019	(363,844)	(4,198)	(4,549)	(21,010)	(286,226)	(47,861)
Подчинен срочен дълг		119,663	(139,835)	(673)	(1,346)	(6,057)	(7,620)	(124,139)
		<u>5,176,015</u>	<u>(5,317,532)</u>	<u>(1,122,051)</u>	<u>(736,499)</u>	<u>(2,157,784)</u>	<u>(1,129,198)</u>	<u>(172,000)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(79,775)	(79,775)	-	-	-	-
		<u>5,176,015</u>	<u>(5,397,307)</u>	<u>(1,201,826)</u>	<u>(736,499)</u>	<u>(2,157,784)</u>	<u>(1,129,198)</u>	<u>(172,000)</u>
31 декември 2011								
Депозити от банки	24	30,856	(30,892)	(26,853)	(4,039)	-	-	-
Депозити от други финансови институции	24	115,659	(118,814)	(33,810)	(10,355)	(67,222)	(7,427)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	25	3,383,156	(3,445,408)	(666,626)	(467,518)	(1,549,067)	(762,197)	-
Други привлечени средства	26	86,630	(91,718)	-	(145)	(438)	(43,969)	(47,166)
		<u>3,616,301</u>	<u>(3,686,832)</u>	<u>(727,289)</u>	<u>(482,057)</u>	<u>(1,616,727)</u>	<u>(813,593)</u>	<u>(47,166)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(72,261)	(72,261)	-	-	-	-
		<u>3,616,301</u>	<u>(3,759,093)</u>	<u>(799,550)</u>	<u>(482,057)</u>	<u>(1,616,727)</u>	<u>(813,593)</u>	<u>(47,166)</u>

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

(в) Ликвиден риск, продължение

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви

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

Падежна таблица към 31 декември 2012

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	1,034,307	-	-	-	-	1,034,307
Ценни книжа държани за търгуване	386,632	11,874	11,760	-	-	410,266
Деривативи държани за търгуване	2,846	-	-	-	-	2,846
Инвестиции на разположение за продажба	15,313	170	5,153	48,289	87,656	156,581
Инвестиции до падеж	43,924	7,673	5,713	-	19,972	77,282
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	2,776	2,776
Вземания от банки и ДФИ	40,710	2,473	8,533	43,474	7,838	103,028
Вземания от клиенти	214,486	219,301	870,131	1,978,140	396,344	3,678,402
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,314	86,697	96,011
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	540	-	540
Други активи	63,479	314	11,329	8	-	75,130
	<u>1,801,697</u>	<u>241,805</u>	<u>912,619</u>	<u>2,079,765</u>	<u>601,283</u>	<u>5,637,169</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	103,058	10,815	105,757	11,691	-	231,321
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,012,529	679,470	1,993,223	822,790	-	4,508,012
Деривативи държани за търгуване	618	-	-	-	-	618
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	119,663	119,663
Други привлечени средства	1,999	-	1,412	267,954	45,654	317,019
Други пасиви (виж бел.1)	9,891	-	380	-	-	10,271
	<u>1,128,095</u>	<u>690,285</u>	<u>2,100,772</u>	<u>1,102,435</u>	<u>165,317</u>	<u>5,186,904</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>673,602</u>	<u>(448,480)</u>	<u>(1,188,153)</u>	<u>977,330</u>	<u>435,966</u>	<u>450,265</u>

Бележка 1: За целите на рисковите таблици, в Други пасиви са обобщени следните позиции от отчета за финансовото състояние: Текущи данъчни пасиви, Отсрочени данъчни пасиви, Провизии и Други пасиви.

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

(в) Ликвиден риск, продължение

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

Падежна таблица към 31 декември 2011						
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	754,723	-	-	-	-	754,723
Ценни книжа държани за търгуване	101,156	602	219,596	-	-	321,354
Деривативи държани за търгуване	211	-	-	-	-	211
Инвестиции на разположение за продажба	-	7,035	1,438	121,320	18,911	148,704
Инвестиции до падеж	52,909	-	4,058	-	19,877	76,844
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	24	24
Вземания от банки и ДФИ	1,787	3,135	11,285	17,853	9,804	43,864
Вземания от клиенти	149,134	161,453	583,798	1,406,205	328,472	2,629,062
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,551	52,972	62,523
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	372	-	372
Други активи	5,381	-	1,286	-	-	6,667
	<u>1,065,301</u>	<u>172,225</u>	<u>821,461</u>	<u>1,555,301</u>	<u>430,060</u>	<u>4,044,348</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	59,965	14,362	57,731	14,457	-	146,515
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	665,213	428,778	1,531,534	757,631	-	3,383,156
Деривативи държани за търгуване	214	-	-	-	-	214
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	39,709	39,709
Други привлечени средства	-	144	211	41,311	44,964	86,630
Други пасиви (виж бел.1)	3,522	-	353	-	-	3,875
	<u>728,914</u>	<u>443,284</u>	<u>1,589,829</u>	<u>813,399</u>	<u>84,673</u>	<u>3,660,099</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>336,387</u>	<u>(271,059)</u>	<u>(768,368)</u>	<u>741,902</u>	<u>345,387</u>	<u>384,249</u>

Бележка 1: За целите на рисковите таблици, в Други пасиви са обобщени следните позиции от отчета за финансовото състояние: Текущи данъчни пасиви, Отсрочени данъчни пасиви, Провизии и Други пасиви.

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

(г) Пазарен риск

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

(i) Управление на пазарния риск

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

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

(ii) Изложеност на пазарен риск - търговски портфейл

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

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

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

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

(г) Пазарен риск, продължение

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

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

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

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

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

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

<i>В лева</i>	Към датата	Средно	Максимум	Минимум
31 декември 2012				
Пазарен риск	1,716,692	3,068,922	5,463,054	859,011
31 декември 2011				
Пазарен риск	4,081,418	650,613	5,210,966	114,251

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

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

(г) Пазарен риск, продължение

(iii) Лихвен риск

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

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

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

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

<i>В хил. лева</i>	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2012						
Общо активи с лихва	916,300	220,535	323,574	530,548	2,157,419	362,832
Общо пасиви с лихва	1,014,806	843,623	1,370,619	1,405,645	313,927	120,883
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(98,506)	(623,088)	(1,047,045)	(875,097)	1,843,492	241,949
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(98,506)	(721,594)	(1,768,639)	(2,643,736)	(800,244)	(558,295)
31 декември 2011						
Общо активи с лихва	723,960	173,173	217,742	369,858	1,536,642	372,506
Общо пасиви с лихва	797,424	560,300	776,112	1,207,230	68,240	79,117
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(73,464)	(387,127)	(558,370)	(837,372)	1,468,402	293,389
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(73,464)	(460,591)	(1,018,961)	(1,856,333)	(387,931)	(94,542)

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

(г) Пазарен риск, продължение

(iii) Лихвен риск, 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 Групата към различни стандартни и нестандартни сценарии за движението на лихвените проценти.

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

	Изменение в нетния лихвен доход	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
<i>В хиляди лева</i>		
31 декември 2012		
Промяна в нетен лихвен доход	(23,138)	23,138
31 декември 2011		
Промяна в нетен лихвен доход	(18,100)	18,100

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

(iv) Валутен риск

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

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

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

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

(г) Пазарен риск, продължение

(iv) *Валутен риск, продължение*

В хиляди лева

31 декември 2012

	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	546,673	487,634	1,034,307
Ценни книжа държани за търгуване	50,304	359,962	410,266
Деривативи държани за търгуване	41	2,805	2,846
Инвестиции на разположение за продажба	84,656	71,925	156,581
Инвестиции до падеж	74,140	3,142	77,282
Инвестиции в асоциирани предприятия	2,776	-	2,776
Вземания от банки и други финансови институции	63,671	39,357	103,028
Предоставени кредити на нефинансови институции	771,210	2,907,192	3,678,402
Имоти, съоръжения и оборудване	96,011	-	96,011
Дълготрайни нематериални активи	540	-	540
Други активи	15,655	59,475	75,130
	<u>1,705,677</u>	<u>3,931,492</u>	<u>5,637,169</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	139	479	618
Депозити от банки и други финансови институции	129,390	101,931	231,321
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	2,433,056	2,074,956	4,508,012
Други привлечени средства	41,189	275,830	317,019
Подчинен срочен дълг	-	119,663	119,663
Други пасиви (виж бел. 1)	9,901	370	10,271
	<u>2,613,675</u>	<u>2,573,229</u>	<u>5,186,904</u>

Бележка 1: За целите на рисковите таблици, в Други пасиви са обобщени следните позиции от отчета за финансовото състояние: Текущи данъчни пасиви, Отсрочени данъчни пасиви, Провизии и Други пасиви.

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

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

(г) Пазарен риск, продължение

(iv) *Валутен риск, продължение*

В хиляди лева

31 декември 2011

	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	464,569	290,154	754,723
Ценни книжа държани за търгуване	61,575	259,779	321,354
Деривативи държани за търгуване	-	211	211
Инвестиции на разположение за продажба	41,296	107,408	148,704
Инвестиции до падеж	73,677	3,167	76,844
Инвестиции в асоциирани предприятия	24	-	24
Вземания от банки и други финансови институции	21,735	22,159	43,894
Предоставени кредити на нефинансови институции	523,878	2,105,184	2,629,062
Имоти, съоръжения и оборудване	62,523	-	62,523
Дълготрайни нематериални активи	372	-	372
Други активи	6,089	578	6,667
	<u>1,255,738</u>	<u>2,788,640</u>	<u>4,044,378</u>
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	214	214
Депозити от банки и други финансови институции	71,819	74,696	146,515
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	1,630,215	1,752,941	3,383,156
Други привлечени средства	-	39,709	39,709
Подчинен срочен дълг	40,227	46,403	86,630
Други пасиви (виж бел.1)	3,750	125	3,875
	<u>1,746,011</u>	<u>1,914,088</u>	<u>3,660,099</u>

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември 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

	2012	2011
Щатски долари	(542)	227
Британски паунди	(104)	(16)
Швейцарски франкове	(18)	(12)

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същият като суми, но обратен като посока ефект, при равни други условия.

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

(д) Операционен риск

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

В Групата е разработена Методика за определяне и анализ на ключови рискови индикатори (КРИ) за операционен риск. Въведени са КРИ за всички основни бизнес процеси, с чиято помощ се осъществява текущ мониторинг и се идентифицират промени в рисковия профил на Групата.

Друг инструмент, прилаган в Групата за измерване, оценка и контрол на операционния риск, е Самооценката на риска и контрола. Самооценката е процес, с помощта на който се идентифицират значителните рискове, присъщи за всеки вътрешно-банков процес, оценява се потенциалния им ефект и вероятност за проявление, и се извършва оценка за адекватност на въведените контролни действия и нужда от внедряване на допълнителни такива.

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

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

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

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Българските банки прилагат изискванията на Базел II за измерване на капиталовата адекватност. Съгласно нормативната рамка Групата заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. Към 31 декември 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%.

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение

(i) Капиталова база (Собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включва капитал от първи и втори ред, както са дефинирани от Българската Народна Банка. Към 31 декември 2012 консолидираната 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 към 30.06.2012 г.	24,669
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	381,835
<i>Намаления</i>	
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(1,336)
Дълготрайни нематериални активи	(540)
Общо намаления	(1,876)
Общо капитал първи ред	379,959
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Групата	25,536
Подчинен срочен дълг	115,394
Общо капитал втори ред	140,930
Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(15,055)
Инвестиции в акции и друга форма на дялово участие	(3,156)
Специфични провизии за кредитен риск	(11,899)
	505,834

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

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност (продължение)

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 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>	16
<i>Институции</i>	5,645
<i>Предприятия</i>	268,593
<i>Експозиции на дребно</i>	239
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	24,057
<i>Просрочени експозиции</i>	480
<i>Други експозиции</i>	19,141
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	318,171
Капиталови изисквания за пазарен риск	2,413
Капиталови изисквания за операционен риск	15,086
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	335,670
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	167,835
Общо регулаторни капиталови изисквания	503,505
Капиталова база	505,834
<i>От която капитал първи ред</i>	372,432
Свободен капитал	2,329
Обща капиталова адекватност	12.06%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	8.88%

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 31 декември 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.

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност (продължение)

В допълнение към изчислените коефициенти за капиталова адекватност съгласно изискванията на БНБ, Банката изчислява и коефициенти за капиталова адекватност, които включват текущата печалба за годината, в съответствие с МСФО както е посочено по-долу:

(iii) *Капиталови изисквания, които включват текущата печалба за 2012 г.*

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	248,531
Текуща печалба за 2012 г.	56,414
Други резерви	<u>135</u>
Общо капитал и резерви	413,580
<i>Намаления</i>	
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(1,336)
Дълготрайни нематериални активи	<u>(540)</u>
Общо намаления	(1,876)
Общо капитал първи ред	<u>411,704</u>
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Групата	25,536
Подчинен срочен дълг	<u>115,394</u>
Общо капитал втори ред	<u>140,930</u>
Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(15,055)
Инвестиции в акции и друга форма на дялово участие	(3,156)
Специфични провизии за кредитен риск	<u>(11,899)</u>
Общо капиталова база	<u>537,579</u>

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност (продължение)

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 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>	16
<i>Институции</i>	5,645
<i>Предприятия</i>	268,593
<i>Експозиции на дребно</i>	239
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	24,057
<i>Просрочени експозиции</i>	480
<i>Други експозиции</i>	19,141
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	318,171
Капиталови изисквания за пазарен риск	2,413
Капиталови изисквания за операционен риск	15,086
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	335,670
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	167,835
Общо регулаторни капиталови изисквания	503,505
Капиталова база	537,579
<i>От която капитал първи ред</i>	404,177
Свободен капитал	34,074
Обща капиталова адекватност	12.81%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	9.63%

4. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

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

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

(а) Основни източници на оценъчна несигурност

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Активи, отчетени по амортизирана стойност, се оценяват за обезценка по начин, описан в счетоводната политика, т.2 (д)(7).

Специфичният компонент от общите провизии за обезценка за един контрагент се отнася за финансови активи, оценени индивидуално и се основава на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните паричните потоци. При приблизителната оценката на тези парични потоци, ръководството прави преценки за финансовото състояние на длъжника и нетната реализируема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което Кредитния комитет на Групата независимо одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

Колективно оценените загуби от обезценка покриват загуби от кредити, присъщи за портфейли от експозиции със сходни характеристики на кредитен риск, когато има обективно доказателство, че те съдържат обезценени експозиции, но индивидуално обезценените активи все още не могат да бъдат идентифицирани поотделно. При преценката за необходимост от портфейлни загуби от обезценка, Ръководството отчита фактори като качество на кредита, размер на портфейла, концентрации и икономически фактори. За да се оцени необходимата провизия за обезценка, се правят допускания, за да се установи начинът, по който се оформят присъщите загуби и да се определят параметрите на необходимата пазарна информация, основани на исторически опит и текущите икономически условия. Точността на провизиите зависи от оценките на бъдещите парични потоци за загубите от обезценка на определен контрагент, както и от допусканията и параметрите на моделите, използвани при определянето на загубите от обезценка на портфейлна основа.

Групирането на кредитите по портфейли се извършва по признака икономическа дейност на клиента, съгласно Класификацията на икономическите дейности (КИД 2008). 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 прогнозираны вероятностите от загуби, както и от допусканията и параметрите на използвания модел за определяне на портфейлни провизии.

(ii) Определяне на справедливите стойности

Определянето на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, за които няма наблюдавана пазарна цена, изисква използването на оценъчни техники, описани в счетоводната политика. За финансови инструменти, които се търгуват рядко и чиято цена не е прозрачна, справедливата стойност е по-малко обективна и изисква разнообразни степени на преценка, в зависимост от ликвидност, концентрация, несигурност на пазарните фактори, ценови предположения и други рискове, влияещи на специфичния инструмент. Допълнителна информация е представена и параграф „Оценка на финансови инструменти“ по-долу.

(б) Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Групата

Съществените счетоводни преценки, използвани при прилагането на счетоводните политики на Групата, включват:

(i) *Оценка на финансови инструменти*

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

4. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Групата, продължение

(i) *Оценка на финансови инструменти, продължение*

- 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 котираны 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;
- 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.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Групата определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Групата приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

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

В хиляди лева

31 декември 2012	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	402,875	7,391	-	410,266
Инвестиции на разположение за продажба	54,201	55,140	47,240	156,581
Общо	457,076	62,531	47,240	566,847

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	17,590	148,704
Общо	339,420	113,048	17,590	470,058

4. ИЗПОЛЗВАНЕ НА СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Групата, продължение

(i) Оценка на финансови инструменти, продължение

Движението във финансовите инструменти от ниво 3 за 2012 год. е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Финансови активи на разположение за продажба
Салдо към 1 януари 2012	17,590
Увеличения	
Покупки	29,655
Приходи признати в печалбата или загубата	-
Прекласификация в ниво 3 от други нива	-
	29,655
Намаления	
Продажби	-
Падеж	-
Загуби признати в печалбата или загубата	-
Прекласификация при консолидация	(5)
Прекласификация от ниво 3 в други нива	-
	(5)
Салдо към 31 декември 2012	47,240

(ii) Класификация на финансовите активи и пасиви

Счетоводната политика на Групата позволява активите и пасивите да бъдат класифицирани от самото начало в различни счетоводни категории при определени условия:

- При класифициране на финансови активи или пасиви като „държани за търгуване“, Групата е установила, че покрива описанието за финансови активи и пасиви държани за тъгуване, представено в счетоводната политика;
- При класифициране на финансови активи като държани до падеж, Групата е установила, че има както положително намерение, така и възможност да задържи активите до падежната им дата, според изискванията на счетоводната политика.

5. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

В съответствие с МСФО 7 Групата оповестява информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	В асоциирани предприятия	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 декември 2012								
Пари и парични еквиваленти	-	-	1,034,307	-	-	-	1,034,307	1,034,307
Финансови активи държани за търгуване	410,266	-	-	-	-	-	410,266	410,266
Инвестиции	-	77,282	-	156,581	2,776	-	236,639	245,104
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	103,028	-	-	-	103,028	103,028
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	3,678,402	-	-	-	3,678,402	3,678,402
	<u>410,266</u>	<u>77,282</u>	<u>4,815,737</u>	<u>156,581</u>	<u>2,776</u>	<u>-</u>	<u>5,462,642</u>	<u>5,471,107</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	-	231,321	231,321	231,321
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	4,508,012	4,508,012	4,508,012
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	317,019	317,019	317,019
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	119,663	119,663	119,663
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,176,015</u>	<u>5,176,015</u>	<u>5,176,015</u>
31 декември 2011								
Пари и парични еквиваленти	-	-	754,723	-	-	-	754,723	754,723
Финансови активи държани за търгуване	321,354	-	-	-	-	-	321,354	321,354
Инвестиции	-	76,844	-	148,704	24	-	225,572	227,864
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	43,894	-	-	-	43,894	43,894
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	2,629,062	-	-	-	2,629,062	2,629,062
	<u>321,354</u>	<u>76,844</u>	<u>3,427,679</u>	<u>148,704</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>3,974,605</u>	<u>3,976,897</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	-	146,515	146,515	146,515
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	3,383,156	3,383,156	3,383,156
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	86,630	86,630	86,630
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	39,709	39,709	39,709
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,656,010</u>	<u>3,656,010</u>	<u>3,656,010</u>

5. 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.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

	2012	2011
Приходи от лихви		
Приходи от лихви от:		
Вземания от банки	1,391	2,009
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	298,747	207,858
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	24,053	18,360
	324,191	228,227
Разходи за лихви		
Разходи за лихви от:		
Депозити от банки	(8,922)	(5,291)
Депозити от други клиенти	(214,053)	(140,529)
Амортизация на премии по ценни книги	(55)	(946)
Подчинен срочен дълг	(3,677)	(593)
	(226,707)	(147,359)
Нетни приходи от лихви	97,484	80,868

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 57 хил. лева (31 декември 2011: 48 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

	2012	2011
Приходи от такси и комисионни		
В български лева	8,741	8,472
В чуждестранна валута	6,818	5,205
	15,559	13,677
Разходи за такси и комисионни		
В български лева	(980)	(826)
В чуждестранна валута	(2,137)	(222)
	(3,117)	(1,048)
Нетни приходи от такси и комисионни	12,442	12,629

8. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ		2012	2011
<i>В хиляди лева</i>			
Нетни приходи от търговски операции от:			
Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи		7,279	6,154
Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи		(2,074)	4
		<u>5,205</u>	<u>6,158</u>
Нетни приходи от търговски операции от:			
Печалба/ (загуба) от валутни операции		(2,597)	1,152
Печалба от валутна преоценка		16,623	13,433
		<u>14,026</u>	<u>14,585</u>
Нетни приходи от търговски операции		<u><u>19,231</u></u>	<u><u>20,743</u></u>
9. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		2012	2011
<i>В хиляди лева</i>			
Печалба от продажба/ замяна на дълготрайни материални активи		73	7
Предоставени други нефинансови услуги		8,273	2,453
Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия		(186)	-
Други нетни приходи		11,765	2,410
		<u>19,925</u>	<u>4,870</u>
Други приходи от дейността		<u><u>19,925</u></u>	<u><u>4,870</u></u>
10. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ		2012	2011
<i>В хиляди лева</i>			
Административни разходи:			
Разходи за персонала		(21,334)	(18,581)
Разходи за материали, наем и услуги		(12,971)	(8,724)
Амортизации		(4,257)	(4,272)
Административни, маркетинг и други разходи		(20,741)	(12,294)
		<u>(59,303)</u>	<u>(43,871)</u>
Административни разходи		<u><u>(59,303)</u></u>	<u><u>(43,871)</u></u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2012 г. броят на служителите в Групата е 944 (31 декември 2011: 731).

11. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(37,888)	(15,186)
<i>Реинтегриране на обезценка по кредити</i>	<u>9,667</u>	<u>6,367</u>
Нетни загуби от обезценка	<u><u>(28,221)</u></u>	<u><u>(8,819)</u></u>

12. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Текущи данъци	<u>(6,138)</u>	<u>(6,707)</u>
	(6,138)	(6,707)
Отсрочени данъци	<u>1,064</u>	<u>165</u>
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u><u>(5,074)</u></u>	<u><u>(6,542)</u></u>

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Счетоводна печалба	61,800	67,641
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2012 и 2011 год.)	6,180	6,765
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	1,796	630
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	<u>(1,838)</u>	<u>(688)</u>
Текущи данъци	6,138	6,707
Отсрочени данъци	<u>(1,064)</u>	<u>(165)</u>
Разходи за данъци	<u><u>5,074</u></u>	<u><u>6,542</u></u>
Ефективна данъчна ставка	8.21%	9.67%

13. 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:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Финансови активи налични за продажба	(133)	(212)	1,233	250	1,100	38
Други активи и пасиви	(31)	(29)	-	-	(31)	(29)
Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД	(1,233)	(250)	184	263	(1,049)	13
Преоценка ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(1,418)	(512)	4,261	3,357	2,843	2,845

Движение във временните разлики през годината:

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 2011	Признати през годината		Състояние 2012
		В Отчета за доходите	В Отчета за всеобхватния доход	
Финансови активи налични за продажба	38	-	1,062	1,100
Финансови активи налични за продажба – признати в данъчната декларация	13	(1,062)	-	(1,049)
Други активи и пасиви	(29)	(2)	-	(31)
Преоценка на ДМА	2,823	-	-	2,823
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	2,845	(1,064)	1,062	2,843

14. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

	2012	2011
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Групата на годишна база (<i>в хил. лв.</i>)	56,414	59,811
Среднопретеглен брой на обикновените акции (<i>в хиляди</i>)	6,000	6,000
Основни доходи на акция (<i>в лева</i>)	9.40	9.97

През 2012 г. не са емитирани нови акции.

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

15. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Парични средства в каса		
В лева	39,306	24,681
В чуждестранна валута	188,267	46,197
Разплащателна сметка в БНБ	520,560	436,849
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	41,453	80,918
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	244,721	166,078
	<u>1,034,307</u>	<u>754,723</u>

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

16. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	34,851	45,785
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	51,852	59,279
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	15,453	15,505
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	296,572	73,239
Корпоративни облигации деноминирани в чужда валута	7,391	127,261
Корпоративни облигации в лева	-	285
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани във валута	4,147	-
	<u>410,266</u>	<u>321,354</u>

17. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	74,140	73,677
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	3,142	3,167
	<u>77,282</u>	<u>76,844</u>

18. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	16,782	1,270
Корпоративни облигации деноминирани в чуждестранна валута	55,140	106,135
Капиталови инвестиции	84,659	41,299
	156,581	148,704

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

19. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Вземания от местни банки и други финансови институции	95,272	34,125
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	7,838	9,803
Минус загуби от обезценка	(82)	(34)
	103,028	43,894

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Състояние към 1 януари	(34)	(23)
Начислени загуби от обезценка	(49)	(11)
Реинтегрирани загуби от обезценка	1	-
Състояние към 31 декември	(82)	(34)

20. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Физически лица		
В лева	3,036	3,872
В чуждестранна валута	23,806	15,455
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	774,535	524,722
В чуждестранна валута	<u>2,912,950</u>	<u>2,107,517</u>
Общо вземания от клиенти	<u>3,714,327</u>	<u>2,651,566</u>
Загуби от обезценка	<u>(35,925)</u>	<u>(22,504)</u>
	<u><u>3,678,402</u></u>	<u><u>2,629,062</u></u>

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Състояние към 1 януари	(5,195)	(2,485)
Начислени загуби от обезценка	(25,692)	(3,560)
Реинтегрирани загуби от обезценка	1,073	850
Отписани	<u>14,733</u>	<u>-</u>
Състояние към 31 декември	<u>(15,081)</u>	<u>(5,195)</u>

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Състояние към 1 януари	(17,309)	(11,224)
Начислени загуби от обезценка	(12,128)	(11,602)
Реинтегрирани загуби от обезценка	<u>8,593</u>	<u>5,517</u>
Състояние към 31 декември	<u>(20,844)</u>	<u>(17,309)</u>
Общо загуби от обезценка	<u>(35,925)</u>	<u>(22,504)</u>

Приложения към финансовите отчети
Корпоративна Търговска Банка АД
 Консолидирани финансови отчети
 За годината към 31 декември 2012 г.

21. 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 2011	59,905	6,454	2,156	3,735	117	5,618	77,985
Постъпили	-	20	49	-	-	2,315	2,384
Прехвърлени от разходи за придобиване	358	684	157	369	10	(1,578)	-
Отписани	-	(321)	(127)	(45)	(4)	-	(497)
Към 31 декември 2011	<u>60,263</u>	<u>6,837</u>	<u>2,235</u>	<u>4,059</u>	<u>123</u>	<u>6,355</u>	<u>79,872</u>
Към 1 януари 2012	60,263	6,837	2,235	4,059	123	6,355	79,872
Постъпили	-	12	55	27	-	37,521	37,615
Прехвърлени от разходи за придобиване	1,088	842	753	470	-	(3,153)	-
Отписани	-	(383)	(577)	(107)	(6)	-	(1,073)
Към 31 декември 2012	<u>61,351</u>	<u>7,308</u>	<u>2,466</u>	<u>4,449</u>	<u>117</u>	<u>40,723</u>	<u>116,414</u>
Амортизация							
Към 1 януари 2011	4,913	5,143	1,408	2,155	59	-	13,678
Начислена през периода	2,378	827	441	461	15	-	4,122
На отписаните	-	(321)	(82)	(44)	(4)	-	(451)
Към 31 декември 2011	<u>7,291</u>	<u>5,649</u>	<u>1,767</u>	<u>2,572</u>	<u>70</u>	<u>-</u>	<u>17,349</u>
Към 1 януари 2012	7,291	5,649	1,767	2,572	70	-	17,349
Начислена през периода	2,409	825	354	476	14	-	4,078
На отписаните	-	(383)	(538)	(97)	(6)	-	(1,024)
Към 31 декември 2012	<u>9,700</u>	<u>6,091</u>	<u>1,583</u>	<u>2,951</u>	<u>78</u>	<u>-</u>	<u>20,403</u>
Балансова стойност							
Към 1 януари 2011	<u>54,992</u>	<u>1,311</u>	<u>748</u>	<u>1,580</u>	<u>58</u>	<u>5,618</u>	<u>64,307</u>
Към 31 декември 2011	<u>52,972</u>	<u>1,188</u>	<u>468</u>	<u>1,487</u>	<u>53</u>	<u>6,355</u>	<u>62,523</u>
Към 31 декември 2012	<u>51,651</u>	<u>1,217</u>	<u>883</u>	<u>1,498</u>	<u>39</u>	<u>40,723</u>	<u>96,011</u>

22. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 януари 2011	1,916
Постъпили	153
Отписани (заменени)	(30)
Към 31 декември 2011	<u>2,039</u>

Към 1 януари 2012	2,039
Постъпили	347
Отписани (заменени)	(127)
Към 31 декември 2012	<u>2,259</u>

Амортизация

Към 1 януари 2011	1,547
Начислена през периода	150
На отписаните	(30)
Към 31 декември 2011	<u>1,667</u>

Към 1 януари 2012	1,667
Начислена през периода	179
На отписаните	(127)
Към 31 декември 2012	<u>1,719</u>

Балансова стойност

Към 1 януари 2011	<u>369</u>
Към 31 декември 2011	<u>372</u>
Към 31 декември 2012	<u>540</u>

23. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	2012	2011
Авансови плащания	2,070	1,122
Разходи за бъдещи периоди	11,194	1,854
Данъчни вземания	-	2,213
Активи за препродажба	92	84
Други активи	<u>61,774</u>	<u>1,394</u>
	<u>75,130</u>	<u>6,667</u>

24. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	2012	2011
В лева	129,390	71,819
В чуждестранна валута	<u>101,931</u>	<u>74,696</u>
	<u>231,321</u>	<u>146,515</u>

25. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Физически лица		
В лева	1,368,900	616,289
В чуждестранна валута	1,264,915	861,788
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	1,064,156	1,014,057
В чуждестранна валута	810,041	891,022
	<u>4,508,012</u>	<u>3,383,156</u>

26. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Задължения по заемни средства от предприятия	227,990	130
Задължения по заемни средства от банки	88,949	86,403
Задължения по финансов лизинг	80	97
	<u>317,019</u>	<u>86,630</u>

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

В допълнение Групата получава средства от Societe Generale в размер на 21,000 хиляди евро по договор за заем от 19 май 2011г. с цел финансиране на малки и средни предприятия, които са отразени в Задължения по заемни средства.

В Други се включват получени средства от чуждестранни финансови институции, които емитират облигации на международни пазари.

27. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Разсрочени такси и комисионни	415	109
Други кредитори	191	210
Други пасиви	409	279
	<u>1,015</u>	<u>598</u>

28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

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

Записаният акционерен капитал на Групата към 31 декември 2012 е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Групата се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

Законовите резерви се състоят от разпределения за целите на местното банково законодателство, според което Групата 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 ангажименти.

(в) Премиен резерв

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

(г) Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба

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

(д) Преоценъчен резерв от дълготрайни материални активи

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

(е) Други резерви

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

29. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажименти

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

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

29. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажименти, продължение

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	75,117	112,709
В чуждестранна валута	51,773	40,645
	126,890	153,354

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

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>В хиляди лева</i>	Сделки с Асоциирани предприятия	Сделки с лица, които управляват или контролират Групата	Сделки с лица, които са свързани с управляващите и контролиращи Групата	Сделки със служители на Групата
Предоставени кредити				
Експозиция към 1 януари 2012 г.	-	1,331	19,275	2,639
Изменение през периода	-	9,604	(13,635)	(21)
Експозиция към 31 декември 2012 г.	-	10,935	5,640	2,618
Привлечени средства				
Експозиция към 1 януари 2012 г.	109	42,818	26,319	7,210
Изменение през периода	148	33,886	101,484	2,254
Експозиция към 31 декември 2012 г.	257	76,704	127,803	9,464
Условни задължения				
Експозиция към 1 януари 2012 г.	-	283	3,331	156
Изменение през периода	-	1	1,686	5
Експозиция към 31 декември 2012 г.	-	284	5,017	161
Възнаграждения на управляващите				
	-	1,350	-	-

31. ДЪЩЕРНИ И АСОЦИИРАНИ ДРУЖЕСТВА

Контрол и значително влияние върху дейността на дружествата в Групата

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

	2012	2011
Дар 02 ООД	90.00%	90.00%
Велдер консулт ООД	99.93%	67.00%
КТБ Асет Мениджмънт АД	51.00%	51.00%
Целум България АД	49.97%	-
Фара консулт ООД	25.00%	25.00%

32. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма събития, възникнали след края на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Групата.