

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

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

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

Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2008 г. отразяват активите, пасивите, собствения капитал и финансовите резултати на Корпоративна Търговска Банка АД заедно с дъщерните й дружества – Велдер Консулт ООД, КТБ Асет Мениджмънт АД и ДАР 02 ООД и асоциираното й дружество Фара Консулт ООД (Групата).

(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. Списък на приложимите стандарти е представен в приложение 30.

(в) Представяне на финансовите отчети

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

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

(г) База за консолидация

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи

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

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

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

(б) Валутни операции

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на транзакциите. Курсовите разлики от тези транзакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в отчета за приходите и разходите. Курсовите разлики от непаричните позиции се отчитат в отчета за приходи и разходи като преоценка по справедлива стойност или са включени като резерв в собствения капитал.

(в) Финансови активи

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

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

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

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(iv) *На разположение за продажба*

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

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

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

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

(г) Парични средства

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в баланса 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 баланса. 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 баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

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

(е) Привлечени средства

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

(ж) Компенсиране

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Обезценка на финансови активи

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

(i) Кредити и вземания, възникнали при Групата

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

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

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

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

Възстановимата стойност на капиталови инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти и откупени кредити, преоценени по справедлива стойност, се изчислява, като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира с текущия пазарен лихвен процент.

При спад в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, който е признат директно в собствения капитал и съществуват обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени, натрупаната загуба, която е призната директно в собствения капитал, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата дори ако финансовите активи не са отписани. Сумата на натрупаната загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в печалбата или загубата, е разликата между амортизираната стойност (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовите активи, призната преди това в печалбата или загубата.

В случай че в последващ период справедливата стойност на финансови активи, класифицирани на разположение за продажба, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загуба от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(и) Дълготрайни материални активи

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

Към 31.12.2008 вложенията на Групата в земи и сгради са оценени по справедлива цена, определена от независим оценител. При преоценката на земите и сградите, начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преоценка, намалението се признава и се записва като разход в отчета за приходи и разходи.

Останалите класове от дълготрайни материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

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

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

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

(й) Нематериални активи

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

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

(к) Провизии

Провизия се отчита в баланса, 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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(л) Данъчно облагане

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

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

(м) Доходи на 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.

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

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

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

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

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

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

При оценяването на необходимостта от портфейлни загуби от обезценка на кредити, ръководството взема под внимание фактори като вид на кредитите, вид на обезпеченията, размер на портфейла, концентрация, както и икономически фактори. Групирането на кредитите по портфейли се извършва по признака икономическа дейност на клиента, съгласно Национална класификация на икономическите дейности (НКИД-2001). 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) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

Към 31 декември 2008 Групата е оценила всички финансовите инструменти, отчетани по справедлива стойност, с изключение на инвестициите си в дъщерни и асоциирани дружества, които се отчитат по цена на придобиване, използвайки обявени пазарни котировки.

(о) Отчитане по сегменти

Групата не отчита информация по сегменти, тъй като преобладаващия ѝ източник на рискове и възвращаемост е корпоративния сектор. Ръководството счита, че резултатите на другите сегменти са под праговете на значимост определени съгласно изискванията на МСС 14.

(п) Приложение на публикувани международни стандарти за финансово отчитане, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Групата

Следните нови стандарти, поправки към стандарти и тълкувания все още не са в сила за годината приключваща на 31 декември 2008 година и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет:

- Допълнение към МСФО 2 “Плащания на база акции – условия за преминаване и прекратяване” (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има ефект за Групата, доколкото Групата няма планове свързани с плащания на база акции.
- МСФО 8 – “Оперативни сегменти” (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които ръководството наблюдава

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(п) Приложение на публикувани международни стандарти за финансово отчитане, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Групата (продължение)

при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Групата счита, че стандарта няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал, и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети

- Ревизиран МСС 1 “Представяне на финансовите отчети” (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизираният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи, могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от трансакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи).

Групата обмисля дали да представя един отчет за всеобхватните доходи или два отчета.

- Ревизиран МСС 23 – “Разходи по заеми” премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Групата за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Групата. Според преходните разпоредби, Групата ще приложи ревизирания МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.
- КРМСФО 13 – “Клиентски програми за лоялност” засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Групата за 2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет

Ръководството счита, че е от значение да отбележи следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса участват в общата рамка на МСФО одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но които все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Групата при изготвянето на този финансов отчет:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 “Бизнес комбинации” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(п) Приложение на публикувани международни стандарти за финансово отчитане, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Групата (продължение)

- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1 засягащи опции за продажба на финансови инструменти и задължения възникващи при ликвидация
- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – “Споразумения за концесии на услуги”
- КРМСФО 15 – “Споразумение за изграждане на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 – “Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция”
- КРМСФО 17 – “Разпределяне на непарични активи на собственици”

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Групата не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(а) Въведение и общ преглед

Групата е изложена на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

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

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

Общи положения при управление на риска

Групата работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Групата и нейната ликвидност.

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

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

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

(а) Въведение и общ преглед, продължение

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

(б) Кредитен риск

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

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

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

За Групата съществува 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.

(ii) 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 2008 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Държавни ценни книжа		
Оценени с BBB+	15,773	39,369
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	505	506
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	67	-
Общо активи за търгуване	16,344	39,875

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

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) *Кредитен риск в банков портфейл*

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

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

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

Чрез системата за вътрешен рейтинг се извършва категоризация на клиентите в различни групи чрез количествена оценка на степента на кредитния риск. При определяне на вътрешния рейтинг, 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;
- Риска 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 характера, сложността и обема на кредитната ѝ дейност, както и в съответствие с надзорните изисквания на БНБ.

Основните органи за управление на кредитния риск са:

- Кредитен съвет. Кредитният съвет е постоянно действащ специализиран консултативен орган. Кредитният съвет разглежда предложенията на Управление "Кредитиране" и на ръководителите на подразделения за сключване на кредитни сделки и представя на Изпълнителните директори или, когато това не е в компетенциите им, на Управителния съвет обективна оценка на параметрите на предлаганата кредитна сделка. Подновяването и прегледа на кредитните експозиции са предмет на същия процес на преглед. Управителният съвет на Групата определя числеността и персоналният състав на Кредитния съвет. Кредитният съвет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

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

(б) Кредитен риск, (продължение)

- Кредитен комитет. 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 персоналният 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 "Правила за преглед, оценка и класификация на рисковите експозиции на КТБ АД" (Правилата).

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.
- "Нередовни" 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.
- "Необслужвани" експозиции са рисковите експозиции, при които са налице съществени нарушения в тяхното обслужване или поради влошаване на финансовото състояние на длъжника задълженията му се приемат за несъбираеми, независимо, че имат частична възстановителна стойност, която може да се реализира в бъдеще.

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

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

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

(б) Кредитен риск (продължение)

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2008	2007
Пари и парични еквиваленти	14	674,954	797,390
Ценни книжа държани за търгуване	15	16,344	39,875
Инвестиции на разположение за продажба	16	78,115	96,063
Инвестиции до падеж	16a	75,643	-
Вземания от банки и други финансови институции	17	41,441	48,830
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	18	1,153,726	749,839
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		195	-
Нередовни		-	-
Необслужвани		1,167	2,393
Брутна отчетна стойност		1,362	2,393
Загуби от обезценка		(1,031)	(2,393)
Балансова стойност		331	-
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		785,664	527,469
Кредити на физически лица		10,859	3,105
Отчетна стойност		796,523	530,574
Загуби от обезценка		(5,519)	(2,577)
Балансова стойност		791,004	527,997
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение (от 30 до 60 дни)		687	-
Нередовни (от 60 до 90 дни)		-	-
Необслужвани (над 90 дни)		-	427
Балансова стойност		687	427
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		355,616	217,061
Кредити на физически лица		6,088	4,354
Балансова стойност		361,704	221,415
<i>В т. ч. предоговорени експозиции</i>		148,610	33,588
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		1,153,726	749,839
Задбалансови ангажименти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		77,533	85,323
Гаранции и акредитиви	27	254,221	122,699
Общо задбалансова стойност		331,754	208,022

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

(б) Кредитен риск (продължение)

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск (продължение)

Обезценени заеми и ценни книги

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

Просрочени кредити, на които не е начислена обезценка

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

Кредити с предоговорени условия

Кредити с предоговорени условия са предоговорени или реструктурирани рискови експозиции на Групата. Една експозиция се счита за реструктурирана, когато поради влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя, водещо до невъзможност да се изплати дълга, Групата е направила отстъпки, изразяващи се в промяна на първоначалните условия на споразумението, които при други обстоятелства не би предприела. След като веднъж кредитът на юридическо лице е реструктуриран, той не може да бъде прекласифициран в по-нискорискова класификационна група без значение на последващото задоволително изпълнение след реструктурирането му, освен ако в продължение на не по-малко от шест месеца експозицията непрекъснато отговаря на всички условия за съответната по-нискорискова класификационна група. Една експозиция се счита за предоговорена, когато не е идентифицирана като влошена, напълно е обезпечена и има основание да се счита, че Групата ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

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

Политика за отписване

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

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

(б) Кредитен риск (продължение)

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 2008		
Под наблюдение	882	853
Нередовни	-	-
Необслужвани	1,167	165
Общо	2,049	1,018
31 Декември 2007		
Под наблюдение	-	-
Нередовни	-	-
Необслужвани	2,820	427
Общо	2,820	427

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Обезпечени с ипотека	381,674	248,553
Парично обезпечение	40,132	17,277
Други обезпечения	690,638	459,622
Необезпечени	47,832	29,357
Загуби от обезценка	(6,550)	(4,970)
	1,153,726	749,839

Другите обезпечения включват залог върху движимо имущество и записи на заповед.

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

(б) Кредитен риск (продължение)

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Търговия и услуги	452,241	334,302
Производство	265,669	151,622
Строителство	144,786	56,591
Земеделие	44,790	16,915
Транспорт и комуникации	56,846	14,774
Други индустрии	195,944	180,605
	<u>1,160,276</u>	<u>754,809</u>
Минус загуби от обезценка	<u>(6,550)</u>	<u>(4,970)</u>
	<u>1,153,726</u>	<u>749,839</u>

(в) Ликвиден риск

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

(i) Управление на ликвидния риск

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

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

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

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

(в) Ликвиден риск (продължение)

(i) Управление на ликвидния риск (продължение)

Ежедневната ликвидна позиция се наблюдава и периодично се извършват стрес-тестове по различни сценарии, които покриват както нормални така и извънредни пазарни обстоятелства. 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 матуритетна структура. Групата извършва текущи оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене на промените в необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия. В допълнение, Групата притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

(ii) Изложеност на ликвиден риск

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

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

	2008	2007
Към 31 Декември	37.97%	47.72%
Средно за периода	37.33%	49.33%
Максимално за периода	48.76%	58.98%
Минимално за периода	22.48%	37.83%

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.

В хиляди лева	Бел.	Балансова	Брутен	По-малко	От 1 до 3	От 3	От 1 до	Над
		стойност	номинален	от	месеца	месеца	5 години	5 години
			(изходящ)	1 месец		до 1		
			паричен			година		
			поток					
31 Декември 2008								
Депозити от банки	22	10,001	(10,401)	-	-	-		(10,401)
Депозити от други финансови институции	22	54,925	(55,413)	(38,225)	(8,000)	(9,188)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	23	1,815,542	(1,830,915)	(707,287)	(188,256)	(655,519)	(279,853)	-
Други привлечени средства	24	1,098	(1,270)	(3)	(176)	(189)	(902)	-
		<u>1,881,566</u>	<u>(1,897,999)</u>	<u>(745,515)</u>	<u>(196,432)</u>	<u>(664,896)</u>	<u>(280,755)</u>	<u>(10,401)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(77,533)	(77,533)	-	-	-	-
		<u>1,881,566</u>	<u>(1,975,532)</u>	<u>(823,048)</u>	<u>(196,432)</u>	<u>(664,896)</u>	<u>(280,755)</u>	<u>(10,401)</u>
31 Декември 2007								
Депозити от банки	22	20,033	(20,091)	(20,091)	-	-	-	-
Депозити от други финансови институции	22	27,608	(27,840)	(16,993)	(5,995)	(4,852)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	23	1,559,238	(1,567,507)	(1,280,658)	(45,473)	(239,798)	(1,578)	-
Други привлечени средства	24	1,402	(1,528)	(3)	(150)	(174)	(1,201)	-
		<u>1,608,281</u>	<u>(1,616,966)</u>	<u>(1,317,745)</u>	<u>(51,618)</u>	<u>(244,824)</u>	<u>(2,779)</u>	<u>-</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	-	-	-	-	-	-
		-	(85,323)	(85,323)	-	-	-	-
		<u>1,608,281</u>	<u>(1,702,289)</u>	<u>(1,403,068)</u>	<u>(51,618)</u>	<u>(244,824)</u>	<u>(2,779)</u>	<u>-</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 ангажменти се очаква да бъдат усвоени веднага. В следващите две таблици е представен анализ на матуритетната структура на Групата на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Групата взема предвид историческите данни за паричните потоци, коригирани с цел отчитане на сезонните колебания и преобладаващите икономически и пазарни условия.

Падежна таблица към 31 Декември 2008

В хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	674,968	-	-	-	-	674,968
Ценни книжа държани за търгуване	16,344	-	-	-	-	16,344
Инвестиции на разположение за продажба	4,973	69,865	-	2,889	223	77,950
Инвестиции до падеж	1,138	353	39	-	74,113	75,643
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	4	4
Вземания от банки	1,844	899	9,185	29,513	-	41,441
Вземания от клиенти	67,438	86,245	365,879	628,424	5,740	1,153,726
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,074	51,450	60,524
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	586	-	586
Други активи	4,253	-	646	-	-	4,899
	770,958	157,362	375,749	670,486	131,530	2,106,085
Пасиви						
Депозити от банки и други финансови институции	38,115	7,907	8,904	-	10,000	64,926
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	703,363	187,726	644,618	279,835	-	1,815,542
Други привлечени средства	3	171	191	733	-	1,098
Други пасиви	9,323	-	295	-	-	9,618
	750,804	195,804	654,008	280,568	10,000	1,891,184
Разлика в срочността на активите и пасивите	20,154	(38,442)	(278,259)	389,918		214,901

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 2007

В хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	797,405	-	-	-	-	797,405
Ценни книжа държани за търгуване	39,875	-	-	-	-	39,875
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	95,679	-	223	95,902
Вземания от банки	26,341	63	285	14,779	7,362	48,830
Вземания от клиенти	29,824	98,304	213,527	393,434	14,750	749,839
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	10,411	27,052	37,463
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	393	-	393
Други активи	1,069	-	557	-	-	1,626
	894,514	98,367	310,048	419,017	49,387	1,771,333
Пасиви						
Депозити от банки и други финансови институции	33,521	6,312	6,607	1,201	-	47,641
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	876,876	85,467	425,151	156,994	14,750	1,559,238
Други привлечени средства	3	150	173	1,076	-	1,402
Други пасиви	6,412	-	242	-	-	6,654
	916,812	91,929	432,173	159,271	14,750	1,614,935
Разлика в срочността на активите и пасивите	(22,298)	6,438	(122,125)	259,746		156,398

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(г) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, при който промяната на пазарните цени, 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 настоящите 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. Дирекция Контрол на риска отговаря за разработването на детайлни политики за управление на риска (предмет на приемане и одобрение съответно от Управителен и Надзорен съвет) и следи за ежедневното им прилагане.

(ii) *Изложеност на пазарен риск - търговски портфейл*

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

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

Групата управлява притежаваните от нея търговски инструменти в отговор на променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с 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 2007г. 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 и през периода са както следва:

<i>В лева</i>	Към 31.12	Средно	Максимум	Минимум
2008				
Лихвен риск	160,964	464,216	1,098,144	4,614
2007				
Лихвен риск	13,746	122,420	462,997	6,468

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

Дейността на Групата е обект на риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова, доколкото лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените 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 лихвоносните активи и пасиви е както следва:

	От 6					
В хил. лева	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 Декември 2008						
Общо активи с лихва	818,880	65,513	101,372	168,310	467,310	127,628
Общо пасиви с лихва	667,807	208,197	378,540	567,623	211	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	151,073	(142,684)	(277,168)	(399,313)	467,099	127,628
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	151,073	8,389	(268,779)	(668,092)	(200,993)	(73,365)
31 Декември 2007						
Общо активи с лихва	957,142	87,877	41,544	64,949	280,642	9,525
Общо пасиви с лихва	483,600	162,947	278,245	457,974	487	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	473,542	(75,070)	(236,701)	(393,025)	280,155	9,525
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	473,542	398,472	161,771	(231,254)	48,901	58,426

Ефективният лихвен процент на лихвените активи и пасиви към 31 декември 2008г. е представен в следващата таблица:

Ефективен лихвен %

Лихвени активи	7.89%
Лихвени пасиви	4.47%

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

(г) Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността – лихвен риск

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на 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:

	Ефект от промяна в печалбата и загубата	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижаване
<i>В хиляди лева</i>		
31 Декември 2008		
Промяна в нетен лихвен доход	(8,417)	8,417
31 Декември 2007		
Промяна в нетен лихвен доход	(7,526)	7,526

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

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

	2008	2008	2008
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	438,795	236,173	674,968
Ценни книжа държани за търгуване	14,258	2,086	16,344
Инвестиции на разположение за продажба	40,002	37,948	77,950
Инвестиции до падеж	72,408	3,235	75,643
Инвестиции в асоциирани предприятия	4	-	4
Вземания от банки и други финансови институции	32,701	8,740	41,441
Вземания от клиенти	429,318	724,408	1,153,726
Имоти, съоръжения и оборудване	60,524	-	60,524
Дълготрайни нематериални активи	586	-	586
Други активи	4,451	448	4,899
	1,093,047	1,013,038	2,106,085
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	27,446	37,480	64,926
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	941,644	873,898	1,815,542
Други привлечени средства	77	1,021	1,098
Други пасиви	9,613	5	9,618
	978,780	912,404	1,891,184

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)

<i>В хиляди лева</i>	2007	2007	2007
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	232,039	565,366	797,405
Ценни книжа държани за търгуване	37,807	2,068	39,875
Инвестиции на разположение за продажба	50,102	45,800	95,902
Вземания от банки и други финансови институции	41,468	7,362	48,830
Вземания от клиенти	364,460	385,379	749,839
Имоти, съоръжения и оборудване	37,463	-	37,463
Дълготрайни нематериални активи	393	-	393
Други активи	1,475	151	1,626
	<u>765,207</u>	<u>1,006,126</u>	<u>1,771,333</u>
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	39,489	8,152	47,641
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	841,256	717,982	1,559,238
Други привлечени средства	92	1,310	1,402
Други пасиви	4,024	2,630	6,654
	<u>884,861</u>	<u>730,074</u>	<u>1,614,935</u>

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември би увеличило (намалило) печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализа допуска, че всички други променливи, в т. ч. и лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2007 година.

Ефект в хиляди лева към 31 декември

	2008	2007
Долари	(313)	1,247
Британски паунди	(21)	(13)
Швейцарски франкове	(11)	(5)

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 непреки 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.

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.

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

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

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

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Българските банки прилагат изискванията на Базел II за измерване на капиталовата адекватност. Съгласно нормативната рамка Групата заделва капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. През цялата 2008 година Корпоративна търговска банка АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

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

(i) Капиталова база (Собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включва капитал от първи и втори ред, както са дефинирани от Българската Народна Банка (БНБ). Банката не следи капиталовата си адекватност на консолидирана база, защото отговаря на критериите за изключване от надзор на консолидирана основа съгласно изискванията на Наредба 12 на БНБ. Към 31 декември 2008 неконсолидираната капиталова база на Корпоративна търговска банка АД се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	42,450
Текуща печалба	20,439
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	171,524

Намаления

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(2,357)
Дълготрайни нематериални активи	(554)
Общо намаления	(2,911)

Общо капитал първи ред	168,613
-------------------------------	----------------

Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Групата	25,536
Общо капитал втори ред	25,536

Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред	(165)
---	-------

Общо капиталова база	193,984
-----------------------------	----------------

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи ред и от капитала втори ред.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2008 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>Административни органи и сдружения с нестопанска цел</i>	5,030
<i>Институции</i>	7,151
<i>Предприятия</i>	72,932
<i>Експозиции на дребно</i>	355
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	24,233
<i>Други експозиции</i>	5,622
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	115,323
Капиталови изисквания за пазарен риск	-
Капиталови изисквания за операционен риск	4,793
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	120,116
Допълнителни капиталови изисквания по силата на национална дискреция на БНБ	60,058
Общо регулаторни капиталови изисквания	180,174
Капиталова база	193,984
<i>От която капитал първи ред</i>	168,531
Свободен капитал	13,810
Обща капиталова адекватност	12.92%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	11.22%

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

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност. КТБ АД не изчислява капиталови изисквания за пазарен риск. За инструментите в търговски портфейл изчислява капиталови изисквания в съответствие с изискванията, приложими за банковия портфейл. Към 31.12.2008 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 (2007, 2006 и 2005). 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.

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

<i>В хил. лева</i>	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	В асоциирани предприятия	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 Декември 2008								
Пари и парични еквиваленти	-	-	674,968	-	-	-	674,968	674,968
Финансови активи държани за търгуване	16,344	-	-	-	-	-	16,344	16,344
Инвестиции	-	71,319	-	77,950	4	-	153,597	149,273
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	41,441	-	-	-	41,441	41,441
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,153,726	-	-	-	1,153,726	1,153,726
	16,344	71,319	1,870,135	77,950	4	-	2,040,076	2,035,752
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	-	64,926	64,926	64,926
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	1,815,542	1,815,542	1,815,542
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	1,098	1,098	1,098
	-	-	-	-	-	1,881,566	1,881,566	1,881,566
31 Декември 2007								
Пари и парични еквиваленти	-	-	797,405	-	-	-	797,405	797,405
Финансови активи държани за търгуване	39,875	-	-	-	-	-	39,875	39,875
Инвестиции	-	-	-	95,902	-	-	95,902	95,902
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	48,830	-	-	-	48,830	48,830
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	749,839	-	-	-	749,839	749,839
	39,875	-	1,596,074	95,902	-	-	1,731,851	1,731,851
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	-	47,641	47,641	47,641
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	-	1,559,238	1,559,238	1,559,238
Други привлечени средства	-	-	-	-	-	1,402	1,402	1,402
	-	-	-	-	-	1,608,281	1,608,281	1,608,281

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

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

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

2008

2007

Приходи от лихви и аналогични приходи

Приходи от лихви и аналогични приходи от:

Вземания от банки	15,477	16,861
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	92,445	60,095
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	7,746	4,120
	<u>115,668</u>	<u>81,076</u>

Разходи за лихви и аналогични разходи

Разходи за лихви и аналогични разходи от:

Депозити от банки	(278)	(40)
Депозити от други клиенти	(65,869)	(43,466)
Амортизация на премии по ценни книги	(21)	(62)
	<u>(66,168)</u>	<u>(43,568)</u>

Нетни приходи от лихви

49,500

37,508

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 25 хил. лева (2007: 85 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

2008

2007

Приходи от такси и комисионни

В български лева	6,100	3,676
В чуждестранна валута	3,624	2,835
	<u>9,724</u>	<u>6,511</u>

Разходи за такси и комисионни

В български лева	(616)	(542)
В чуждестранна валута	(400)	(131)
	<u>(1,016)</u>	<u>(673)</u>

Нетни приходи от такси и комисионни

8,708

5,838

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

В хиляди лева

	2008	2007
Нетни приходи от търговски операции от:		
Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	3,235	1,167
Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	(59)	(454)
	<u>3,176</u>	<u>713</u>
Нетни приходи от търговски операции от:		
Печалба от валутни операции	4,997	3,961
Печалба от валутна преоценка	7,540	2,851
	<u>12,537</u>	<u>6,812</u>
Нетни приходи от търговски операции	<u>15,713</u>	<u>7,525</u>

8. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В хиляди лева

	2008	2007
Печалба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи, нетно	118	313
Предоставени други нефинансови услуги	765	940
Други нетни приходи	4,207	976
Други приходи от дейността	<u>5,090</u>	<u>2,229</u>

9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

В хиляди лева

	2008	2007
Административни разходи:		
Разходи за персонала	(12,902)	(9,783)
Разходи за материали, наем и услуги	(8,336)	(6,960)
Амортизации	(3,409)	(2,341)
Административни, маркетинг и други разходи	(7,972)	(5,942)
Административни разходи	<u>(32,619)</u>	<u>(25,026)</u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2008 г. броят на служителите в Групата е 591. (2007: 523).

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(5,419)	(4,790)
Преоценка на ДМА	176	-
Реинтегриране на обезценка по кредити	3,644	2,531
Нетни загуби от обезценка	(1,599)	(2,259)

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Текущи данъци	(4,354)	(2,559)
Отсрочени данъци		
От изменение на временните разлики	(175)	(86)
	(175)	(86)
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	(4,529)	(2,645)

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2008 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>	2008	2007
Счетоводна печалба	44,769	25,790
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2008 и 2007год.)	4,480	2,582
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	424	509
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	(550)	(532)
Текущи данъци	4,354	2,559
Отсрочени данъци	175	86
Разходи за данъци	4,529	2,645
Ефективна данъчна ставка	10.11%	10.26%

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2008 г. (2008 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
<i>В хиляди лева</i>						
Финансови активи налични за продажба	(262)	(87)	-	-	(262)	(87)
Други активи	(37)	(19)	-	-	(37)	(19)
Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД			262	87	262	87
Преоценка ДМА	(21)	(39)	2,844	642	2,823	603
Нетни данъчни активи	(320)	(145)	3,106	729	2,786	584

Движение във временните разлики през годината:

	Състояние 2007	Признати през годината В Отчета за доходите	В Капитала	Състояние 2008
<i>В хиляди лева</i>				
Финансови активи налични за продажба	-	175	(175)	-
Други активи	(19)	(18)	-	(37)
Преоценка на ДМА	603	18	2,202	2,823
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	584	175	2,027	2,786

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

	2008	2007
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Групата (<i>в хил. лв.</i>)	40,255	23,169
Среднопретеглен брой на обикновените акции (<i>в хиляди</i>)	6,000	5,592
Основни доходи на акция (<i>в лева</i>)	6.71	4.14

Броят на обикновените акции в обръщение в началото на 2007 е бил 5,000,000. На 30 май 2007 са емитирани 1,000,000 акции срещу парични средства. През 2008 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 2008 г. и 2007 г. Групата няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Парични средства в каса		
В лева	28,041	11,176
В чуждестранна валута	37,706	13,298
Разплащателна сметка в БНБ	207,432	255,288
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	205,422	82,777
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	196,367	434,866
	674,968	797,405
Загуби от обезценка	-	-
	674,968	797,405

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 матуритет до три месеца.

15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	7,361	20,387
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	6,392	16,914
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	2,019	2,068
Облигации деноминирани в чужда валута	67	-
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	505	506
	16,344	39,875

16. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	9,849	1,085
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	16,670	43,758
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	-	3,256
Корпоративни облигации в лева	10,012	5,039
Облигации деноминирани в чуждестранна валута	37,945	42,541
Капиталови инвестиции	3,474	223
	77,950	95,902

16. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

16а. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	72,408	-
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	3,235	-
	75,643	-

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Вземания от местни банки и други финансови институции	32,701	41,468
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	8,740	7,362
	41,441	48,830

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Физически лица		
В лева	6,242	6,293
В чуждестранна валута	10,716	9,520
Частни предприятия		
В лева	411,341	350,324
В чуждестранна валута	710,620	373,336
Държавни предприятия		
В лева	18,285	11,370
В чуждестранна валута	3,072	3,966
Общо вземания от клиенти	1,160,276	754,809
Загуби от обезценка	(6,550)	(4,970)
	1,153,726	749,839

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Състояние към 1 Януари	(2,577)	-
Начислени загуби от обезценка	(4,341)	(2,577)
Реинтегрирани загуби от обезценка	1,399	-
Отписани	-	-
Състояние към 31 Декември	<u>(5,519)</u>	<u>(2,577)</u>

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Състояние към 1 Януари	(2,393)	(2,711)
Начислени загуби от обезценка	(1,078)	(2,213)
Реинтегрирани загуби от обезценка	2,245	2,531
Отписани	195	-
Състояние към 31 Декември	<u>(1,031)</u>	<u>(2,393)</u>

Общо загуби от обезценка	<u>(6,550)</u>	<u>(4,970)</u>
---------------------------------	-----------------------	-----------------------

19. 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 2008	27,948	4,509	2,143	2,547	39	6,698	43,884
Постъпили	-	279	400	103	-	3,457	4,239
Прехвърлени от разходи за придобиване	3,637	1,224	525	510	43	(5,939)	-
Преоценка	22,193	-	-	-	-	-	22,193
Отписани	<u>(1,808)</u>	<u>(318)</u>	<u>(1,015)</u>	<u>(61)</u>	-	-	<u>(3,202)</u>
Към 31 Декември 2008	<u>51,970</u>	<u>5,694</u>	<u>2,053</u>	<u>3,099</u>	<u>82</u>	<u>4,216</u>	<u>67,114</u>
Амортизация							
Към 1 Януари 2008	896	3,373	1,115	1,012	25	-	6,421
Начислена през годината	1,432	817	523	409	10	-	3,191
На отписаните	<u>(1,808)</u>	<u>(318)</u>	<u>(843)</u>	<u>(53)</u>	-	-	<u>(3,022)</u>
Към 31 Декември 2008	<u>520</u>	<u>3,872</u>	<u>795</u>	<u>1,368</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>6,590</u>
Балансова стойност							
Към 1 Януари 2008	<u>27,052</u>	<u>1,136</u>	<u>1,028</u>	<u>1,535</u>	<u>14</u>	<u>6,698</u>	<u>37,463</u>
Към 31 Декември 2008	<u>51,450</u>	<u>1,822</u>	<u>1,258</u>	<u>1,731</u>	<u>47</u>	<u>4,216</u>	<u>60,524</u>

20. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 Януари 2008	1,227
Прехвърлени от разходи за придобиване	-
Постъпили	411
Отписани (заменени)	(8)
Към 31 Декември 2008	<u>1,630</u>

Амортизация

Към 1 Януари 2008	834
Начислена през годината	218
На отписаните	(8)
Към 31 Декември 2008	<u>1,044</u>

Балансова стойност

Към 1 Януари 2008	<u>393</u>
Към 31 Декември 2008	<u>586</u>

21. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	2008	2007
Авансови плащания	162	135
Разходи за бъдещи периоди	646	557
Данъчни вземания	3,280	600
Активи за препродажба	122	28
Други активи	<u>689</u>	<u>306</u>
	<u>4,899</u>	<u>1,626</u>

22. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	2008	2007
В лева	27,446	39,489
В чуждестранна валута	<u>37,480</u>	<u>8,152</u>
	<u>64,926</u>	<u>47,641</u>

23. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Физически лица		
В лева	186,652	166,174
В чуждестранна валута	400,182	296,837
Частни предприятия		
В лева	197,080	181,396
В чуждестранна валута	239,356	265,120
Държавни предприятия		
В лева	498,309	277,402
В чуждестранна валута	227,221	149,665
Бюджет		
В лева	59,603	216,284
В чуждестранна валута	7,139	6,360
	1,815,542	1,559,238

24. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Задължения по заемни средства от банки	1,021	1,310
Задължения по финансов лизинг	77	92
	1,098	1,402

25. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Данъчни задължения	7,560	2,855
Разсрочени такси и комисионни	191	106
Други кредитори	1,785	3,333
Други пасиви	82	360
	9,618	6,654

26. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

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

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 Декември 2008 е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

Законовите резерви се състоят от разпределения за целите на местното банково законодателство, според което Банката е задължена да заделя най-малко една пета от печалбата след данъчно облагане до достигане на законовите резерви до 1.25% от сбора на сумата на активите по баланс и задбалансовите ангажименти.

27. 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 баланса в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

27. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

<i>В хиляди лева</i>	2008	2007
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	195,993	96,358
В чуждестранна валута	58,228	26,341
	254,221	122,699

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.

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>В хиляди лева</i>			
Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	Сума към 31 декември 2008
Бромак ЕООД	Акционер с повече от 10 % от гласовете в Общото събрание	безсрочни депозити	4
Кен Трейд ЕАД	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	2
Витрен ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	7
Мел Финанс ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	1
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	срочни депозити	7,391
Виктория ЗАД		безсрочни депозити	429
Виктория ЗАД		банкови гаранции	1,665
Кв-Реал ООД	Квалифицирано дялово участие	безсрочни депозити	30
Тц-Име АД	Акционер с повече от 10 % от гласовете в Общото събрание	безсрочни депозити	233
Фина-Ц ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	кредит	1,335
Фина-Ц ЕООД		безсрочни депозити	17,581
Фина-Ц ЕООД		срочни депозити	2,985
Потребителна Кооперация			
Доспат	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	9
Тм-Имоти ООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	кредит	1,658
Тм-Имоти ООД		безсрочни депозити	16
Афлик България ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	1
Еленски Балкан-Имоти ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	2
Пирин Пропърти	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	271
Инвестмънтс АД	Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор)	безсрочни депозити	1
ССП ЕООД	Собственост на капитала		
Интерлега			
Финанс ЕООД	(Администратор)	безсрочни депозити	172

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Консултативен Информационен Център по Европейски Програми Консулт АВ ЕООД	Участие в ръководни органи Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор) Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити безсрочни депозити кредит	1 3 66
Дамакс ЕООД Булгарфрост АД Булгарфрост АД Техно	Участие в ръководни органи	кредит безсрочни депозити	3,945 3
Резиденшъл Парк АД	Квалифицицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	1
Естийд ООД	Квалифицицирано дялово участие	безсрочни депозити	2
Кловил АД	Квалифицицирано дялово участие Собственост на капитала	безсрочни депозити	200
Корси-5 ЕООД Сезони-3 ООД	(Администратор - косвено) Квалифицицирано дялово участие	безсрочни депозити безсрочни депозити	6 2
Хедж Инвестмънтс България ЕАД ХЕЛТ ЕНД УЕЛНЕС	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	2
АСИСТ КЪМПАНИ ООД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	2
Издателско- полиграфически комплекс Родина АД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	183
Сдружение Българска Бридж Федерация Си Ди	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	1
Дивелопмънтс АД	Дялово участие - косвено	безсрочни депозити	1
Администратори		кредити	471
Администратори		безсрочни депозити	277
Администратори		спестовни депозити	1,433
Администратори		неусвоен кредит	139
Администратори - роднини		кредити	3
Администратори - роднини		безсрочни депозити	14
Администратори - роднини		срочни депозити	3
Администратори - роднини		спестовни депозити	898
Администратори - роднини		неусвоен кредит	112
Служители		кредити	1,246
Служители		безсрочни депозити	439
Служители		срочни депозити	10
Служители		спестовни депозити	2,785
Служители		неусвоен кредит	332
Ръководен персонал		Възнаграждения	973

29. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

На 27.01.2009г., мажоритарният акционер на Банката - „Бромак“ ЕООД, сключи предварителен договор за продажба на 1 800 000 броя от притежаваните от него акции от капитала на КТБ АД, представляващи 30% от капитала на Банката, на купувача „Бългериън Акуизишън Къмпани II“ С.а.р.Л., Люксембург, чийто собственик на капитала е Държавния Общ Резервен Фонд на Султаната на Оман.

На 27.02.2009г., Подуправителят на Българска народна банка, ръководещ Управление „Банков надзор“ е издал Заповед № РД-22-0376/27.02.2009г., по силата на която на основание чл.28, ал.1 от Закона за кредитните институции разрешава на „Бългериън Акуизишън Къмпани II С.а.р.Л., Люксембург, да придобие пряко акции с право на глас, надхвърлящи прага от 20 на сто, но без право да достига или надхвърля прага от 33 на сто от капитала на “Корпоративна търговска банка” АД, в размер на 60 000 000 лева.

30. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ ЗА 2008 Г.

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансово отчитане
МСФО 2	Плащане на базата на акции
МСФО 3	Бизнес комбинации
МСФО 4	Застрахователни договори
МСФО 5	Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
МСФО 6	Проучване и оценка на минерални ресурси
МСФО 7	Финансови инструменти: Оповестяване
МСС 1	Представяне на финансови отчети
МСС 2	Материални запаси
МСС 7	Отчети за паричните потоци
МСС 8	Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика
МСС 10	Събития след дата на баланса
МСС 11	Договори за строителство
МСС 12	Данъци върху дохода
МСС 14	Отчитане по сектори
МСС 16	Имоти, машини, съоръжения и оборудване
МСС 17	Лизинг
МСС 18	Приходи
МСС 19	Доходи на наети лица
МСС 20	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 22	Бизнескомбинации
МСС 23	Разходи по заеми
МСС 24	Оповестяване на свързани лица
МСС 26	Счетоводно отчитане на пенсионните планове
МСС 27	Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия
МСС 28	Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 31	Счетоводно отчитане на дялове в съвместни предприятия
МСС 32	Финансови инструменти: представяне
МСС 33	Доходи от акция

30. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ ЗА 2008 Г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

МСС 34	Междинно счетоводно отчитане
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни задължения и условни активи
МСС 38	Нематериални активи
МСС 39	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 41	Земеделие
КРМСФО 1	Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
КРМСФО 2	Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
КРМСФО 4	Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
КРМСФО 5	Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
КРМСФО 6	Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадъчно електрическо и електронно оборудване
КРМСФО 7	Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29 “Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики”
КРМСФО 8	Обхват на МСФО 2
КРМСФО 9	Преразглеждане на внедрени деривативи
КРМСФО 10	Междинно финансово отчитане и обезценка
КРМСФО 11	МСФО 2 – Операции с акции в рамките на Групата и с обратно изкупени собствени акции
КРМСФО 12	Споразумения за концесии за услуги
КРМСФО 14	МСС 19 – Ограничения на активите на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхната взаимовръзка
ПКР 7	Въвеждане на еврото
ПКР 10	Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
ПКР 12	Консолидация – предприятия със специално предназначение
ПКР 13	Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
ПКР 15	Оперативен лизинг - стимули
ПКР 21	Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
ПКР 25	Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
ПКР 27	Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
ПКР 29	Оповестяване - споразумения на концесионна услуга
ПКР 31	Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
ПКР 32	Нематериални активи - разходи за интернет страници