

Корпоративна Търговска Банка АД

Неконсолидирани финансови отчети

За шестте месеца към 30 юни 2009

С независим одиторски доклад

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Одиторски доклад	
2. Неконсолидиран отчет за доходите	Страница 1
3. Неконсолидиран отчет за пълните приходи	Страница 2
4. Неконсолидиран отчет за финансовото състояние	Страница 3
5. Неконсолидиран отчет за паричните потоци	Страница 4
6. Неконсолидиран отчет за измененията в собствения капитал	Страница 6
7. Приложения към неконсолидираните финансови отчети	Страница 7

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ЗА ПРЕГЛЕД НА НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА” АД**

31 юли 2009

Въведение

Ние извършихме преглед на приложения неконсолидиран отчет за финансовото състояние на “Корпоративна Търговска Банка” АД (“Банката”) към 30 юни 2009 година, и на свързаните с него неконсолидиран отчет за доходите, неконсолидиран отчет за пълните доходи, неконсолидиран отчет за паричните потоци и неконсолидиран отчет за измененията в собствения капитал за шестмесечния период, завършващ тогава, както и на обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения. Отговорността за изготвянето и представянето на тези неконсолидирани финансови отчети в съответствие с изискванията на МСС 34 „Междинно финансово отчитане” се носи от ръководството на Банката. Нашата отговорност е да изразим заключение относно приложените неконсолидирани финансови отчети на база извършения от нас преглед.

Обхват на прегледа

Нашият преглед беше извършен в съответствие с професионалните изисквания на Международен стандарт за ангажменти за преглед 2410 “Преглед на междинна финансова информация извършен от независимия одитор на предприятието”. Прегледът на неконсолидираните финансови отчети се ограничава предимно до отправянето на запитвания, основно към персонала, отговорен за финансово-счетоводната дейност, както и от прилагане на аналитични и други процедури за преглед. Прегледът е съществено по-ограничен по обхват в сравнение с ангажимент за одит, извършван съгласно изискванията на Международните одиторски стандарти и следователно не ни дава възможност за получаване на сигурност, че ще се запознаем с всички съществени въпроси, които биха могли да бъдат идентифицирани при извършването на одит. Съответно, ние не изразяваме одит мнение.

Заклучение

Въз основа на извършения от нас преглед удостоверяваме, че не ни е станало известно нищо, което да ни кара да считаме, че приложените неконсолидирани финансови отчети не дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Корпоративна Търговска Банка АД към 30 юни 2009 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за шестмесечния период, завършващ тогава, в съответствие с изискванията на МСС 34 „Междинно финансово отчитане”.

Красимир Хаджидинов
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. “Фритьоф Нансен” 37
София 1142
България



Неконсолидиран отчет за доходите

За шестте месеца към 30 юни 2009

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	30 юни 2009	30 юни 2008
Приходи от лихви		71,928	51,839
Разходи за лихви		(41,511)	(29,996)
Нетни приходи от лихви	5	30,417	21,843
Приходи от такси и комисионни		7,459	3,882
Разходи за такси и комисионни		(589)	(422)
Нетни приходи от такси и комисионни	6	6,870	3,460
Нетни приходи от търговски операции	7	11,746	8,348
Други приходи от дейността	8	1,886	3,782
Общо приходи от дейността		50,919	37,433
Административни разходи	9	(17,239)	(15,017)
Загуби от обезценка	10	(1,187)	298
Печалба преди данъчно облагане		32,493	22,714
Разходи за данъци	11, 12	(3,303)	(2,275)
Печалба след данъчно облагане		29,190	20,439
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	13	9.67	6.81

Неконсолидираният отчет за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирани финансови отчети, представени на страници 7 до 51.

Иван Зафиров
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор
 Управител

Мargarита Голева
 Регистриран одитор

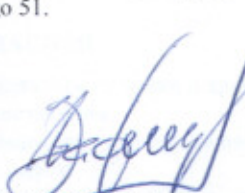


Неконсолидиран отчет за пълните доходи

За шестте месеца към 30 юни 2009

В хиляди лева	Прил.	30 юни 2009	30 юни 2008
Печалба след данъчно облагане		29,190	20,439
Преценка на инвестиции на разположение за продажба		(187)	-
Отсрочен данък върху преценката		19	-
Други пълни приходи		(168)	-
Общо приходи от дейността		29,022	20,439

Неконсолидираният отчет за пълните доходи следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирания финансови отчети, представени на страници 7 до 51.


 Илия Зафиров
 Изпълнителен директор


 Орлин Русев
 Изпълнителен директор


 Георги Христов
 Изпълнителен директор



КПМГ България ООД

Красимир Хаджинев
 Регистриран одитор
 Управител

Мargarита Голева
 Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние

Към 30 юни 2009
В хиляди лева

	Прил.	30 юни 2009	31 декември 2008
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	14	352,306	674,954
Ценни книжа държани за търгуване	15	18,942	16,344
Инвестиции до падеж	16	75,800	75,643
Инвестиции на разположение за продажба	17	178,829	78,115
Вземания от банки и други финансови институции	18	38,946	41,441
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	1,273,016	1,153,726
Имоти, съоръжения и оборудване	20	60,912	60,419
Нематериални активи	21	592	554
Други активи	22	7,598	4,665
Общо активи		2,006,941	2,105,861
ПАСИВИ			
Депозити от банки и други финансови институции	23	108,291	65,189
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,646,938	1,815,642
Други привлечени средства	25	902	1,073
Други пасиви	26	7,223	9,392
Общо пасиви		1,763,354	1,891,296
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Капитал	27	60,000	60,000
Резерви	27	183,587	154,565
Общо капитал и резерви		243,587	214,565
Общо пасиви и собствен капитал		2,006,941	2,105,861
Поети ангажименти и условни задължения	28	246,579	254,221

Неконсолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 51.

Илиян Зафиров
Изпълнителен директор

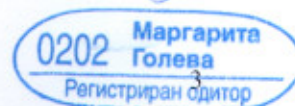
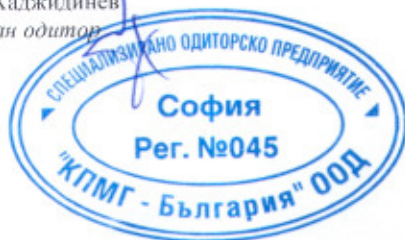
Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за паричните потоци

За шестте месеца към 30 юни 2009
 В хиляди лева

	Прил.	30 юни 2009	30 юни 2008
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		29,190	20,439
Загуби от обезценка	10	1,187	(298)
Амортизация	9,20,21	2,125	1,505
(Печалба) от продажба на дълготрайни материални активи, нетно	8	(1)	(76)
Нереализирани (печалби) /загуби от сделки с ценни книжа		706	(126)
Разходи за данъци	11,12	3,303	2,275
		<u>36,510</u>	<u>23,719</u>
Промени в активите, участващи в основната дейност			
(Увеличение)/ намаление на ценни книжа в оборотен портфейл		(2,520)	1,743
Намаление на вземанията от банки и други финансови институции		2,495	19,300
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(120,477)	(141,408)
(Увеличение) на други активи		(573)	(4,399)
		<u>(121,075)</u>	<u>(124,764)</u>
Промени в пасивите, участващи в основната дейност			
(Намаление) на задължения по предоставени депозити		(125,602)	(90,051)
(Намаление) на други привлечени средства		(155)	(144)
(Намаление) на други пасиви		(5,512)	(685)
Платени данъци		(2,484)	(3,111)
		<u>(133,753)</u>	<u>(93,991)</u>
Нетни парични потоци от основна дейност		<u>(218,318)</u>	<u>(195,036)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални активи		(2,472)	(3,174)
Продажба/ (Покупка) на инвестиции		(101,842)	10,360
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>(104,314)</u>	<u>7,186</u>
Парични потоци от финансова дейност			
(Плащания) на задължения по финансов лизинг		(16)	(22)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>(16)</u>	<u>(22)</u>

Неконсолидиран отчет за паричните потоци, продължение

За шестте месеца към 30 юни 2009
 В хиляди лева

	Прил.	30 юни 2009	30 юни 2008
Нетно (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(322,648)	(187,872)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		674,954	797,390
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	14	352,306	609,518

Неконсолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 51.

Илхан Зафиров
 Изпълнителен директор

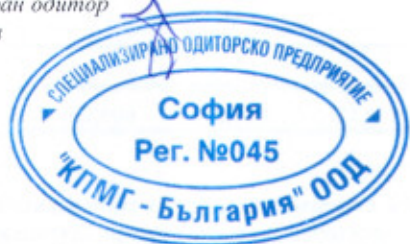
Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Георги Христов
 Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидиев
 Регистриран одитор
 Управител

Мargarита Голева
 Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал

За шестте месеца към 30 юни 2009

В хиляди лева

	Основен капитал	Премиян резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2008	60,000	48,500	19,302	23,148	(780)	5,778	135	156,083
Разпределение на законови резерви	-	-	23,148	(23,148)	-	-	-	-
Нетна печалба до 30 юни 2008	-	-	-	20,439	-	-	-	20,439
Общо пълни доходи	-	-	-	20,439	-	-	-	20,439
Салдо към 30 юни 2008	60,000	48,500	42,450	20,439	(780)	5,778	135	176,522
Нетна печалба за периода	-	-	-	19,804	-	-	-	19,804
Преценка на ДМА от 30 юни до 31 декември 2008	-	-	-	-	-	22,018	-	22,018
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(1,752)	-	-	(1,752)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	175	(2,202)	-	(2,027)
Общо пълни доходи	-	-	-	19,804	(1,577)	19,816	-	38,043
Салдо към 31 Декември 2008	60,000	48,500	42,450	40,243	(2,357)	25,594	135	214,565
Разпределение на законови резерви	-	-	40,243	(40,243)	-	-	-	-
Нетна печалба до 30 юни 2009	-	-	-	29,190	-	-	-	29,190
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(187)	-	-	(187)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	19	-	-	19
Общо пълни доходи	-	-	-	29,190	(168)	-	-	29,022
Салдо към 30 юни 2009	60,000	48,500	82,693	29,190	(2,525)	25,594	135	243,587

Неконсолидираният отчет за измененията в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 7 до 51.

Финансовите отчети са одобрени на 10.07.2009 г.

Илван Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Георги Христов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Неконсолидирани финансови отчети
За шестте месеца до 30 юни 2009 г.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

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

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

(б) Приложими стандарти

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 34 *Междинно финансово отчитане*. Списък на приложимите стандарти е представен в приложение 31.

Настоящите финансови отчети на Банката са неконсолидирани. Тези неконсолидирани финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети. Консолидираните финансови отчети ще бъдат изготвени до 30 септември 2009 г.

(в) Представяне на финансовите отчети

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

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

(г) Функционална и отчетна валута

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

(д) Промяна в счетоводната политика

МСС 1 - Представяне на финансови отчети

Банката прилага преработения МСС 1 Представяне на финансови отчети (2007), който ефективно се прилага от 1 януари 2009. В резултат на това, Банката представя в неконсолидирания отчет за промените в собствения капитал всички трансакции с участието на собствениците, докато всички останали изменения на капитала са представени в неконсолидирания отчет за пълните доходи за периода. Това представяне е приложено при изготвянето на финансовите отчети за шестте месеца към 30 юни 2009 г.

Сравнителната информация е представена по начин, който спазва изискванията на преработения стандарт. Поради факта, че промяната на счетоводната политика засяга само представянето на финансовите отчети, няма промяна в нетната печалба на акция.

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Определяне и представяне на оперативни сегменти

От 1 януари 2009 Банката определя и представя оперативните си сегменти в съответствие МСФО 8 Оперативни сегменти. Преди приемането на тази промяна в счетоводната политика Банката определяше и представяше оперативните си сегменти в съответствие с МСС 14 Отчитане по сектори. Новата счетоводна политика по отношение на оповестяванията на оперативни сегменти е представена по-долу.

Тъй като промяната в счетоводната политика има отражение само върху представянето и оповестяването на информацията, то тази промяна няма да повлияе основните доходи на акция.

Оперативен сегмент е компонент, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Банката). Оперативните резултати на този сегмент редовно се преглеждат от ръководителя на Банката, вземащ главните оперативни решения, при вземане на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента, и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

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 Банката се признават в отчета за приходи и разходи когато съответната услуга е извършена.

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

(б) Валутни операции

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

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

(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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване и последваща оценка на финансовите активи

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

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

(г) Парични средства

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

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

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

(е) Привлечени средства

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

(ж) Компенсиране

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Обезценка на финансови активи

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

(i) *Кредити и вземания, възникнали при Банката*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(й) Нематериални активи

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

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

(к) Провизии

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(л) Данъчно облагане

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

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

(м) Доходи на акция

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

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

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

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(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 Банката независимо одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

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

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

През 2009 год. Ръководството на Банката промени допусканията си за дни на забава при класифицирането на кредитите в съответните рискови категории. Сравнение между новите и старите дни на забава по рискови категории е представено в таблицата по-долу:

Рискова категория	Допускания през 2009	Допускания през 2008
Редовни	0-30 дни	0-30 дни
Под наблюдение	30-60 дни	30-90 дни
Необслужвани	60-90 дни	90-180 дни
Загуба	Над 90 дни	Над 180 дни

(ii) Оценка по справедлива стойност

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

Към 30 юни 2009 г. Банката е оценила всички финансовите инструменти, отчитани 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

Банката не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващият й източник на рискове и възвръщаемост е корпоративния сектор, няма един отделен външен клиент, приходите от който да възлизат на повече от 10%, както и Банката извършва своята дейност на територията на страната. Ако в бъдеще този факт се промени и Банката представя във финансовите си отчети оперативни сегменти, то те ще бъдат определени и представени в съответствие с изискванията на МСФО 8 *Оперативни сегменти* както е оповестено в приложение 1 (д).

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(р) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са в сила

През периода са приети нови стандарти, допълнения към вече съществуващи стандарти и разяснения, които не са в сила за шестте месеца към 30 юни 2009 година и не са приложени при изготвянето на консолидираните финансови отчети. Тези промени няма да имат ефект върху финансовите отчети на Банката.

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(а) Въведение и общ преглед

Банката 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 Банката към всеки от горепосочените рискове, за целите, политиките и процесите, които Банката следва за измерване и управление на риска, както и за управлението на капитала.

Общи положения при управление на риска

Банката 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 Банката и нейната ликвидност.

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

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

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

(а) Въведение и общ преглед, продължение

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

(б) Кредитен риск

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

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

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

За Банката съществува 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 рефлектирвали 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, Банката прилага селективна политика по отношение на клиентите, като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и рейтинг. За повечето от тези клиенти Банката има утвърдени лимити. За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2008 г. и към 30 юни 2009 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

	30 юни 2009	31 декември 2008
<i>В хиляди лева</i>		
Държавни ценни книжа		
Оценени с BVB+	9,223	15,773
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	9,652	505
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	67	67
Общо активи за търгуване	18,942	16,345

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

(б) Кредитен риск, продължение

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

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

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

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

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

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

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

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

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 Банката 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.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Неконсолидирани финансови отчети
За шестте месеца до 30 юни 2009 г.

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 Банката определя числеността и персоналният състав на Кредитния комитет. Кредитният комитет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

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

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

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

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

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

(б) Кредитен риск (продължение)

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	30 юни 2009	31 декемвр и 2008
Пари и парични еквиваленти	14	352,306	674,954
Ценни книжа държани за търгуване	15	18,942	16,344
Инвестиции до падеж	16	75,800	75,643
Инвестиции на разположение за продажба	17	178,829	78,115
Вземания от банки и други финансови институции	18	38,946	41,441
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	1,273,016	1,153,726
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		819	195
Необслужвани		121	-
Загуба		201	1,167
Брутна отчетна стойност		1,141	1,362
Загуби от обезценка		(289)	(1,031)
Балансова стойност		852	331
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		1,165,488	785,664
Кредити на физически лица		7,805	10,859
Отчетна стойност		1,173,293	796,523
Загуби от обезценка		(7,414)	(5,519)
Балансова стойност		1,165,879	791,004
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		165,390	-
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		-	687
Необслужвани		-	-
Загуба		-	-
Балансова стойност		-	687
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		100,206	355,616
Кредити на физически лица		6,079	6,088
Балансова стойност		106,285	361,704
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		15,609	148,610
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		1,273,016	1,153,726
Задбалансови ангажименти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		79,454	77,533
Гаранции и акредитиви	28	246,579	254,221
Общо задбалансова стойност		326,033	331,754

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

Просрочени кредити, на които не е начислена обезценка

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

Кредити с предоговорени условия

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

Загуба от обезценка

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

Политика за отписване

Банката отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „загуба“ изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Банката по предложение на Кредитния комитет за сметка на начислените провизии за загуби от обезценка. Тази преценка се прави, след като се взема предвид информация включваща: значителни промени във финансовото състояние на кредитополучателя или емитента, когато той не е в състояние да погаси (плаща) своето задължение; или ползите от обезпечението не биха били достатъчни да покриват цялата експозиция. Задбалансовото отчитане на експозиции се прекратява с решение на Управителния съвет, когато Кредитният комитет на Банката прецени, че кредитите или ценните книги са несъбираеми поради наличие на някое от следните обстоятелства: длъжникът е юридическо лице, заличено от търговския или от друг публичен регистър и няма правоприемник; 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
30 юни 2009		
Под наблюдение	819	798
Необслужвани	121	54
Загуба	201	-
Общо	1,141	852
31 декември 2008		
Под наблюдение	882	853
Нередовни	-	-
Необслужвани	1,167	165
Общо	2,049	1,018

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

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

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Обезпечени с ипотека	436,009	381,674
Парично обезпечение	36,730	40,132
Други обезпечения	744,158	690,638
Необезпечени	63,882	47,832
Загуби от обезценка	(7,703)	(6,550)
	1,273,016	1,153,726

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 банката на нефинансови институции и други клиенти по икономически сектори:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни	31 декември
	2009	2008
Търговия и услуги	491,965	452,241
Производство	255,799	265,669
Строителство	217,668	144,786
Земеделие	44,483	44,790
Транспорт и комуникации	67,905	56,846
Други индустрии	202,899	195,944
	<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/>	<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/>
	1,280,719	1,160,276
Минус загуби от обезценка	(7,703)	(6,550)
	<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/>	<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/>
	1,273,016	1,153,726

(в) Ликвиден риск

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

(i) Управление на ликвидния риск

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

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

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

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

(в) Ликвиден риск (продължение)

(i) Управление на ликвидния риск (продължение)

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 Банката, като към КУЛ се подава периодично отчет, включващ изключения и предприетите корективни действия.

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

(ii) Изложеност на ликвиден риск

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

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

	30 юни 2009	31 декември 2008
<i>Към</i>	25.76%	37.97%
Средно за периода	34.84%	37.33%
Максимално за периода	40.88%	48.76%
Минимално за периода	25.76%	22.48%

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

(в) Ликвиден риск (продължение)

(iii) Остатъчни договорни срокове до падеж на финансови пасиви

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

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

В хиляди лева	Бел.	Балансов	Брутен	По-малко	От 1 до	От 3	От 1 до 5	Над 5
		а	номинален	от	3	месеца	годици	
		стойност	(изходящ)	1 месец	месеца	до 1 година		години
			паричен					години
			поток					
30 юни 2009								
Депозити от банки	23	40,004	(41,020)	(20,020)	-	-	-	(21,000)
Депозити от други финансови институции	23	68,287	(68,631)	(41,888)	(9,073)	(17,670)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,646,938	(1,669,295)	(569,860)	(141,836)	(587,243)	(370,356)	-
Други привлечени средства	25	902	(968)	(3)	(177)	(182)	(606)	-
		<u>1,756,131</u>	<u>(1,779,914)</u>	<u>(631,771)</u>	<u>(151,086)</u>	<u>(605,095)</u>	<u>(370,962)</u>	<u>(21,000)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(79,454)	(79,454)	-	-	-	-
		<u>1,756,131</u>	<u>(1,859,368)</u>	<u>(711,225)</u>	<u>(151,086)</u>	<u>(605,095)</u>	<u>(370,962)</u>	<u>(21,000)</u>
31 декември 2008								
Депозити от банки	23	10,001	(10,401)	-	-	-	-	(10,401)
Депозити от други финансови институции	23	55,188	(55,623)	(38,225)	(8,000)	(9,398)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,815,642	(1,831,092)	(707,353)	(188,367)	(655,519)	(279,853)	-
Други привлечени средства	25	1,073	(1,270)	(3)	(176)	(189)	(902)	-
		<u>1,881,904</u>	<u>(1,898,386)</u>	<u>(745,581)</u>	<u>(196,543)</u>	<u>(665,106)</u>	<u>(280,755)</u>	<u>(10,401)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(77,533)	(77,533)	-	-	-	-
		<u>1,881,904</u>	<u>(1,975,919)</u>	<u>(823,114)</u>	<u>(196,543)</u>	<u>(665,106)</u>	<u>(280,755)</u>	<u>(10,401)</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 Банката за финансови пасиви се различават значително от представения по-горе матуритетен анализ, като депозитите на виждане на клиенти се очаква да запазят стабилен или нарастващ баланс и не всички непризнати кредитни ангажименти се очаква да бъдат усвоени веднага. В следващите две таблици е представен анализ на матуритетната структура на Банката на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Банката взема предвид историческите данни за паричните потоци, коригирани с цел отчитане на сезонните колебания и преобладаващите икономически и пазарни условия.

Падежна таблица към 30 юни 2009

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месец а	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	352,306	-	-	-	-	352,306
Ценни книжа държани за търгуване	18,942	-	-	-	-	18,942
Инвестиции на разположение за продажба	177,170	-	-	1,271	388	178,829
Инвестиции до падеж	-	-	-	-	75,800	75,800
Вземания от банки и ДФИ	1,754	1,389	6,975	18,697	10,131	38,946
Вземания от клиенти	68,016	71,179	439,330	636,285	58,206	1,273,016
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	10,165	50,747	60,912
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	592	-	592
Други активи	3,320	-	4,278	-	-	7,598
	621,508	72,568	450,583	667,010	195,272	2,006,941
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	61,847	8,998	17,446	-	20,000	108,291
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	568,919	131,705	576,227	370,087	-	1,646,938
Други привлечени средства	3	158	166	575	-	902
Други пасиви	6,798	-	425	-	-	7,223
	637,567	140,861	594,264	370,662	20,000	1,763,354
Разлика в срочността на активите и пасивите	(16,059)	(68,293)	(143,681)	296,348	175,272	243,587

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 2008

В хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месец а	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	674,954	-	-	-	-	674,954
Ценни книжа държани за търгуване	16,344	-	-	-	-	16,344
Инвестиции на разположение за продажба	4,973	69,865	-	2,889	388	78,115
Инвестиции до падеж	1,138	353	39	-	74,113	75,643
Вземания от банки и ДФИ	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	-	-	-	8,970	51,449	60,419
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	554	-	554
Други активи	4,057	-	608	-	-	4,665
	<u>770,748</u>	<u>157,362</u>	<u>375,711</u>	<u>670,350</u>	<u>131,690</u>	<u>2,105,861</u>
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	38,171	7,907	9,111	-	10,000	65,189
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	703,429	187,836	644,542	279,835	-	1,815,642
Други привлечени средства	3	171	166	733	-	1,073
Други пасиви	9,097	-	295	-	-	9,392
	<u>750,700</u>	<u>195,914</u>	<u>654,114</u>	<u>280,568</u>	<u>10,000</u>	<u>1,891,296</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>20,048</u>	<u>(38,552)</u>	<u>(278,403)</u>	<u>389,782</u>	<u>121,690</u>	<u>214,565</u>

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(г) Пазарен риск

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

(i) *Управление на пазарния риск*

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

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

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

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

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

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

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

(г) Пазарен риск (продължение)

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

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

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

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

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

VaR позициите на търговския портфейл на Банката към 30 юни 2009 и 31 декември 2008 са както следва:

<i>В лева</i>	Към датата	Средно	Максимум	Минимум
30 юни 2009				
Пазарен риск	255,102	449,371	609,455	151,219
31 декември 2008				
Пазарен риск	160,964	464,216	1,098,144	4,614

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

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

(г) Пазарен риск (продължение)

(iii) Лихвен риск

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

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

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

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

<i>В хил. лева</i>	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
30 юни 2009						
Общо активи с лихва	263,725	62,076	124,314	346,354	743,313	146,005
Общо пасиви с лихва	517,236	239,112	321,834	627,747	2,416	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	<u>(253,511)</u>	<u>(177,036)</u>	<u>(197,520)</u>	<u>(281,393)</u>	<u>740,897</u>	<u>146,005</u>
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(253,511)	(430,547)	(628,067)	(909,460)	(168,563)	(22,558)
31 декември 2008						
Общо активи с лихва	818,880	65,513	101,372	168,310	467,563	127,463
Общо пасиви с лихва	667,685	208,087	387,409	567,623	211	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	<u>151,195</u>	<u>(142,574)</u>	<u>(277,037)</u>	<u>(399,313)</u>	<u>467,352</u>	<u>127,463</u>
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	151,195	8,620	(268,417)	(667,730)	(200,378)	(72,915)

Ефективният лихвен процент на лихвените активи и пасиви към 30 юни 2009 г. е представен в следващата таблица:

	Ефективен лихвен %	
	30 юни 2009	31 декември 2008
Лихвени активи	7.50%	7.89%
Лихвени пасиви	4.30%	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 Банката към различни стандартни и нестандартни сценарии за движението на лихвените проценти.

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

<i>В хиляди лева</i>	Изменение в нетния лихвен доход	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
30 юни 2009		
Промяна в нетен лихвен доход	(6,504)	6,504
30 юни 2008		
Промяна в нетен лихвен доход	(1,343)	1,343

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

(iv) Валутен риск

Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

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

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

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

(г) Пазарен риск (продължение)

(iv) Валутен риск (продължение)

В хиляди лева

	30 юни 2009	30 юни 2009	30 юни 2009
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	96,555	255,751	352,306
Ценни книжа държани за търгуване	16,912	2,030	18,942
Инвестиции на разположение за продажба	108,415	70,414	178,829
Инвестиции до падеж	72,576	3,224	75,800
Вземания от банки и други финансови институции	30,101	8,845	38,946
Вземания от клиенти	456,900	816,116	1,273,016
Имоти, съоръжения и оборудване	60,912	-	60,912
Дълготрайни нематериални активи	592	-	592
Други активи	7,459	139	7,598
	850,422	1,156,519	2,006,941
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	58,442	49,849	108,291
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	748,415	898,523	1,646,938
Други привлечени средства	36	866	902
Други пасиви	7,212	11	7,223
	814,105	949,249	1,763,354

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

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

(г) Пазарен риск (продължение)

(iv) Валутен риск (продължение)

В хиляди лева	31	31	31
	декември 2008	декември 2008	декември 2008
	Лева	Чуждестран на валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	438,781	236,173	674,954
Ценни книжа държани за търгуване	14,258	2,086	16,344
Инвестиции на разположение за продажба	40,167	37,948	78,115
Инвестиции до падеж	72,408	3,235	75,643
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	60,419	-	60,419
Дълготрайни нематериални активи	554	-	554
Други активи	4,217	448	4,665
	1,092,823	1,013,038	2,105,861
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	27,709	37,480	65,189
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	941,744	873,898	1,815,642
Други привлечени средства	52	1,021	1,073
Други пасиви	9,387	5	9,392
	978,892	912,404	1,891,296

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 30 юни би увеличило (намалило) печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т. ч. и лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2008 година.

Ефект в хиляди лева към

	30 юни 2009	30 юни 2008
Щатски долари	49	(313)
Британски паунди	(15)	(21)
Швейцарски франкове	(13)	(11)

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

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

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или косвени загуби в следствие на различни причини свързани с процесите в Банката, персонала, технологиите и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от кредитен, пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение.

Целта на Банката е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и щети по репутацията на Банката и ефективното управление на разходите.

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

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

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

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

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Българските банки прилагат изискванията на Базел II за измерване на капиталовата адекватност. Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. Към 30 юни 2009 година Корпоративна търговска банка АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

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

(i) Капиталова база (Собствени средства)

Капиталовата база (Собствените средства) включва капитал от първи и втори ред, както са дефинирани от Българската Народна Банка. Към 30 юни 2009 неконсолидираната капиталова база на Корпоративна търговска банка АД се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	82,693
Текуща печалба	-
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	191,328

Намаления

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(2,525)
Дълготрайни нематериални активи	(592)
Общо намаления	(3,117)

Общо капитал първи ред	188,211
-------------------------------	----------------

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

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

Общо капиталова база	213,582
-----------------------------	----------------

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 30 юни 2009 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>	-
<i>Институции</i>	2,503
<i>Предприятия</i>	82,710
<i>Експозиции на дребно</i>	549
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	24,453
<i>Просрочени експозиции</i>	4
<i>Други експозиции</i>	5,614
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	115,834
Капиталови изисквания за пазарен риск	-
Капиталови изисквания за операционен риск	6,997
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	122,832
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	61,416
Общо регулаторни капиталови изисквания	184,247
Капиталова база	213,582
<i>От която капитал първи ред</i>	188,129
Свободен капитал	29,335
Обща капиталова адекватност	13.91%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	12.25%

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 30 юни 2009 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 (2008, 2007 и 2006).

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Неконсолидирани финансови отчети
За шестте месеца до 30 юни 2009 г.

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

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

<i>В хил. лева</i>	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
30 юни 2009							
Пари и парични еквиваленти	-	-	352,306	-	-	352,306	352,306
Финансови активи държани за търгуване	18,942	-	-	-	-	18,942	18,942
Инвестиции	-	75,800	-	178,829	-	254,629	244,674
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	38,946	-	-	38,946	38,946
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,273,016	-	-	1,273,016	1,273,016
	18,942	75,800	1,664,268	178,829	-	1,937,839	1,927,884
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	108,291	108,291	108,291
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	1,646,938	1,646,938	1,646,938
Други привлечени средства	-	-	-	-	902	902	902
	-	-	-	-	1,756,131	1,756,131	1,756,131
31 декември 2008							
Пари и парични еквиваленти	-	-	674,954	-	-	674,954	674,954
Финансови активи държани за търгуване	16,344	-	-	-	-	16,344	16,344
Инвестиции	-	75,643	-	78,115	-	153,758	149,434
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	75,643	1,870,121	78,115	-	2,040,223	2,035,899
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	65,189	65,189	65,189
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	1,815,642	1,815,642	1,815,642
Други привлечени средства	-	-	-	-	1,073	1,073	1,073
	-	-	-	-	1,881,904	1,881,904	1,881,904

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Неконсолидирани финансови отчети
За шестте месеца до 30 юни 2009 г.

4. ПРЕДСТАВЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Справедливата стойност на паричните еквиваленти, депозитите, както и всички кредити и аванси, предоставени на банки и други финансови институции е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни. Пазарната стойност на кредитите, предоставени на други клиенти не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част кредитите са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева

30 юни 2009

30 юни 2008

Приходи от лихви и аналогични приходи

Приходи от лихви и аналогични приходи от:

Вземания от банки	3,308	9,683
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	61,392	38,304
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	7,228	3,852
	71,928	51,839

Разходи за лихви и аналогични разходи

Разходи за лихви и аналогични разходи от:

Депозити от банки	(16)	(266)
Депозити от други клиенти	(41,464)	(29,720)
Амортизация на премии по ценни книги	(31)	(10)
	(41,511)	(29,996)

Нетни приходи от лихви

30,417

21,843

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 9 хил. лева (30 юни 2008: 6 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

30 юни 2009

30 юни 2008

Приходи от такси и комисионни

В български лева	4,915	2,046
В чуждестранна валута	2,544	1,836
	7,459	3,882

Разходи за такси и комисионни

В български лева	(365)	(327)
В чуждестранна валута	(224)	(95)
	(589)	(422)

Нетни приходи от такси и комисионни

6,870

3,460

7. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ		
<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Нетни приходи от търговски операции от:		
Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	3,084	2,757
Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	(706)	126
	<u>2,378</u>	<u>2,883</u>
Нетни приходи от търговски операции от:		
Печалба от валутни операции	3,770	2,363
Печалба от валутна преоценка	5,598	3,102
	<u>9,368</u>	<u>5,465</u>
Нетни приходи от търговски операции	<u>11,746</u>	<u>8,348</u>
8. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		
<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Печалба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи, нетно	1	76
Предоставени други нефинансови услуги	1,866	386
Други нетни приходи	19	3,320
	<u>1,886</u>	<u>3,782</u>
Други приходи от дейността	<u>1,886</u>	<u>3,782</u>
9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ		
<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Административни разходи:		
Разходи за персонала	(5,964)	(5,130)
Разходи за материали, наем и услуги	(4,392)	(4,550)
Амортизации	(2,125)	(1,505)
Административни, маркетинг и други разходи	(4,758)	(3,832)
	<u>(17,239)</u>	<u>(15,017)</u>
Административни разходи	<u>(17,239)</u>	<u>(15,017)</u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 30 юни 2009 г. броят на служителите в Банката е 402. (30 юни 2008: 350).

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(4,112)	(2,272)
<i>Реинтегриране на обезценка по кредити</i>	2,925	2,570
Нетни загуби от обезценка	(1,187)	298

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Текущи данъци	(3,296)	(2,284)
	(3,296)	(2,284)
Отсрочени данъци	(7)	9
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	(3,303)	(2,275)

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2009 г. е обект на облагане с корпоративен данък в размер на 10%.

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

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Счетоводна печалба	32,493	22,714
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2009 и 2008 год.)	3,249	2,271
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	308	191
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	(261)	(178)
Текущи данъци	3,296	2,284
Отсрочени данъци	7	(9)
Разходи за данъци	3,303	2,275
Ефективна данъчна ставка	10.17%	10.02%

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 2009 г. (2008 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2009	31.12.2008
	9	8	9	8	9	8
Финансови активи налични за продажба	(321)	(262)	40	-	(281)	(262)
Други активи	(49)	(37)	-	-	(49)	(37)
Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД	(40)	-	321	262	281	262
Преоценка ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(431)	(320)	3,205	3,106	2,774	2,786

Движение във временните разлики през годината:

В хиляди лева	Състояние 31.12.2008	Признати през годината		Състояние 30.06.2009
		В Отчета за доходите	В Капитала	
Финансови активи налични за продажба	-	19	(19)	-
Други активи	(37)	(12)	-	(49)
Преоценка на ДМА	2,823	-	-	2,823
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	2,786	7	(19)	2,774

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

30 юни 2009 30 юни 2008

Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката на годишна база (в хил. лв.)	58,044	40,878
Среднопретеглен брой на обикновените акции (в хиляди)	6,000	6,000
Основни доходи на акция (в лева)	9.67	6.81

През 2008 и до 30 юни 2009 г. не са емитирани нови акции.

Основните доходи на акция, съгласно МСС 33, са изчислени въз основа на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. Тъй като през шестте месеца до 30 юни 2009 г. и през цялата 2008 г. Банката няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Парични средства в каса		
В лева	34,474	28,027
В чуждестранна валута	57,820	37,706
Разплащателна сметка в БНБ	140,285	207,432
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	88	205,442
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	119,639	196,367
	352,306	674,954

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

15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева	3,889	7,361
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	3,371	6,392
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	1,963	2,019
Облигации деноминирани в чужда валута	67	67
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	9,652	505
	18,942	16,344

16. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	72,576	72,408
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	3,224	3,235
	75,800	75,643

17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	16,676	9,849
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	24,010	16,670
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	16,191	-
Корпоративни облигации в лева	65,746	10,012
Облигации деноминирани в чуждестранна валута	54,220	37,945
Капиталови инвестиции	1,986	3,639
	<u>178,829</u>	<u>78,115</u>

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

18. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Вземания от местни банки и други финансови институции	30,135	32,701
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	8,845	8,740
Минус загуби от обезценка	(34)	-
	<u>38,946</u>	<u>41,441</u>

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Физически лица		
В лева	4,611	6,242
В чуждестранна валута	9,419	10,716
Частни предприятия		
В лева	420,688	411,341
В чуждестранна валута	808,690	710,620
Държавни предприятия		
В лева	34,691	18,285
В чуждестранна валута	2,620	3,072
Общо вземания от клиенти	1,280,719	1,160,276
Загуби от обезценка	(7,703)	(6,550)
	<u>1,273,016</u>	<u>1,153,726</u>

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

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Състояние към 1 Януари	(1,031)	(2,393)
Начислени загуби от обезценка	(87)	(343)
Реинтегрирани загуби от обезценка	829	1,522
Отписани	-	194
Състояние към 30 юни	<u>(289)</u>	<u>(1,020)</u>

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	30 юни 2008
Състояние към 1 Януари	(5,519)	(2,577)
Начислени загуби от обезценка	(4,025)	(1,929)
Реинтегрирани загуби от обезценка	2,096	1,048
Състояние към 30 юни	<u>(7,448)</u>	<u>(3,458)</u>
Общо загуби от обезценка	<u>(7,737)</u>	<u>(4,478)</u>

20. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земля и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 Януари 2009	51,970	5,645	1,963	3,077	82	4,216	66,953
Постъпили	-	15	-	2	-	2,455	2,472
Прехвърлени от разходи за придобиване	329	399	98	191	23	(1,040)	-
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	(90)	(16)	(2)	(1)	-	(109)
Към 30 юни 2009	<u>52,299</u>	<u>5,969</u>	<u>2,045</u>	<u>3,268</u>	<u>104</u>	<u>5,631</u>	<u>69,316</u>
Амортизация							
Към 1 Януари 2009	520	3,846	769	1,364	35	-	6,534
Начислена през периода	1,031	486	239	216	7	-	1,979
На отписаните	-	(90)	(16)	(2)	(1)	-	(109)
Към 30 юни 2009	<u>1,551</u>	<u>4,242</u>	<u>992</u>	<u>1,578</u>	<u>41</u>	-	<u>8,404</u>
Балансова стойност							
Към 1 Януари 2009	<u>51,450</u>	<u>1,799</u>	<u>1,194</u>	<u>1,713</u>	<u>47</u>	<u>4,216</u>	<u>60,419</u>
Към 30 юни 2009	<u>50,748</u>	<u>1,727</u>	<u>1,053</u>	<u>1,690</u>	<u>63</u>	<u>5,631</u>	<u>60,912</u>

21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 Януари 2009	1,580
Прехвърлени от разходи за придобиване	-
Постъпили	184
Отписани (заменени)	-
Към 30 юни 2009	<u>1,764</u>

Амортизация

Към 1 Януари 2009	1,026
Начислена през периода	146
На отписаните	-
Към 30 юни 2009	<u>1,172</u>

Балансова стойност

Към 1 Януари 2009	<u>554</u>
Към 30 юни 2009	<u>592</u>

22. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	30 юни 2009	31 декември 2008
Авансови плащания	119	162
Разходи за бъдещи периоди	4,278	608
Данъчни вземания	2,915	3,275
Активи за препродажба	103	122
Други активи	183	498
	<u>7,598</u>	<u>4,665</u>

23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	30 юни 2009	31 декември 2008
В лева	58,443	27,709
В чуждестранна валута	49,848	37,480
	<u>108,291</u>	<u>65,189</u>

24. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Физически лица		
В лева	184,991	186,652
В чуждестранна валута	420,567	400,182
Частни предприятия		
В лева	190,348	197,180
В чуждестранна валута	291,481	239,356
Държавни предприятия		
В лева	361,845	498,309
В чуждестранна валута	179,451	227,221
Бюджет		
В лева	11,231	59,603
В чуждестранна валута	7,024	7,139
	<u>1,646,938</u>	<u>1,815,642</u>

25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Задължения по заемни средства от банки	866	1,021
Задължения по финансов лизинг	36	52
	<u>902</u>	<u>1,073</u>

26. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Данъчни задължения	6,531	7,500
Разсрочени такси и комисионни	119	191
Други кредитори	563	1,635
Други пасиви	10	66
	<u>7,223</u>	<u>9,392</u>

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

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

Записаният акционерен капитал на Банката към 30 Юни 2009 е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

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

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажименти

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

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

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

<i>В хиляди лева</i>	30 юни 2009	31 декември 2008
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	195,773	195,993
В чуждестранна валута	<u>50,806</u>	<u>58,228</u>
	<u>246,579</u>	<u>254,221</u>

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

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>В хиляди лева</i>			Сума към 30.06.2009 г. (хил. лв.)
Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	
Бромак ЕООД	Акционер с повече от 10 % от гласовете в Общото събрание	безсрочни депозити	37,330
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	11,250
Виктория ЗАД		безсрочни депозити	611
Виктория ЗАД		банкови гаранции	1,902
Фина-Ц ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	26,336
Фина-Ц ЕООД		срочни депозити	17
Потребителна Кооперация Доспат	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	10
Тм-Имоти ООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	кредит	291
Тм-Имоти ООД		безсрочни депозити	232
Афлик България ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	289
Еленски Балкан-Имоти ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	14
Пирин Пропърти Инвестмънтс АД	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	268
ССП ЕООД	Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор)	безсрочни депозити	1
Интерлега Финанс ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	202

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Консулт АВ ЕООД	Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор)	безсрочни депозити	1
Дамакс ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	кредит	54
Булгарфрост АД	Участие в ръководни органи	кредит	4,183
Булгарфрост АД		неусвоен кредит	1,689
Булгарфрост АД		безсрочни депозити	4
Естейд ООД	Квалифицирано дялово участие Собственост на капитала (Администратор - косвено)	безсрочни депозити	10
Корси-5 ЕООД		безсрочни депозити	60
КТБ Асет	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	317
Мениджмънт АД			
Хедж			
Инвестмънтс	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	103
България ЕАД			
Хелт енд			
Уелнес Асист	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	28
Къмпани ООД			
Русил-Борисова и Борисов ЦД	Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор)	безсрочни депозити	3
Никс Трейд 08 ЕООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	782
Никс Трейд 08 ЕООД		срочни депозити	1
Никс Трейд 08 ЕООД		банкова гаранция	259
Издателско-полиграфически комплекс			
родина АД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	60
Администратори		кредити	1,072
Администратори		безсрочни депозити	595
Администратори		спестовни депозити	1,180
Администратори		неусвоен кредит	202
Администратори - роднини		кредити	26
Администратори - роднини		безсрочни депозити	41
Администратори - роднини		срочни депозити	3
Администратори - роднини		спестовни депозити	969
Администратори - роднини		неусвоен кредит	95
Служители		кредити	1,384
Служители		безсрочни депозити	540
Служители		срочни депозити	11
Служители		спестовни депозити	3,424
Служители		неусвоен кредит	424
Ръководен персонал		Възнаграждения	552

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

31. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ ЗА 2009 Г.

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети
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
МСФО 8	Оперативни сегменти
МСС 1	Представяне на финансови отчети
МСС 2	Материални запаси
МСС 7	Отчети за паричните потоци
МСС 8	Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
МСС 10	Събития след дата на баланса
МСС 11	Договори за строителство
МСС 12	Данъци върху дохода
МСС 16	Имоти, машини и съоръжения
МСС 17	Лизинг
МСС 18	Приходи
МСС 19	Доходи на наети лица
МСС 20	Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 23	Разходи по заеми
МСС 24	Оповестяване на свързани лица
МСС 26	Счетоводно отчитане на пенсионните планове
МСС 27	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
МСС 28	Инвестиции в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 31	Дялове в съвместни предприятия
МСС 32	Финансови инструменти: представяне
МСС 33	Нетна печалба на акция
МСС 34	Междинно финансово отчитане
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни пасиви 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

31. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ ЗА 2009 Г. ,ПРОДЪЛЖЕНИЕ

КРМСФО 5	Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяванена 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 13	Програми за лоялни клиенти
КРМСФО 14	МСС 19 – Ограничения на активите на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхната взаимовръзка
КРМСФО 15	Споразумения за изграждане на недвижими имоти
КРМСФО 16	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
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