

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Правен статут

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

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

(б) Приложими стандарти

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

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

(в) Представяне на финансовите отчети

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

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

(г) Функционална и отчетна валута

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи

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

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

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

(б) Валутни операции

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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

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

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

(ii) *Кредити и вземания*

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

(iii) *Държани до падеж*

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

(iv) *На разположение за продажба*

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

(v) *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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(г) Парични средства

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

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

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

(е) Привлечени средства

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

(ж) Компенсиране

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(3) 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 персонала

(1) *Планове с дефинирани вноски*

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

(2) *Планове с дефинирани доходи*

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

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(м) Доходи на персонала, продължение

(3) Доходи при прекратяване

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

(4) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(н) Доходи на акция

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

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

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

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Активите, отчитани по амортизирана стойност се преглеждат за обезценка на база на политиката, описана в (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**
- (о) 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.

(ii) Оценка по справедлива стойност

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

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

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни 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 регрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

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

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

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котиращи цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

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

В хиляди лева

31 март 2010	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	575	-	7,008	7,583
Инвестиции на разположение за продажба	3,045	-	59,107	62,152
Общо	3,620	-	66,115	69,735

В хиляди лева

31 декември 2009	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	12,178	12,178
Инвестиции на разположение за продажба	16,160	-	64,887	81,047
Общо	16,160	-	77,065	93,225

(п) Отчитане по сегменти

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

(р) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за периода, завършващ на 31 март 2010 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на неконсолидирани финансови отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти, публикуван на 12 ноември 2009 г. като част от 1 фаза на Борда по Международни счетоводни стандарти за подмяна на МСС 39, третира класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на МСФО 9 се различават значително от съществуващите изисквания на МСС 39 по отношение на финансовите активи. Стандартът съдържа две основни категории за оценка на финансови активи: по амортизирана стойност и по справедлива стойност. Финансов актив ще бъде оценяван по амортизирана стойност, ако бизнес модела за този актив е той да се държи с цел получаване на договорените парични потоци от него, и договорните условия по актива пораждат парични потоци на определени дати само по главница и лихва върху оставащата главница. Всички останали финансови активи ще се оценяват по справедлива стойност. МСФО 9 ще елиминира съществуващите категории в МСС 39: държани до падеж, на разположение за продажба и кредити и вземания. За инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, стандартът позволява неотменяем избор при първоначалното признаване на база отделна сделка, всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции да се представят в друг всеобхватен доход. Забранява се рекласифицирането на суми от друг всеобхватен доход в печалбата и загубата на по късен етап. Въпреки това, дивидентите получени от капиталови инструменти, се признават в печалбата и загубата, а не в друг всеобхватен доход, стига те да не представляват частично възстановяване на себестойността на инвестицията. Инвестиции в капиталови инструменти, за които Банката не е избрало да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход ще бъдат оценявани по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност ще се признават в печалбата и загубата. МСФО 9 изисква внедрени деривати, които се съдържат в основен договор представляващ финансов актив в обхвата на стандарта да не се отделят, вместо това хибридният финансов инструмент се разглежда цялостно, за да се прецени дали да се оценява по амортизирана или справедлива стойност. МСФО 9 е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2013 г. Ранното прилагане е позволено. Ръководството е в процес на оценка на потенциалния ефект, който стандарта ще има върху финансовите отчети на Банката.
- Промени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Банката не е издавала в миналото такива инструменти.

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Банката при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица, в сила от 1 януари 2011 г.;
- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране, в сила от 1 януари 2011 г.;
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти, в сила от 1 юли 2010 г.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху тях.

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 рефлектирали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

(ii) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, 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 март 2010 г. и към 31 декември 2009 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Държавни ценни книжа		
Оценени с BBB+	34	-
Облигации на кредитни институции		
Оценени с AAA	541	4,950
Корпоративни облигации:		
Нерейтинговани	7,008	7,228
Общо финансови активи държани за търгуване	7,583	12,178

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.

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

(б) Кредитен риск, (продължение)

- От 01.11.2009 г. към Управление "Анализ и контрол на риска" в Банката функционира дирекция „Кредитен риск“. В нея се извършва анализ на финансовото състояние и кредитоспособността на кредитоискателите, предмета и целта на кредитирането, предлаганото обезпечение, както и икономическата свързаност на кредитоискателя. В дирекцията се присъжда и периодично се актуализира комплексен кредитен рейтинг на кредитоискателите на Банката. В дирекцията се оценява влиянието на предлаганите нови кредитни сделки върху спазването на изискванията на Наредба №8 на БНБ, други нормативни ограничения и приетите вътрешни лимити, и се предоставя независимо мнение за целесъобразността на новите сделки като източник на риск в контекста на вече поетите от Банката рискове. Считано от същата дата Кредитният съвет преустановява дейността си.
- 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.

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

(б) Кредитен риск (продължение)

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

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Пари и парични еквиваленти	14	474,792	351,311
Ценни книжа държани за търгуване	15	7,583	12,178
Деривативи държани за търгуване		1,079	414
Инвестиции до падеж	16	75,721	76,027
Инвестиции на разположение за продажба	17	62,152	81,047
Вземания от банки и други финансови институции	18	53,269	58,674
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	19	1,465,594	1,387,757
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		10,348	3,349
Необслужвани		693	1,131
Загуба		1,578	297
Брутна отчетна стойност		12,619	4,777
Загуби от обезценка		(2,966)	(1,372)
Балансова стойност		9,653	3,405
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		1,374,501	1,250,567
Кредити на физически лица		9,839	8,133
Отчетна стойност		1,384,340	1,258,700
Загуби от обезценка		(9,043)	(9,302)
Балансова стойност		1,375,297	1,249,398
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		202,764	224,037
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение		4,880	6,898
Необслужвани		-	1,809
Загуба		-	-
Балансова стойност		4,880	8,707
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		71,128	120,039
Кредити на физически лица		4,636	6,208
Балансова стойност		75,764	126,247
<i>В т.ч. предоговорени експозиции</i>		7,868	28,272
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		1,465,594	1,387,757
Задбалансови ангажменти			

Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		84,980	70,806
Гаранции и акредитиви	28	235,615	248,851
Общо задбалансова стойност		320,595	319,657

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 покрият цялата експозиция. Задбалансовото отчитане на експозиции се прекратява с решение на Управителния съвет, когато Кредитният комитет на Банката прецени, че кредитите или ценните книги са несъбираеми поради наличие на някое от следните обстоятелства: длъжникът е юридическо лице, заличено от търговския или от друг публичен регистър и няма правопреемник; физическо лице,

починало без да остави наследници или наследниците са направили отказ от наследство; длъжникът е направил възражение за давност.

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

(б) Кредитен риск (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	Кредити на нефинансови институции и други клиенти	
	Брутно	Нетно
31 март 2010		
Под наблюдение	15,228	14,218
Необслужвани	693	312
Загуба	1,578	3
Общо	17,499	14,533
 31 декември 2009		
Под наблюдение	10,247	9,793
Нередовни	2,940	2,319
Необслужвани	297	-
Общо	13,484	12,112

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>	31 март 2010	31 декември 2009
Обезпечени с ипотека	488,879	451,819
Парично обезпечение	41,614	43,865
Други обезпечения	751,761	782,876
Необезпечени	195,349	119,871
Загуби от обезценка	(12,009)	(10,674)
	1,465,594	1,387,757

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>	31 март 2010	31 декември 2009
Търговия и услуги	568,328	522,560
Производство	236,745	244,916
Строителство	223,132	197,297
Земеделие	54,046	47,427
Транспорт и комуникации	34,293	90,937
Други индустрии	361,059	295,294
	<u>1,477,603</u>	<u>1,398,431</u>
Минус загуби от обезценка	<u>(12,009)</u>	<u>(10,674)</u>
	<u>1,465,594</u>	<u>1,387,757</u>

(в) Ликвиден риск

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

(i) Управление на ликвидния риск

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

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

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

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

(в) Ликвиден риск (продължение)

(i) Управление на ликвидния риск (продължение)

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 книжки 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:

	31 март 2010	31 декември 2009
Към	20.50%	17.09%
Средно за периода	20.76%	26.94%
Максимално за периода	20.94%	40.88%
Минимално за периода	20.50%	17.09%

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.

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	Балансова стойност	Брутен номинален (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 март 2010								
Депозити от банки	23	84,796	(86,846)	(40,314)	(4,038)	(494)	-	(42,000)
Депозити от други финансови институции	23	67,789	(68,687)	(30,238)	(20,934)	(17,515)	-	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,754,101	(1,767,909)	(490,683)	(300,978)	(575,362)	(400,886)	-
Други привлечени средства	25	585	(640)	(3)	(5)	(317)	(315)	-
		<u>1,907,271</u>	<u>(1,924,082)</u>	<u>(561,238)</u>	<u>(325,955)</u>	<u>(593,688)</u>	<u>(401,201)</u>	<u>(42,000)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(84,980)	(84,980)	-	-	-	-
		<u><u>1,907,231</u></u>	<u><u>(2,009,062)</u></u>	<u><u>(646,218)</u></u>	<u><u>(325,955)</u></u>	<u><u>(593,688)</u></u>	<u><u>(401,201)</u></u>	<u><u>(42,000)</u></u>
31 декември 2009								
Депозити от банки	23	80,606	(82,749)	(26,583)	(14,166)	-	-	(42,000)
Депозити от други финансови институции	23	69,916	(70,948)	(36,417)	(10,085)	(22,597)	(1,849)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	24	1,597,350	(1,617,633)	(392,616)	(228,893)	(612,827)	(383,297)	-
Други привлечени средства	25	740	(776)	-	(156)	(161)	(459)	-
		<u>1,748,612</u>	<u>(1,772,106)</u>	<u>(455,616)</u>	<u>(253,300)</u>	<u>(635,585)</u>	<u>(385,605)</u>	<u>(42,000)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(70,806)	(70,806)	-	-	-	-
		<u><u>1,748,612</u></u>	<u><u>(1,842,912)</u></u>	<u><u>(526,422)</u></u>	<u><u>(253,300)</u></u>	<u><u>(635,585)</u></u>	<u><u>(385,605)</u></u>	<u><u>(42,000)</u></u>

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

(в) Ликвиден риск (продължение)

(iv) Очаквани срокове до падеж на активи и пасиви

Очакваните парични потоци на 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 ангажменти 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 31 март 2010

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	474,792	-	-	-	-	474,792
Ценни книжа държани за търгуване	7,583	-	-	-	-	7,583
Деривативи държани за търгуване	-	-	1,079	-	-	1,079
Инвестиции на разположение за продажба	52,318	-	9,669	-	165	62,152
Инвестиции до падеж	82	-	1,053	-	74,586	75,721
Вземания от банки и ДФИ	6,201	1,704	14,459	20,039	10,866	53,269
Вземания от клиенти	57,469	82,151	404,447	827,820	93,707	1,465,594
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	9,033	52,021	61,054
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	410	-	410
Други активи	2,123	-	6,928	-	-	9,051
	600,568	83,855	437,635	857,302	231,345	2,210,705
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	71,086	22,283	17,456	1,760	40,000	152,585
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	490,265	296,747	567,961	399,128	-	1,754,101
Други привлечени средства	-	13	287	285	-	585
Други пасиви	872	2,050	3,403	253	-	6,578
	562,223	321,093	589,107	401,426	40,000	1,913,849
Разлика в срочността на активите и пасивите	38,132	(237,238)	(151,472)	455,876	191,345	296,643

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 2009						
В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	351,311	-	-	-	-	351,311
Ценни книжа държани за търгуване	12,178	-	-	-	-	12,178
Деривативи държани за търгуване	-	-	414	-	-	414
Инвестиции на разположение за продажба	79,159	-	-	1,271	617	81,047
Инвестиции до падеж	1,495	-	40	-	74,492	76,027
Вземания от банки и ДФИ	934	1,680	11,473	33,624	10,963	58,674
Вземания от клиенти	33,088	114,488	412,872	735,366	91,943	1,387,757
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	10,223	51,547	61,770
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	476	-	476
Други активи	5,730	-	499	-	-	6,229
	483,895	116,168	425,298	780,960	229,562	2,035,883
Пасиви						
Депозити от банки и ДФИ	62,942	25,001	20,832	1,747	40,000	150,522
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	391,833	222,267	604,472	378,778	-	1,597,350
Деривативи държани за търгуване	22	-	-	-	-	-
Други привлечени средства	-	152	148	440	-	740
Други пасиви	3,953	6,831	348	253	-	11,407
	458,750	254,251	625,800	381,218	40,000	1,760,019
Разлика в срочността на активите и пасивите	25,145	(138,083)	(200,502)	399,742	189,562	275,864

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 31 март 2010 и 31 декември 2009 са както следва:

<i>В лева</i>	Към датата	Средно	Максимум	Минимум
31 март 2010				
Пазарен риск	360,301	402,772	509,811	355,153
31 декември 2009				
Пазарен риск	360,332	321,974	914,777	-

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:

	От 6					
<i>В хил. лева</i>	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 март 2010						
Общо активи с лихва	307,182	84,300	122,544	301,515	885,122	149,903
Общо пасиви с лихва	483,873	404,855	342,893	584,982	753	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(176,691)	(320,555)	(220,349)	(283,467)	884,369	149,903
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(176,691)	(497,246)	(717,595)	(1,001,062)	(116,693)	33,210
31 декември 2009						
Общо активи с лихва	254,608	121,742	163,379	246,995	813,284	163,502
Общо пасиви с лихва	504,984	262,341	398,212	549,537	737	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(250,376)	(140,599)	(234,833)	(302,542)	812,547	163,502
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	(250,376)	(390,975)	(625,808)	(928,350)	(115,803)	47,699

Ефективният лихвен процент на лихвените активи и пасиви към 31 март 2010 г. и 31 декември 2009 г. е представен в следващата таблица:

	Ефективен лихвен %	
	31 март 2010	31 декември 2009
Лихвени активи	8.82%	7.50%
Лихвени пасиви	4.11%	4.30%

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

(г) Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността – лихвен риск

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Банката към различни стандартни и нестандартни сценарии за движението на лихвените проценти.

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

	Изменение в нетния лихвен доход	
	200 базисни точки на паралелно покачване	200 базисни точки на паралелно понижение
<i>В хиляди лева</i>		
31 март 2010		
Промяна в нетен лихвен доход	(7,120)	7,120
31 декември 2009		
Промяна в нетен лихвен доход	(6,977)	6,977

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

	31 март 2010	31 март 2010	31 март 2010
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	144,467	330,325	474,792
Ценни книжа държани за търгуване	575	7,008	7,583
Деривативи държани за търгуване	1,079	-	1,079
Инвестиции на разположение за продажба	15,371	46,781	62,152
Инвестиции до падеж	72,470	3,251	75,721
Вземания от банки и други финансови институции	43,407	9,862	53,269
Вземания от клиенти	452,660	1,012,934	1,465,594
Имоти, съоръжения и оборудване	61,054	-	61,054
Дълготрайни нематериални активи	410	-	410
Други активи	8,591	460	9,051
	800,084	1,410,621	2,210,705
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	-	-	-
Депозити от банки и други финансови институции	102,599	49,986	152,585
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	691,197	1,062,904	1,754,101
Други привлечени средства	13	572	585
Други пасиви	6,284	294	6,578
	800,093	1,113,756	1,913,849

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 декември 2009	31 декември 2009	31 декември 2009
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	69,468	281,843	351,311
Ценни книжа държани за търгуване	1,879	10,299	12,178
Деривативи държани за търгуване	414	-	414
Инвестиции на разположение за продажба	40,680	40,367	81,047
Инвестиции до падеж	72,813	3,214	76,027
Вземания от банки и други финансови институции	48,891	9,783	58,674
Вземания от клиенти	476,483	911,274	1,387,757
Имоти, съоръжения и оборудване	61,770	-	61,770
Дълготрайни нематериални активи	476	-	476
Други активи	5,911	318	6,229
	778,785	1,257,098	2,035,883
Пасиви			
Деривативи държани за търгуване	22	-	22
Депозити от банки и други финансови институции	101,535	48,987	150,522
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	638,573	958,777	1,597,350
Други привлечени средства	21	719	740
Други пасиви	11,324	61	11,385
	751,475	1,008,544	1,760,019

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 март 2010 би увеличило (намалило) печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализа допуска, че всички други променливи, в т. ч. и лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за към 31 декември 2009 година.

Ефект в хиляди лева към

	31 март 2010	2009
Щатски долари	(1,826)	2,031
Британски паунди	(51)	(20)
Швейцарски франкове	(5)	(4)

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

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

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или косвени загуби в следствие на различни причини свързани с процесите в 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 риск 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 31 март 2010 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 31 март 2010 неконсолидираната капиталова база на Корпоративна търговска банка АД се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	113,043
Текуща печалба	-
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	221,678

Намаления

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(1,711)
Дълготрайни нематериални активи	(410)
Общо намаления	(2,121)

Общо капитал първи ред	219,557
-------------------------------	----------------

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	244,928
-----------------------------	----------------

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

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

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

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 март 2010 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са както следва:

В хиляди лева

	Капиталови изисквания
Капиталови изисквания за кредитен риск	
Експозиции към:	
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	352
<i>Административни органи и съдружения с нестопанска цел</i>	-
<i>Институции</i>	4,364
<i>Предприятия</i>	95,991
<i>Експозиции на дребно</i>	157
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	33,638
<i>Просрочени експозиции</i>	-
<i>Други експозиции</i>	5,675
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	140,177
Капиталови изисквания за пазарен риск	585
Капиталови изисквания за операционен риск	10,024
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	150,786
Допълнителни капиталови изисквания по силата на Национална дискреция на БНБ	75,392
Общо регулаторни капиталови изисквания	226,178
Капиталова база	244,928
<i>От която капитал първи ред</i>	218,552
Свободен капитал	18,750
Обща капиталова адекватност	12.99%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	11.64%

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. От последното тримесечие на 2009 година КТБ АД изчислява капиталови изисквания за лихвен риск в търговски портфейл. Към 31 март 2010 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.

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 разположени е за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 март 2010							
Пари и парични еквиваленти	-	-	474,792	-	-	474,792	474,792
Финансови активи държани за търгуване	7,583	-	-	-	-	7,583	7,583
Инвестиции	-	75,721	-	62,152	-	137,873	135,522
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	54,348	-	-	54,348	54,348
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,465,594	-	-	1,465,594	1,465,594
	<u>7,583</u>	<u>75,721</u>	<u>1,994,734</u>	<u>62,152</u>	<u>-</u>	<u>2,140,190</u>	<u>2,137,839</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	152,585	152,585	152,585
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	1,754,101	1,754,101	1,754,101
Други привлечени средства	-	-	-	-	585	585	585
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,907,271</u>	<u>1,907,271</u>	<u>1,907,271</u>
31 декември 2009							
Пари и парични еквиваленти	-	-	351,311	-	-	351,311	351,311
Финансови активи държани за търгуване	12,178	-	-	-	-	12,178	12,178
Инвестиции	-	76,027	-	81,047	-	157,074	151,109
Вземания от банки и други финансови институции	-	-	59,088	-	-	59,088	59,088
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	-	1,387,757	-	-	1,387,757	1,387,757
	<u>12,178</u>	<u>76,027</u>	<u>1,798,156</u>	<u>81,047</u>	<u>-</u>	<u>1,967,408</u>	<u>1,961,443</u>
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	-	150,522	150,522	150,522
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	-	1,597,350	1,597,350	1,597,350
Други привлечени средства	-	-	-	-	740	740	740
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,748,612</u>	<u>1,748,612</u>	<u>1,748,612</u>

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

31 март 2010

31 март 2009

Приходи от лихви и аналогични приходи

Приходи от лихви от:

Вземания от банки	195	2,302
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	37,512	30,700
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	2,951	2,962
	<u>40,658</u>	<u>35,964</u>

Разходи за лихви и аналогични разходи

Разходи за лихви и аналогични разходи от:

Депозити от банки	(780)	(212)
Депозити от други клиенти	(20,582)	(20,112)
Амортизация на премии по ценни книги	(6)	(6)
	<u>(21,368)</u>	<u>(20,330)</u>

Нетни приходи от лихви

19,290

15,634

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 9 хил. лева (31 декември 2008: 25 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

В хиляди лева

31 март 2010

31 март 2009

Приходи от такси и комисионни

В български лева	2,150	2,357
В чуждестранна валута	933	1,767
	<u>3,083</u>	<u>4,124</u>

Разходи за такси и комисионни

В български лева	(191)	(217)
В чуждестранна валута	(39)	(46)
	<u>(230)</u>	<u>(263)</u>

Нетни приходи от такси и комисионни

2,853

3,861

7.	НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ		
	<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 март 2009
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	1,338	1,411
	Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	261	23
		<u>1,599</u>	<u>1,434</u>
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Печалба от валутни операции	7,162	2,107
	Печалба от валутна преоценка	(608)	2,741
		<u>6,554</u>	<u>4,848</u>
	Нетни приходи от търговски операции	<u>8,153</u>	<u>6,282</u>
8.	ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		
	<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 март 2009
	Предоставени други нефинансови услуги	162	1,429
	Приходи от дивиденди	2,905	-
	Други нетни приходи	11	15
	Други приходи от дейността	<u>3,078</u>	<u>1,444</u>
9.	АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ		
	<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 март 2009
	Административни разходи:		
	Разходи за персонала	(3,629)	(2,663)
	Разходи за материали, наем и услуги	(1,619)	(1,997)
	Амортизации	(1,063)	(1,044)
	Административни, маркетинг и други разходи	(2,561)	(2,354)
	Административни разходи	<u>(8,872)</u>	<u>(8,058)</u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 март 2010 г. броят на служителите в Банката е 422. (31 март 2009 : 387).

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 март 2009
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(4,386)	(3,678)
Обезценка на ДМА		
Реинтегриране на обезценка по кредити	<u>3,014</u>	<u>1,726</u>
Нетни загуби от обезценка	<u>(1,372)</u>	<u>(1,952)</u>

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 март 2009
Текущи данъци	<u>(2,021)</u>	<u>(1,721)</u>
Отсрочени данъци	<u>(27)</u>	<u>-</u>
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u>(2,048)</u>	<u>(1,721)</u>

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2010 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>	31 март 2010	31 март 2009
Счетоводна печалба	23,130	17,211
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2010 и 2009 год.)	2,313	1,721
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	125	-
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	<u>(417)</u>	<u>-</u>
Текущи данъци	<u>2,021</u>	<u>1,721</u>
Отсрочени данъци	<u>27</u>	<u>-</u>
Разходи за данъци	<u>2,048</u>	<u>1,721</u>
Ефективна данъчна ставка	8.85%	10%

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 2010 г. (2009 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
<i>В хиляди лева</i>						
Финансови активи на разположение за продажба	(176)	(192)	9	35	(167)	(157)
Други активи	(60)	(54)	-	-	(60)	(54)
Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД	(9)	(35)	176	192	167	157
Преоценка ДМА	(21)	(21)	2,844	2,844	2,823	2,823
Нетни данъчни активи	(266)	(302)	3,029	3,071	2,763	2,769

Движение във временните разлики през годината:

	Състояние		Признати през годината		Състояние	
	31.12.2009		В Отчета за доходите	В Отчета за всеобхватния доход	31.03.2010	
<i>В хиляди лева</i>						
Финансови активи на разположение за продажба	-	10	(10)	-	-	-
Други активи	(54)	(6)	-	(60)	(60)	(60)
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	(54)	4	(10)	(60)	(60)	(60)

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

31 март 2010 31 март 2009

Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката на годишна база (<i>в хил. лв.</i>)	84,328	61,960
Среднопретеглен брой на обикновените акции (<i>в хиляди</i>)	6,000	6,000
Основни доходи на акция (<i>в лева</i>)	14.05	10.33

През първите три месеца на 2010 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 2009 г. и 2010 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>	31 март 2010	31 декември 2009
Парични средства в каса		
В лева	45,217	39,641
В чуждестранна валута	66,678	57,960
Разплащателна сметка в БНБ	157,904	88,460
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	3,121	6,282
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	201,872	158,968
	474,792	351,311

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>	31 март 2010	31 декември 2009
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева	31	-
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	3	-
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	-	-
Облигации деноминирани в чужда валута	7,008	7,228
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	541	1,879
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани във валута	-	3,071
	7,583	12,178

16. ИНВЕСТИЦИИ ДО ПАДЕЖ

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева	72,470	72,813
Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута	3,251	3,214
	75,721	76,027

17. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	1,028	2,245
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	357	12,416
Корпоративни облигации в лева	11,872	24,135
Облигации деноминирани в чуждестранна валута	46,778	40,364
Капиталови инвестиции	2,117	1,887
	62,152	81,047

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>	31 март 2010	31 декември 2009
Вземания от местни банки и други финансови институции	43,449	48,946
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	9,863	9,783
Минус загуби от обезценка	(43)	(55)
	53,269	58,674

19. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Физически лица		
В лева	4,703	4,458
В чуждестранна валута	10,317	10,416
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	451,850	475,747
В чуждестранна валута	1,010,733	907,810
Общо вземания от клиенти	1,477,603	1,398,431
Загуби от обезценка	(12,009)	(10,674)
	1,465,594	1,387,757

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

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Състояние към	(1,370)	(1,031)
Начислени загуби от обезценка	(2,019)	(1,177)
Реинтегрирани загуби от обезценка	374	838
Отписани	49	-
Състояние към	<u>(2,966)</u>	<u>(1,370)</u>

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Състояние към	(9,304)	(5,519)
Начислени загуби от обезценка	(2,379)	(6,979)
Реинтегрирани загуби от обезценка	2,640	3,194
Състояние към	<u>(9,043)</u>	<u>(9,304)</u>

Общо загуби от обезценка	<u>(12,009)</u>	<u>(10,674)</u>
---------------------------------	------------------------	------------------------

20. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2010	54,185	5,991	2,011	3,454	104	6,119	71,864
Постъпили	-	-	-	-	-	281	281
Прехвърлени от разходи за придобиване	1,014	157	-	24	-	(1,195)	-
Отписани	-	(29)	-	(6)	-	-	(35)
Към 31 март 2010	<u>55,199</u>	<u>6,119</u>	<u>2,011</u>	<u>3,472</u>	<u>104</u>	<u>5,205</u>	<u>72,110</u>
Амортизация							
Към 1 януари 2010	2,637	4,514	1,137	1,759	47	-	10,094
Начислена през периода	541	229	114	110	3	-	997
На отписаните	-	(29)	-	(6)	-	-	(35)
Към 31 март 2010	<u>3,178</u>	<u>4,714</u>	<u>1,251</u>	<u>1,863</u>	<u>50</u>	-	<u>11,056</u>
Балансова стойност							
Към 1 януари 2010	<u>51,548</u>	<u>1,477</u>	<u>874</u>	<u>1,695</u>	<u>57</u>	<u>6,119</u>	<u>61,770</u>
Към 31 март 2010	<u>52,021</u>	<u>1,405</u>	<u>760</u>	<u>1,609</u>	<u>54</u>	<u>5,205</u>	<u>61,054</u>

21. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 януари 2010	1,798
Прехвърлени от разходи за придобиване	
Постъпили	
Отписани (заменени)	(9)
Към 31 март 2010	<u>1,789</u>

Амортизация

Към 1 януари 2010	1,322
Начислена през периода	66
На отписаните	(9)
Към 31 март 2010	<u>1,379</u>

Балансова стойност

Към 1 януари 2010	<u>476</u>
Към 31 март 2010	<u>410</u>

22. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	31 март 2010	31 декември 2009
Авансови плащания	79	38
Разходи за бъдещи периоди	6,928	509
Данъчни вземания	1,457	5,192
Активи за препродажба	83	86
Други активи	504	404
	<u>9,051</u>	<u>6,229</u>

23. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	31 март 2010	31 декември 2009
В лева	102,599	101,535
В чуждестранна валута	49,986	48,987
	<u>152,585</u>	<u>150,522</u>

24. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Физически лица		
В лева	204,813	184,281
В чуждестранна валута	463,887	441,250
Нефинансови институции и други клиенти		
В лева	486,384	454,292
В чуждестранна валута	599,017	517,527
	<u>1,754,101</u>	<u>1,597,350</u>

25. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Задължения по заемни средства от банки	572	719
Задължения по финансов лизинг	13	21
	<u>585</u>	<u>740</u>

26. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	31 март 2010	31 декември 2009
Данъчни задължения	5,104	10,056
Разсрочени такси и комисионни	489	626
Други кредитори	682	617
Други пасиви	303	86
	<u>6,578</u>	<u>11,385</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
	6,000,000	60,000
	6,000,000	60,000

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 март 2010 г. е 60,000 хиляди лева и е напълно внесен. Капиталът на Банката се състои от 6,000 хиляди обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 10 лева. През второто тримесечие на 2007 г. бе финализирана процедурата по преобразуване на КТБ АД в публично дружество и през месец май, в резултат от успешно първично публично предлагане чрез Българска фондова борса – София, бе пласирана емисия от 1,000 хиляди нови безналични акции.

(б) Законови резерви

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

28. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажменти

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажменти 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 ангажменти и условни задължения са представени в таблицата по-долу. Счита се, че стойностите отразени в таблицата за поети ангажменти, 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>	31 март 2010	31 декември 2009
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	168,641	159,654
В чуждестранна валута	66,974	89,197
	235,615	248,851

Издадените гаранции са обезпечени с дълготрайни материални активи, депозити или други активи, заложен в полза на Банката. Тези ангажменти 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 31.03.2010 г. (хил. лв.)
Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	
	Акционер с повече от 10 % от гласовете		
Бромак ЕООД	в Общото събрание	безсрочни депозити	37,777
Витрен ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	5
Мел Финанс ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	1
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	срочни депозити	12,549
Виктория ЗАД		безсрочни депозити	2,112
Виктория ЗАД		банкови гаранции	2,289
	Собственост на капитала		
Фина-Ц ЕООД	(Администратор)	безсрочни депозити	15,519
Фина-Ц ЕООД		срочни депозити	18
Потребителна Кооперация Доспат	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	17
	Квалифицирано дялово участие - косвено	кредит	730
Тм-Имоти ООД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	1
Афлик България ЕАД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	1
Еленски Балкан- Имоти ЕООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	4
Пирин Пропърти Инвестмънтс АД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	128
Интерлега Финанс ЕООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	6
Никс Трейд 08 ЕООД		срочни депозити	1
Никс Трейд 08 ЕООД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	2
Гипс инвест Тръст Василеви ООД	Квалифицирано дялово участие	безсрочни депозити	1

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Консулт АВ	Икономическа свързаност чрез член		
ЕООД	на семейството (Администратор)	безсрочни депозити	7
	Собственост на капитала		
Дамакс ЕООД	(Администратор)	кредит	47
Дамакс ЕООД		безсрочни депозити	1
Булгафрост АД	Участие в ръководни органи	кредит	4,822
Булгафрост АД		безсрочни депозити	13
Булгафрост АД		неусвоен кредит	527
Естейд ООД	Квалифицирано дялово участие	безсрочни депозити	24
КТБ Асет			
Мениджмънт АД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	4
КТБ Асет			
Мениджмънт АД		срочни депозити	451
Хедж			
Инвестмънтс			
България ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	2
Сдружение			
българска бридж			
федерация	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	6
Администратори		кредити	1,012
Администратори		безсрочни депозити	703
Администратори		спестовни депозити	1,277
Администратори		неусвоени кредити	228
Администратори -			
роднини		кредити	5
Администратори -			
роднини		безсрочни депозити	29
Администратори -			
роднини		срочни депозити	3
Администратори -			
роднини		спестовни депозити	832
Администратори -			
роднини		неусвоен кредит	114
Служители		кредити	1,796
Служители		безсрочни депозити	709
Служители		срочни депозити	17
Служители		спестовни депозити	4,227
Служители		неусвоен кредит	154
Ръководство		Възнаграждения	326

30. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТИТЕ

На редовното годишно общо събрание на акционерите на КТБ АД, проведено на 21 април 2010 г., е прието решение от формираната печалба за 2009 г. да се разпределят 30,000,000 лева като дивидент на акционерите, които съгласно чл.115б от ЗППЦК имат право да получат дивидент.

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