



Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

С независим одиторски доклад

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Одиторски доклад	
2. Отчет за доходите	Страница 1
3. Баланс	Страница 2
4. Отчет за паричните потоци	Страница 3
5. Отчет за измененията в собствения капитал	Страница 5
6. Приложения към финансовите отчети	Страница 6
7. Доклад за дейността на КТБ АД	Страница 50

Отчет за доходите

За годината към 31 Декември 2007

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2007	2006
Приходи от лихви		81,076	43,830
Разходи за лихви		(43,571)	(26,906)
Нетни приходи от лихви	5	37,505	16,924
Приходи от такси и комисионни		6,512	7,360
Разходи за такси и комисионни		(673)	(505)
Нетни приходи от такси и комисионни	6	5,839	6,855
Нетни приходи от търговски операции	7	7,525	5,437
Други приходи от дейността	8	1,626	1,722
Общо приходи от дейността		52,495	30,938
Административни разходи	9	(24,446)	(22,135)
Загуби от обезценка	10	(2,259)	(1,066)
Печалба преди данъчно облагане		25,790	7,737
Разходи за данъци	11, 12	(2,642)	(1,193)
Печалба след данъчно облагане		23,148	6,544
Основни приходи на акция и приходи на акция с намалена стойност (в лева)	13	4.14	1.84

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 6 до 49.

Илиан Зафиров
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Любомир Весов
 Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор
 Управител

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Баланс

Към 31 Декември 2007
 В хиляди лева

	Прил.	2007	2006
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	14	797,390	547,299
Ценни книжа държани за търгуване	15	39,875	28,878
Инвестиции на разположение за продажба	16	96,063	22,160
Вземания от банки и други финансови институции	17	48,830	3,394
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	18	749,839	380,100
Имоти, съоръжения и оборудване	19	37,393	22,871
Нематериални активи	20	381	422
Други активи	21	1,535	442
Общо активи		1,771,306	1,005,566
ПАСИВИ			
Депозити от банки и други финансови институции	22	47,941	43,783
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	23	1,559,385	884,215
Други привлечени средства	24	1,402	1,247
Други пасиви	25	6,495	1,164
Общо пасиви		1,615,223	930,409
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Капитал	26	60,000	50,000
Резерви	26	96,083	25,157
Общо капитал и резерви		156,083	75,157
Общо пасиви и собствен капитал		1,771,306	1,005,566
Условни задължения и други задбалансови ангажименти	27	122,699	56,730

Балансът следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници 6 до 49.

Илиан Зафиров
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Любомир Весов
 Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор
 Управител

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

За годината към 31 Декември 2007

В хиляди лева

	Прил.	2007	2006
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		23,148	6,544
Загуби от обезценка	10	2,259	1,066
Амортизация	9,19,20	2,310	2,249
(Печалба)/Загуба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи	8	(313)	(1,018)
Нереализирани (печалби)/загуби от сделки с ценни книжа		304	121
Разходи за данъци	11,12	2,642	1,193
		<u>30,350</u>	<u>10,155</u>
Промени в активите, участващи в основната Дейност			
(Увеличение) на ценни книжа в оборотен портфейл		(11,301)	(290)
(Увеличение) на вземанията от банки и други финансови институции		(45,436)	(1,847)
(Увеличение) на предоставените кредити на нефинансови институции		(371,998)	(118,378)
(Увеличение)/намаление на други активи		(1,052)	220
		<u>(429,787)</u>	<u>(120,295)</u>
Промени в пасивите, участващи в основната Дейност			
Увеличение на задължения по предоставени депозити от банки		4,158	16,832
Увеличение на задължения по предоставени депозити от нефинансови институции		675,170	430,923
Увеличение на други привлечени средства		142	1,167
(Намаление) на други пасиви		3,309	(245)
Платени данъци		(854)	(917)
		<u>681,925</u>	<u>447,760</u>
Нетни парични потоци от основна дейност		<u>282,488</u>	<u>337,620</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни материални активи		(18,617)	(6,006)
Продажба на дълготрайни материални активи		2,588	5,028
(Покупка) на инвестиции		(74,770)	(19,345)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>(90,799)</u>	<u>(20,323)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от увеличение на основния капитал (Плащания) на задължения по финансов лизинг		58,500	20,000
		(98)	(125)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>58,402</u>	<u>19,875</u>

Отчет за паричните потоци, продължение

За годината към 31 Декември 2007
В хиляди лева

	Прил	2007	2006
	.		
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		250,091	337,172
Парични средства и парични еквиваленти на			
1 януари		<u>547,299</u>	<u>210,127</u>
Парични средства и парични еквиваленти на			
31 декември	14	<u>797,390</u>	<u>547,299</u>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници 6 до 49.

Илиан Зафиров
Изпълнителен директор

Орлин Русев
Изпълнителен директор

Любомир Весов
Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджинев
Регистриран одитор
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Отчет за измененията в собствения капитал

За годината към 31 Декември 2007

<i>В хиляди лева</i>	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв от инвестиции за продажба	Преоценъчен резерв от ДМА	Други резерви	Общо
Салдо към 1 Януари 2006	30,000	-	8,380	4,377	-	-	135	42,892
Увеличение на капитала	20,000	-	-	-	-	-	-	20,000
Разпределение на законови резерви	-	-	4,377	(4,377)	-	-	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	-	6,544	-	-	-	6,544
Преценка на ДМА	-	-	-	-	-	6,532	-	6,532
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(176)	-	-	(176)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	18	(653)	-	(635)
Салдо към 31 Декември 2006	50,000	-	12,757	6,544	(158)	5,879	135	75,157
Увеличение на капитала, парична вноска	10,000	48,500	-	-	-	-	-	58,500
Разпределение на законови резерви	-	-	6,544	(6,544)	-	-	-	-
Нетна печалба за годината	-	-	-	23,148	-	-	-	23,148
Увеличение на резервите чл.92 ал.5 от ЗКПО	-	-	1	-	-	-	-	1
Преценка на ДМА	-	-	-	-	-	(112)	-	(112)
Преценка на инвестиции за продажба	-	-	-	-	(691)	-	-	(691)
Отсрочен данък върху преоценката	-	-	-	-	69	11	-	80
Салдо към 31 Декември 2007	60,000	48,500	19,302	23,148	(780)	5,778	135	156,083

Отчетът за измененията в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 6 до 49.

Финансовите отчети са одобрени от изпълнителните директори на 17 март 2008 г.

Илиан Зафиров
 Изпълнителен директор

Орлин Русев
 Изпълнителен директор

Любомир Весов
 Изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор
 Управител

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

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 финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз. Списък на приложимите стандарти е представен в приложение 30.

Финансовите отчети на Корпоративна Търговска Банка АД за предходната година към 31.12.2006 г. са изготвени и представени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), утвърдени за прилагане в България в редакцията им към 1 януари 2005 г..

Това са първите отчети на Банката, изготвени в съответствие с МСФО приложими в Европейския Съюз, като е приложен МСФО 1 – Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди представени в този финансов отчет и при изготвянето на началния баланс според МСФО към 1 януари 2006 г. според изискванията на МСФО 1. Няма корекции на нетните активи на Банката при изготвянето на началния баланс за целите на преминаването към МСФО, доколкото няма значителни разлики между счетоводните принципи прилагани към 31 декември 2006 г. и Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

МСС 8 – Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки изисква Банката да оповести обстоятелството, че не е приложила нов стандарт или разяснение, които са публикувани, но не са влезли в сила, както и информация за възможния ефект от прилагането на съответния стандарт или разяснение в периода на първоначално прилагане. Банката е оповестила ефектите от приложение на публикувани Международни стандарти за финансови отчети, които още не са в сила към балансовата дата и може да имат отношение към дейността на Банката (виж бележка 2(о)).

(в) Представяне на финансовите отчети

Счетоводните отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда лева. Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

(а) Признаване на приходи

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

Приходите от и разходите за такси и комисиони 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 чрез отчета за приходи и разходи; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

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

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(в) Финансови активи, продължение

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признание и последваща оценка на финансовите активи

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

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

(г) Парични средства

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на 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 баланса. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

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

(е) Привлечени средства

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

(ж) Компенсиране

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(з) Обезценка на финансови активи

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

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

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

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

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

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Финансови отчети
За годината към 31 Декември 2007

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

През 2006 г. 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, Недвижимата собственост, машини и съоръжения.

Към 31.12.2006 вложенията на Банката в земи и сгради са оценени по справедлива цена, определена от независим оценител. При преоценката на земите и сградите, начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преоценка, намалението се признава и се записва като разход в отчета за приходи и разходи.

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

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

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

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

(й) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от 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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

Провизия се отчита в баланса, 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.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(л) Данъчно облагане

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

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

(м) Доходи на акция

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

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

Банката прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. Оценка и преценките непрекъснато се преглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

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.

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

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

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

При оценяването на необходимостта от портфейлни загуби от обезценка на кредити, ръководството взема под внимание фактори като вид на кредитите, вид на обезпеченията, размер на портфейла, концентрация, както и икономически фактори. Групирането на кредитите по портфейли се извършва по признака икономическа дейност на клиента, съгласно Национална класификация на икономическите дейности (НКИД-2001). Изборът на този критерий за целите на групирането е поради възможността за анализ и проследяване на общата бизнес среда за развитие на съответната икономическа дейност. С цел да се изчисли размера на необходимата обезценка, се правят допускания, за това как да се моделират присъщите загуби и да се определят необходимите входни параметри, на базата на исторически опит и текущи икономически условия. Точността на обезценката зависи от това колко добре са прогнозираны вероятностите от загуби, както и от допусканията и параметрите на използвания модел за определяне на портфейлни провизии.

(о) Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Банката

- МСФО 8 – Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Банката, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Банката, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето.
- Ревизиран МСС 23 – Разходи по заеми премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизирият МСС 23 става задължителен за финансовите отчети за 2009 г. и не е релевантен предвид дейностите извършвани от Банката.
- КРМСФО 11 МСФО 2 – Транзакции с групови и собствени акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 март 2007 г.). Разяснението изисква споразумение за плащане, базирано на акции, в което дадено дружество получава стоки или услуги като

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, да бъде осчетоводено като транзакция за плащане, базирано на акции, уредено чрез акции, независимо как са получени необходимите капиталови инструменти. Банката счита че КРМСФО 11 няма да има ефект върху операциите на Банката, тъй като през 2007 г. не са сключвани договори за плащания на базата на акции.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

2. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- (о) **Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Банката (продължение)**
- КРМСФО 12 – Споразумения за концесии на услуги (в сила от 1 януари 2008 г.). Разяснението предоставя ръководство към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения. Банката счита, че КРМСФО 12 не се отнася за операциите на Банката, тъй като Банката не е сключвала договори за концесия.
 - КРМСФО 13 – Клиентски програми за лоялност се отнася до отчетността от предприятия, които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Това разяснение се отнася за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. КРМСФО 13 е в сила от 1 юли 2008 г. и не се отнася до дейностите извършвани от Дружеството.
 - КРМСФО 14 – МСС 19 – Лимит на актив по план за дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие (в сила от 1 януари 2008 г.) изяснява кога увеличения и намаления в бъдещите плащания по активите на плановете с дефинирани доходи следва да бъдат третираны като налични и предоставя информация за минимални изисквания за финансиране на тези активи. КРМСФО 14 разяснява при кои случаи минималните изисквания за финансиране на активите на плана водят до признаване на задължение. Това разяснение влиза в сила за финансовите отчети за 2008 г., но не се отнася до дейността на Банката.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

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

Управителният съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Банката. Надзорният съвет по предложение на Управителния съвет излъчва 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 Банката, да дадат подходящи лимити на риска и контроли, както и да съблюдават спазването на тези лимити. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да отразят промените в пазарните условия, продуктите и предлаганите услуги. Чрез своите обучения, стандарти на управление и процедури, Банката има за цел да развие стриктна и ефективна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(б) Кредитен риск

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

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

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

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

(i) Управление на кредитния риск

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 кредитите в различни групи чрез количествена оценка на степента на кредитния риск. При определяне на вътрешния рейтинг, Банката оценява степента на кредитния риск на експозицията до падежа по отношение на потенциалните промени в икономическата среда и финансовата стабилност на кредитополучателя. За целта Банката измерва:

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(б) Кредитен риск (продължение)

- Общия бизнес-риск, който включва систематичен риск или риск от промяна на външни за кредитополучателя фактори; и специфичен или несистематичен риск, отразяващ качеството на мениджмънта и финансовата стабилност на кредитополучателя;
- Риска произтичащ от историческия опит на 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 наличността на обезпечения или други фактори намаляващи 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 й 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 съответните компетентни да вземат решения за сключване на кредитна сделка органи – Управителен или Надзорен 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 персоналия състав на Кредитния съвет. Кредитният съвет осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.
- 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 персоналия 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 "Правилата за преглед, оценка и класификация на рисковите експозиции на КТБ АД" (Правилата).

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(б) Кредитен риск (продължение)

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

- “Редовни” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, които се обслужват и за които данните за финансовото състояние на длъжниците не дават основание за съмнение, че той ще изплати изцяло задълженията си.
- Експозиции “под наблюдение” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице несъществени нарушения в тяхното обслужване или съществува възможност за влошаване във финансовото състояние на длъжника, което може да постави под съмнение пълното изплащане на задължението.
- “Нередовни” експозиции са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице занчими 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.
- “Необслужвани” експозиции са рисковите експозиции, при които са налице съществени нарушения в тяхното обслужване или поради влошаване на финансовото състояние на длъжника задълженията му се приемат за несъбираеми, независимо, че имат частична възстановителна стойност, която може да се реализира в бъдеще.

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

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(б) Кредитен риск (продължение)

(ii) Максимална изложеност на кредитен риск

<i>В хил. лева</i>	<i>Прил.</i>	2007	2006
Пари и парични еквиваленти	14	797,390	547,299
Ценни книжа държани за търгуване	15	39,875	28,878
Инвестиции на разположение за продажба	16	96,063	22,160
Вземания от банки и други финансови институции	17	48,830	3,394
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	18	749,839	380,100
<i>Индивидуално обезценени</i>			
Под наблюдение		-	307
Нередовни		-	-
Необслужвани		2,393	3,516
Брутна отчетна стойност		2,393	3,823
Загуби от обезценка		(2,393)	(2711)
Балансова стойност		-	1,112
<i>Обезценени на портфейлна основа</i>			
Кредити на юридически лица		527,469	-
Кредити на физически лица		3,105	-
Отчетна стойност		530,574	-
Загуби от обезценка		(2,577)	-
Балансова стойност		527,997	-
<i>Просрочени, напълно обезпечени, на които не е начислена обезценка</i>			
Под наблюдение (от 30 до 60 дни)		-	-
Нередовни (от 60 до 90 дни)		-	-
Необслужвани (над 90 дни)		427	-
Балансова стойност		427	-
<i>Непросрочени и необезценени</i>			
Кредити на юридически лица		217,061	372,911
Кредити на физически лица		4,354	6,077
Балансова стойност		221,415	378,988
<i>В т. ч. предоговорени експозиции</i>		33,588	18,719
Общо балансова стойност на предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти		749,839	380,100
Задбалансови ангажменти			
Неуспорени овърдрафти и кредитни линии		85,323	47,505
Гаранции и акредитиви	27	122,696	56,730
Общо задбалансова стойност		208,019	104,235

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 дългът, 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 по-нискорискова класификационна група без значение на последващото задоволително изпълнение след реструктурирането му, ако в продължение на не по-малко от шест месеца експозицията непрекъснато отговаря на всички условия за съответната по-нискорискова класификационна група. Една експозиция се счита за предоговорена, когато не е идентифицирана като влошена, напълно е обезпечена и има основание да се счита, че Банката ще събере главницата и лихвата.

Загуба от обезценка

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

Политика за отписване

Банката отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „необслужвано“ изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Банката по предложение на Кредитния комитет за сметка на начислените провизии за загуби от обезценка. Тази преценка се прави, след като се взема предвид информация включваща: значителни промени във финансовото състояние на кредитополучателя или емитента, когато той не е в състояние да погаси (плаща) своето задължение; или ползите от обезпечението не биха били достатъчни да покриват цялата експозиция. Задбалансното 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 правоприменик; физическо лице, починало без да остави наследници или наследниците са направило отказ от наследство; длъжникът е направил възражение за давност.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 хил. лева</i>	Кредити на нефинансови институции и други клиенти	
	Брутно	Нетно
31 Декември 2007		
Под наблюдение	-	-
Нередовни	-	-
Необслужвани	2,820	427
Общо	2,820	427
31 Декември 2006		
Под наблюдение	307	261
Нередовни	-	-
Необслужвани	3,516	851
Общо	3,823	1,112

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. Договорите уточняват паричните лимити на банковите задължения.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани държавни 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>	2007	2006
Обезпечени с ипотека	248,553	136,181
Парично обезпечение	17,277	17,299
Други обезпечения	459,622	196,624
Необезпечени	29,357	32,707
Загуби от обезценка	(4,970)	(2,711)
	749,839	380,100

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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>	2007	2006
Търговия и услуги	334,302	166,152
Производство	151,622	100,998
Строителство	56,591	48,838
Земеделие	16,915	5,806
Транспорт и комуникации	14,774	903
Други индустрии	180,605	60,114
	<hr/>	<hr/>
	754,809	382,811
Минус загуби от обезценка	(4,970)	(2,711)
	<hr/>	<hr/>
	749,839	380,100
	<hr/>	<hr/>

(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 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 подържане на достатъчна ликвидност в рамките на Банката, като цяло.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 матуриретна 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

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

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

	2007	2006
Към 31 Декември	47.72%	45.25%
Средно за периода	49.33%	51.93%
Максимално за периода	58.98%	62.60%
Минимално за периода	37.83%	43.88%

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 хил. лева</i>	Бел	Балансов а	Брутен номинале н	По-малко от	От 1 до 3	От 3	От 1 до 5
	.	стойност	(изходящ) паричен поток	1 месец	месеца	до 1 година	години
31 Декември 2007							
Депозити от банки	22	20,033	(20,091)	(20,091)	-	-	-
Депозити от други финансови институции	22	27,908	(28,140)	(17,293)	(5,995)	(4,852)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	23	1,559,385	(1,567,668)	(1,280,723)	(45,569)	(239,798)	(1,578)
Други привлечени средства	24	<u>1,402</u>	<u>(1,528)</u>	<u>(3)</u>	<u>(150)</u>	<u>(174)</u>	<u>(1,201)</u>
		<u>1,608,728</u>	<u>(1,617,427)</u>	<u>(1,318,110)</u>	<u>(51,714)</u>	<u>(244,824)</u>	<u>(2,779)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(85,323)	(85,323)	-	-	-
		<u>1,608,728</u>	<u>(1,702,750)</u>	<u>(1,403,433)</u>	<u>(51,714)</u>	<u>(244,824)</u>	<u>(2,779)</u>
31 Декември 2006							
Депозити от други финансови институции	22	43,783	(44,949)	(9,966)	(4,980)	(30,003)	-
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	23	884,215	(891,136)	(715,526)	(28,644)	(140,276)	(6,690)
Други привлечени средства	24	<u>1,247</u>	<u>(1,431)</u>	<u>(9)</u>	<u>(17)</u>	<u>(45)</u>	<u>(1,360)</u>
		<u>929,245</u>	<u>(937,516)</u>	<u>(725,501)</u>	<u>(33,641)</u>	<u>(170,324)</u>	<u>(8,050)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти		-	(47,505)	(47,505)	-	-	-
		<u>929,245</u>	<u>(985,021)</u>	<u>(773,006)</u>	<u>(33,641)</u>	<u>(170,324)</u>	<u>(8,050)</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 Декември 2007

В хиляди лева

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Активи						
Пари и парични еквиваленти	797,390	-	-	-	-	797,390
Ценни книжа държани за търгуване	39,875	-	-	-	-	39,875
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	95,679	-	384	96,063
Вземания от банки	26,341	63	285	14,779	7,362	48,830
Вземания от клиенти	29,824	98,304	213,527	393,434	14,750	749,839
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	10,341	27,052	37,393
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	381	-	381
Други активи	979	-	556	-	-	1,535
	<u>894,409</u>	<u>98,367</u>	<u>310,047</u>	<u>418,935</u>	<u>49,548</u>	<u>1,771,306</u>
Пасиви						
Депозити от банки и други финансови институции	33,821	6,312	6,607	1,201	-	47,941
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	876,928	85,562	425,151	156,994	14,750	1,559,385
Други привлечени средства	3	150	173	1,076	-	1,402
Други пасиви	6,253	-	242	-	-	6,495
	<u>917,005</u>	<u>92,024</u>	<u>432,173</u>	<u>159,271</u>	<u>14,750</u>	<u>1,615,223</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>(22,596)</u>	<u>6,343</u>	<u>(122,126)</u>	<u>259,664</u>	<u>34,798</u>	<u>156,083</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(в) Ликвиден риск (продължение)

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

Падежна таблица към 31 Декември 2006

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	547,299	-	-	-	-	547,299
Ценни книжа държани за търгуване	28,878	-	-	-	-	28,878
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	21,518	-	642	22,160
Вземания от банки	3,195	-	199	-	-	3,394
Вземания от клиенти	30,749	35,100	123,575	178,746	11,930	380,100
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	-	3,884	18,987	22,871
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	422	422
Други активи	182	-	260	-	-	442
	<u>610,303</u>	<u>35,100</u>	<u>145,552</u>	<u>182,630</u>	<u>31,981</u>	<u>1,005,566</u>
Пасиви						
Депозити от банки и други финансови институции	6,940	5,225	30,689	926	3	43,783
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	231,111	82,034	391,849	171,208	8,013	884,215
Други привлечени средства	1,177	16	44	10	-	1,247
Други пасиви	943	-	221	-	-	1,164
	<u>240,171</u>	<u>87,275</u>	<u>422,803</u>	<u>172,144</u>	<u>8,016</u>	<u>930,409</u>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<u>370,132</u>	<u>(52,175)</u>	<u>(277,251)</u>	<u>10,486</u>	<u>23,965</u>	<u>75,157</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(г) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, при който промяната на пазарните цени, като например лихвените проценти, цените на капиталовите инструменти или обменните курсове за чуждестранни валути, ще повлияе върху приходите или стойността на притежаваните от 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 настоящите 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. Дирекция Контрол на риска отговаря за разработването на детайлни политики за управление на риска (предмет на преглед и одобрение 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 поддържа 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 максимизира 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 бъдещи промени в пазарните условия. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Финансови отчети
За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 едnodневен 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 Декември и през периода са както следва:

<i>В лева</i>	Към 31.12	Средно	Максимум	Минимум
2007				
Лихвен риск	4,347	38,712	146,412	2,045

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.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(г) Пазарен риск (продължение)

(iii) Лихвен риск

Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова, доколкото лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. 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 отдаден 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 Дирекция Контрол на риска.

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

<i>В хил. лева</i>	От 6					
	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 Декември 2007						
Общо активи с лихва	957,142	87,877	41,544	64,949	280,642	9,364
Общо пасиви с лихва	483,248	162,852	278,245	457,974	487	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	473,894	(74,975)	(236,701)	(393,025)	280,155	9,364
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	473,894	398,919	162,218	(230,807)	49,348	58,712
31 Декември 2006						
Общо активи с лихва	697,549	22,505	33,815	33,224	52,861	6,826
Общо пасиви с лихва	269,552	113,292	171,961	349,102	5,406	-
Общ дисбаланс на активите и пасивите	427,997	(90,787)	(138,146)	(315,878)	47,455	6,826
Кумулативен общ лихвен дисбаланс	427,997	337,210	199,064	(116,814)	(69,359)	(62,533)

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Финансови отчети
За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(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 50 базисни точки на паралелно нарастване и спад на всички криви на доходност в световен мащаб. 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:

	Ефект от промяна в печалбата и загубата	
	50 базисни точки на паралелно покачване	50 базисни точки на паралелно понижение
<i>В хиляди лева</i>		
31 Декември 2007		
Промяна в нетен лихвен доход	(161)	161
31 Декември 2006		
Промяна в нетен лихвен доход	(70)	70

Лихвените рискови позиции се управляват от Управление Ликвидност, което използва инвестиционни 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:

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(г) Пазарен риск (продължение)

(iv) Валутен риск (продължение)

В хиляди лева	2007	2007	2007
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	232,024	565,366	797,390
Ценни книжа държани за търгуване	37,807	2,068	39,875
Инвестиции на разположение за продажба	50,263	45,800	96,063
Вземания от банки и други финансови институции	41,468	7,362	48,830
Вземания от клиенти	364,460	385,379	749,839
Имоти, съоръжения и оборудване	37,774	-	37,774
Дълготрайни нематериални активи	1,384	151	1,535
Други активи			
	<u>765,180</u>	<u>1,006,126</u>	<u>1,771,306</u>
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	39,789	8,152	47,941
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	841,403	717,982	1,559,385
Други привлечени средства	92	1,310	1,402
Други пасиви	3,865	2,630	6,495
	<u>885,149</u>	<u>730,074</u>	<u>1,615,223</u>

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(г) Пазарен риск (продължение)

(iv) Валутен риск (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2006	2006	2006
	Лева	Чуждестранна валута	Общо
Активи			
Пари и парични еквиваленти	112,454	434,845	547,299
Ценни книжа държани за търгуване	26,763	2,115	28,878
Инвестиции на разположение за продажба	910	21,250	22,160
Вземания от банки и други финансови институции	199	3,195	3,394
Вземания от клиенти	228,835	151,265	380,100
Имоти, съоръжения и оборудване	22,871	-	22,871
Дълготрайни нематериални активи	422	-	422
Други активи	309	133	442
	<u>392,763</u>	<u>612,803</u>	<u>1,005,566</u>
Пасиви			
Депозити от банки и други финансови институции	16,956	26,827	43,783
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	440,577	443,638	884,215
Други привлечени средства	79	1,168	1,247
Други пасиви	1,158	6	1,164
	<u>458,770</u>	<u>471,639</u>	<u>930,409</u>

Анализ на чувствителността – валутен риск

10 процентно увеличение на курса на лева спрямо основните валути, различни от евро, към 31 декември би увеличило (намалило) печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т. ч. и лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2006 година.

Ефект в хиляди лева към 31 декември

	2007	2006
Долари	1,247	(158)
Британски паунди	(13)	(24)
Швейцарски франкове	(5)	(5)

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31 декември би имало същият като суми, но обратен като посока ефект, при допускането, че всички други променливи са постоянни.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки 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.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

От 1 януари 2007 г. българските банки прилагат изискванията на Базел II по отношение на замерване на изискванията за капиталова адекватност. Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. През цялата 2007 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) включват Първичен и Вторичен капитал, както са дефинирани от Българската народна Банка. Към 31 декември 2007 неконсолидираната капиталова база на Корпоративна търговска банка АД се състои от:

В хиляди лева

Акционерен капитал	60,000
Премийни резерви	48,500
Фонд Резервен	19,302
Други резерви	135
Общо капитал и резерви	127,937

Намаления

Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(780)
Дълготрайни нематериални активи	(381)
Общо намаления	(1,161)

Общо капитал първи ред **126,776**

Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	5,778
Общо капитал втори ред	5,778

Допълнителни намаления на капитал първи ред и капитал втори ред (161)

Общо капиталова база **132,393**

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в неконсолидирани 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.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
 Финансови отчети
 За годината към 31 Декември 2007

3. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

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

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2007 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>Институции</i>	8,763
<i>Предприятия</i>	48,561
<i>Експозиции на дребно</i>	771
<i>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</i>	20,206
<i>Други експозиции</i>	3,219
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	81,520
Капиталови изисквания за пазарен риск	-
Капиталови изисквания за операционен риск	3,320
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	84,840
Допълнителни капиталови изисквания по силата на национална дискреция на БНБ	42,420
Общо регулаторни капиталови изисквания	127,260
Капиталова база	132,393
<i>От която капитал първи ред</i>	126,776
Свободен капитал	5,133
Обща капиталова адекватност	12.48%
Капиталова адекватност на капитал първи ред	11.95%

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

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност. КТБ АД не изчислява капиталови изисквания за пазарен риск. За инструментите в търговски портфейл изчислява капиталови изисквания в съответствие с изискванията, приложими за банковия портфейл. Към 31.12.2007 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 (2006, 2005 и 2004).

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

кредитен, пазарен и операционен риск.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

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	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
31 Декември 2007						
Пари и парични еквиваленти	-	797,390	-	-	797,390	797,390
Ценни книжа държани за търгуване	39,875	-	-	-	39,875	39,875
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	96,063	-	96,063	96,063
Вземания от банки и други финансови институции	-	48,830	-	-	48,830	48,830
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	749,839	-	-	749,839	749,839
	39,875	1,596,059	96,063	-	1,731,997	1,731,997
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	47,941	47,941	47,941
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	1,559,385	1,559,385	1,559,385
Други привлечени средства	-	-	-	1,402	1,402	1,402
	-	-	-	1,608,728	1,608,728	1,608,728
31 Декември 2006	-	-	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	-	547,299	-	-	547,299	547,299
Ценни книжа държани за търгуване	28,878	-	-	-	28,878	28,878
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	22,160	-	22,160	22,160
Вземания от банки и други финансови институции	-	3,394	-	-	3,394	3,394
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	-	380,100	-	-	380,100	380,100
	28,878	930,793	22,160	-	981,831	981,831
Депозити от банки и други финансови институции	-	-	-	43,783	43,783	43,783
Депозити от нефинансови институции и други клиенти	-	-	-	884,215	884,215	884,215
Други привлечени средства	-	-	-	1,247	1,247	1,247
	-	-	-	929,245	929,245	929,245

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

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

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
<i>Приходи от лихви и аналогични приходи</i>		
Приходи от лихви и аналогични приходи от:		
Вземания от банки	16,861	9,396
Предоставени кредити на нефинансови институции и други клиенти	60,095	32,099
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции на разположение за продажба	4,120	2,335
	<u>81,076</u>	<u>43,830</u>
<i>Разходи за лихви и аналогични разходи</i>		
Разходи за лихви и аналогични разходи от:		
Депозити от банки	(40)	(12)
Депозити от други клиенти	(43,469)	(26,847)
Амортизация на премии по ценни книги	(62)	(47)
	<u>(43,571)</u>	<u>(26,906)</u>
Нетни приходи от лихви	<u>37,505</u>	<u>16,924</u>

В приходите от лихви по кредити на нефинансови институции и други клиенти са включени общо 25 хил. лева (2006: 85 хил. лева) начислени върху индивидуално обезценени финансови активи.

6. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
<i>Приходи от такси и комисионни</i>		
В български лева	3,677	3,338
В чуждестранна валута	2,835	4,022
	<u>6,512</u>	<u>7,360</u>
<i>Разходи за такси и комисионни</i>		
В български лева	(542)	(321)
В чуждестранна валута	(131)	(184)
	<u>(673)</u>	<u>(505)</u>
Нетни приходи от такси и комисионни	<u>5,839</u>	<u>6,855</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

7.	НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ	2007	2006
	<i>В хиляди лева</i>		
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Търговия с дългови инструменти и сходни деривативи	1,167	1,393
	Преоценки на дългови инструменти и сходни деривативи	(454)	(312)
		713	1,081
	Нетни приходи от търговски операции от:		
	Печалба от валутни операции	3,961	2,313
	Печалба от валутна преоценка	2,851	2,043
		6,812	4,356
	Нетни приходи от търговски операции	7,525	5,437
8.	ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	2007	2006
	<i>В хиляди лева</i>		
	Печалба/Загуба от продажба/замяна на дълготрайни материални активи	313	1,018
	Предоставени други нефинансови услуги	940	410
	Други нетни приходи	373	294
	Други приходи от дейността	1,626	1,722
9.	АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	2007	2006
	<i>В хиляди лева</i>		
	Административни разходи:		
	Разходи за персонала	(8,529)	(6,952)
	Разходи за материали, наем и услуги	(7,703)	(8,480)
	Амортизации	(2,310)	(2,249)
	Административни, маркетинг и други разходи	(5,904)	(4,454)
	Административни разходи	(24,446)	(22,135)

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31 декември 2007 г. броят на служителите в Банката е 319. (2006: 281).

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

10. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
<i>Увеличение</i>		
Загуби от обезценка на предоставени кредити	(4,790)	(4,316)
Обезценка на ДМА	-	(391)
<i>Решителниране на обезценка по кредити</i>	<u>2,531</u>	<u>3,641</u>
Нетни загуби от обезценка	<u>(2,259)</u>	<u>(1,066)</u>

11. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Текущи данъци	<u>(2,556)</u>	<u>(1,223)</u>
	(2,556)	(1,223)
Отсрочени данъци		
<i>От изменение на временните разлики</i>	(86)	31
<i>От изменение на данъчната ставка (от 15% на 10%)</i>	-	(1)
	<u>(86)</u>	<u>30</u>
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u>(2,642)</u>	<u>(1,193)</u>

Съгласно българското данъчно законодателство печалбата на търговските дружества през 2007 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>	2007	2006
Счетоводна печалба	25,790	7,737
Данъци при действащи данъчни ставки (10% - 2007; 15% - 2006)	2,579	1,161
Данъчен ефект от разходи, които не се приспадат при определяне на облагаемата печалба	509	827
Данъчен ефект от (приходи), които не са данъчно облагаеми	<u>(532)</u>	<u>(764)</u>
Текущи данъци	2,556	1,223
Отсрочени данъци	<u>86</u>	<u>(30)</u>
Разходи за данъци	<u>2,642</u>	<u>1,193</u>
Ефективна данъчна ставка	10.24%	15.42%

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
 Финансови отчети
 За годината към 31 Декември 2007

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2008 г. (2007 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Финансови активи налични за продажба	(87)	(18)	-	-	(87)	(18)
Други активи	(19)	(18)	-	-	(19)	(18)
Финансови активи налични за продажба – признати в ГДД	-	-	87	-	87	
Преоценка ДМА	(39)	(39)	642	653	603	614
Нетни данъчни активи	(145)	(75)	729	653	584	578

Движение във временните разлики през годината:

В хиляди лева	Състояние 2006	Признати през годината		Състояние 2007
		В Отчета за доходите	В Капитала	
Финансови активи налични за продажба	(18)	87	(69)	-
Други пасиви	(18)	(1)	-	(19)
Преоценка на ДМА	614	-	(11)	603
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	578	86	(80)	584

13. ДОХОДИ НА АКЦИЯ

	2007	2006
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (в хил. лв.)	23,148	6,544
Среднопретеглен брой на обикновените акции (в хиляди)	5,592	3,553
Основни доходи на акция (в лева)	4.14	1.84

Броят на обикновените акции в обращение в началото на 2007 е бил 5,000,000. На 30 май 2007 са емитирани 1,000,000 акции срещу парични средства.

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 2007 г. и 2006 г. Банката няма емитирани потенциални обикновени акции с намалени стойности, доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Парични средства в каса		
В лева	11,161	7,710
В чуждестранна валута	13,298	8,651
Разплащателна сметка в БНБ	255,288	104,701
Разплащателни сметки и салда в местни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	82,777	147
Разплащателни сметки и салда в чуждестранни банки с продължителност по-малка от 3 месеца	434,866	426,090
	797,390	547,299
Загуби от обезценка	-	-
	<u>797,390</u>	<u>547,299</u>

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

15. ЦЕННИ КНИЖА, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	20,387	13,086
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	16,914	13,166
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	2,068	2,115
Чуждестранни ценни книжа, деноминирани в лева	506	511
	<u>39,875</u>	<u>28,878</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

16. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
ДЦК, издадени от правителството на Република България		
<i>Средносрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	1,085	-
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева</i>	43,758	-
<i>Дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута</i>	3,256	-
ДЦК, издадени от чуждестранни правителства	-	19,259
Корпоративни облигации в лева	5,039	-
Облигации деноминирани в чуждестранна валута	42,541	1,988
Общински облигации	-	266
Капиталови инвестиции	384	647
	<u>96,063</u>	<u>22,160</u>

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

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Вземания от местни банки и други финансови институции	41,468	3,131
Вземания от чуждестранни банки и други финансови институции	7,362	263
	<u>48,830</u>	<u>3,394</u>

18. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

Анализ по кредитополучател

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Физически лица		
В лева	6,293	2,545
В чуждестранна валута	9,520	3,732
Частни предприятия		
В лева	350,324	204,838
В чуждестранна валута	373,336	135,586
Държавни предприятия		
В лева	11,370	22,093
В чуждестранна валута	3,966	14,017
Общо вземания от клиенти	<u>754,809</u>	<u>382,811</u>
Загуби от обезценка	<u>(4,970)</u>	<u>(2,711)</u>
	<u>749,839</u>	<u>380,100</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

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

Загуби от обезценка на индивидуална основа:

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Състояние към 1 Януари	(2,711)	(2,759)
Начислени загуби от обезценка	(2,213)	(4,316)
Реинтегрирани загуби от обезценка	2,531	3,641
Отписани	-	723
Състояние към 31 Декември	<u>(2,393)</u>	<u>(2,711)</u>

Загуби от обезценка на портфейлна основа:

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Състояние към 1 Януари	-	-
Начислени загуби от обезценка	<u>(2,577)</u>	<u>-</u>
Състояние към 31 Декември	<u>(2,577)</u>	<u>-</u>
Общо загуби от обезценка	<u><u>(4,970)</u></u>	<u><u>-</u></u>

19. ИМОТИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Към 1 Януари 2007	19,538	4,215	1,686	1,820	39	203	27,501
Постъпили	-	331	40	61	-	18,526	18,958
Прехвърлени от разходи за придобиване	10,600	218	535	678	-	(12,031)	-
Преоценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	<u>(2,190)</u>	<u>(281)</u>	<u>(200)</u>	<u>(14)</u>	<u>(-)</u>	<u>(-)</u>	<u>(2,685)</u>
Към 31 Декември 2007	<u>27,948</u>	<u>4,483</u>	<u>2,061</u>	<u>2,545</u>	<u>39</u>	<u>6,698</u>	<u>43,774</u>
Амортизация							
Към 1 Януари 2007	(129)	(2,970)	(784)	(728)	(19)	(-)	(4,630)
Начислена през годината	(783)	(667)	(410)	(296)	(6)	(-)	(2,162)
На отписаните	<u>16</u>	<u>281</u>	<u>101</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>411</u>
Към 31 Декември 2007	<u>(896)</u>	<u>(3,356)</u>	<u>(1,093)</u>	<u>(1,011)</u>	<u>(25)</u>	<u>(-)</u>	<u>(6,381)</u>
Балансова стойност							
Към 1 Януари 2007	<u>19,409</u>	<u>1,245</u>	<u>902</u>	<u>1,092</u>	<u>20</u>	<u>203</u>	<u>22,871</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

Към 31 Декември 2007 27,052 1,127 968 1,534 14 6,698 37,393

20. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

В хиляди лева

Отчетна стойност

Към 1 Януари 2007	1,101
Прехвърлени от разходи за придобиване	-
Постъпили	107
Отписани (заменени)	-
Към 31 Декември 2007	<u>1,208</u>

Амортизация

Към 1 Януари 2007	(679)
Начислена през годината	(148)
На отписаните	-
Към 31 Декември 2007	<u>(827)</u>

Балансова стойност

Към 1 Януари 2007	<u>422</u>
Към 31 Декември 2007	<u>381</u>

21. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева

	2007	2006
Авансови плащания	135	20
Разходи за бъдещи периоди	556	260
Данъчни вземания	600	-
Активи за препродажба	28	-
Други активи	<u>216</u>	<u>162</u>
	<u>1,535</u>	<u>442</u>

22. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

В хиляди лева

	2007	2006
В лева	39,789	16,956
В чуждестранна валута	<u>8,152</u>	<u>26,827</u>
	<u>47,941</u>	<u>43,783</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

23. ДЕПОЗИТИ ОТ НЕФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ И ДРУГИ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Физически лица		
В лева	166,174	138,783
В чуждестранна валута	296,837	142,048
Частни предприятия		
В лева	181,543	127,366
В чуждестранна валута	265,120	148,205
Държавни предприятия		
В лева	277,402	174,428
В чуждестранна валута	149,665	153,385
Бюджет		
В лева	216,284	-
В чуждестранна валута	6,360	-
	<u>1,559,385</u>	<u>884,215</u>

24. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Задължения по заемни средства от банки	1,310	1,168
Задължения по финансов лизинг	92	79
	<u>1,402</u>	<u>1,247</u>

25. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Данъчни задължения	2,832	810
Разсрочени такси и комисионни	106	87
Други кредитори	3,199	226
Други пасиви	358	41
	<u>6,495</u>	<u>1,164</u>

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД
Финансови отчети
За годината към 31 Декември 2007

26. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

(а) Записан акционерен капитал

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

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

(б) Законови резерви

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

27. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(а) Задбалансови ангажименти

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

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

27. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

<i>В хиляди лева</i>	2007	2006
Банкови гаранции и акредитиви		
В лева	96,358	25,252
В чуждестранна валута	26,341	31,478
	122,699	56,730

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

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>В хиляди лева</i>			
Свързано лице	Вид свързаност	Вид на сделката	Сума към 31 декември 2007
Бромак ЕООД	Акционер с повече от 10 % от гласовете в Общото събрание	безсрочни депозити	1
Кен Трейд ЕАД	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	1
Витрен ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	11
Мел Финанс ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	193
Виктория ЗАД	Участие в ръководни органи	срочни депозити	5,855
Виктория ЗАД		безсрочни депозити	305
Виктория ЗАД		банкови гаранции	500
Кв-Реал ООД	Квалифицирано дялово участие	кредит	573
Тц-Име АД	Акционер с повече от 10 % от гласовете в Общото събрание	безсрочни депозити	13,560
Фина-Ц ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	кредит	1,642
Фина-Ц ЕООД		безсрочни депозити	962
Потребителна Кооперация			
Доспат	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	7
Тм-Имоти ООД	Квалифицирано дялово участие - косвено	кредит	1,732
Тм-Имоти ООД		безсрочни депозити	13
Афлик България ЕАД	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	1
Еленски Балкан-Имоти ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	15
Пирин Пропърти	Квалифицирано дялово участие - косвено	безсрочни депозити	551
Инвестмънтс АД	Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор)	безсрочни депозити	1
ССП ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	3
Джърни ЕООД	Собственост на капитала (Администратор)	безсрочни депозити	52
Интерлега	Собственост на капитала		
Финанс ЕООД	(Администратор)	безсрочни депозити	52

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Консултативен Информационен Център по Европейски Програми	Участие в ръководни органи	безсрочни депозити	6
Консулт АВ ЕООД	Икономическа свързаност чрез член на семейството (Администратор) Собственост на капитала	безсрочни депозити	2
Дамакс ЕООД	(Администратор)	кредит	82
Дамакс ЕООД		безсрочни депозити	12
КТБ Асет Мениджмънт АД	Участие в капитала на дружеството	акции	153
КТБ Асет Мениджмънт АД		безсрочни депозити	300
Велдер Консулт ООД	Участие в капитала на дружеството	акции	3
Велдер Консулт ООД		безсрочни депозити	2
Дар 02 ООД	Участие в капитала на дружеството	акции	5
Дар 02 ООД		безсрочни депозити	50
Дар 02 ООД		срочни депозити	95
Администратори		кредити	518
Администратори		депозити	1,602
Администратори		неусвоен кредит	161
Администратори - роднини		кредити	15
Администратори - роднини		депозити	629
Администратори - роднини		неусвоен кредит	90
Служители		кредити	848
Служители		депозити	2,052
Служители		неусвоен кредит	117
Директори	Възнаграждения		1,038

29. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

Приложения към финансовите отчети

Корпоративна Търговска Банка АД

Финансови отчети

За годината към 31 Декември 2007

30. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети
МСФО 2	Плащане на базата на акции
МСФО 3	Бизнес комбинации
МСФО 4	Застрахователни договори
МСФО 5	Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
МСФО 6	Проучване и оценка на минерални ресурси
МСФО 7	Финансови инструменти: Оповестяване
МСС 1	Представяне на финансови отчети
МСС 2	Материални запаси
МСС 7	Отчети за паричните потоци
МСС 8	Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика
МСС 10	Събития след дата на баланса
МСС 11	Договори за строителство
МСС 12	Данъци върху дохода
МСС 14	Отчитане по сектори
МСС 16	Имоти, машини, съоръжения и оборудване
МСС 17	Лизинг
МСС 18	Приходи
МСС 19	Доходи на наети лица
МСС 20	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 22	Бизнескомбинации
МСС 23	Разходи по заеми
МСС 24	Оповестяване на свързани лица
МСС 26	Счетоводно отчитане на пенсионните планове
МСС 27	Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия
МСС 28	Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 31	Счетоводно отчитане на дялове в съвместни предприятия
МСС 32	Финансови инструменти: представяне
МСС 33	Доходи от акция
МСС 34	Междинно счетоводно отчитане
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни задължения и условни активи
МСС 38	Нематериални активи
МСС 39	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 41	Земеделие
КРМСФО 1	Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
КРМСФО 2	Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
КРМСФО 4	Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
КРМСФО 5	Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
КРМСФО 6	Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадъчно електрическо и електронно оборудване
КРМСФО 7	Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29 “Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики”
КРМСФО 8	Обхват на МСФО 2
КРМСФО 9	Преразглеждане на внедрени деривативи
КРМСФО 10	Междинно финансово отчитане и обезценка
ПКР 7	Въвеждане на еврото
ПКР 10	Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
ПКР 12	Консолидация – предприятия със специално предназначение
ПКР 13	Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
ПКР 15	Оперативен лизинг - стимули
ПКР 21	Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
ПКР 25	Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
ПКР 27	Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
ПКР 29	Оповестяване - споразумения на концесионна услуга
ПКР 31	Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
ПКР 32	Нематериални активи - разходи за интернет страници