



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

**ИЗГОТВЕНИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2005 Г.
С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

Отчет за приходи и разходи

Към 31.12.2005г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31 декември 2005	31 декември 2004
Приходи от лихви и други подобни приходи		4,344	3,380
Разходи за лихви и други подобни разходи		(933)	(624)
Нетен лихвен доход	3	3,411	2,756
Приходи от такси и комисионни		1,765	1,189
Разходи за такси и комисионни		(112)	(68)
Нетен доход от такси и комисионни	4	1,653	1,121
Нетен доход от търговски операции	5	644	1,190
Общо доход от банкови операции		5,708	5,067
Разходи за дейността	6	(4,873)	(4,920)
Провизии за загуба от обезценка	7	(5)	372
Други приходи, нетно		17	-
Нетен доход от дейността		847	519
Печалба преди данъци		847	519
Приходи по отсрочени данъци	8	43	-
Печалба след данъчно облагане		890	519

Отчетът за приходи и разходи следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 33.

Акшит Озкурал

Синан Кърджали

Огнян Йорданов

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинев

Маргарита Голева

Регистриран одитор
 Управител
 КПМГ България ООД

Регистриран одитор

Баланс

Към 31.12.2005г.

В хиляди лева

	Прил.	31 декември 2005	31 декември 2004
Активи			
Парични средства и вземания от централната банка	9	9,333	5,748
Вземания от банки	10	18,350	1,559
Финансови активи, държани за търгуване	11	12,724	14,748
Инвестиции	12	5,145	4
Кредити и аванси на други клиенти	13	36,457	29,335
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	26	1,958	-
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	957	1,321
Нематериални активи	16	86	121
Други активи	17	154	77
Активи по отсрочени данъци	22	43	-
Общо активи		<u>85,207</u>	<u>52,913</u>
Пасиви			
Депозити на банки и други финансови институции	18	2,822	11,912
Депозити на други клиенти	19	59,238	20,815
Пасиви в оборотен портфейл	20	1,285	1,287
Други задължения	21	2,537	491
Общо пасиви		<u>65,882</u>	<u>34,505</u>
Собствен капитал			
Акционерен капитал	23	20,000	20,000
Резерви	23	(675)	(1,592)
Общо собствен капитал		<u>19,325</u>	<u>18,408</u>
Общо пасиви и собствен капитал		<u>85,207</u>	<u>52,913</u>

Балансът следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 33.

Финансовите отчети са утвърдени от името на Управителния съвет на 28 март 2006 г. от

Акшит Озкурал

Синан Кърджали

Огнян Йорданов

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов

Маргарита Голева

Регистриран одитор

Регистриран одитор

Управител

КПИМГ България ООД

Отчет за паричните потоци

Към 31.12.2005г.

В хиляди лева

	Прил.	2005	2004
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		890	519
Промени в загубите от обезценки	7	5	(372)
Амортизация	6	573	648
Промени в отсрочените данъци		(43)	-
		<u>1,425</u>	<u>795</u>
Промяна в активите, участващи в основна дейност			
(Увеличение) на финансовите активи, държани за търгуване		2,024	(417)
(Увеличение) на вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК		(1,958)	-
(Увеличение) на предоставени кредити на други клиенти		(7,127)	(15,997)
Намаление на кредити и аванси на банки (с падеж над 3 месеца)		-	5,293
(Увеличение) на блокираните депозити по акредитиви в банки		(3,092)	-
(Увеличение)/намаление на други активи		(77)	28
Промяна в пасивите, участващи в основна дейност			
Увеличение/(намаление) на депозити от банки		(9,090)	27
Нетно увеличение/(намаление) на депозити на други клиенти		38,423	1,305
Нетно (намаление) на други привлечени средства		-	(1,001)
Нетно увеличение на пасиви в оборотен портфейл		(2)	1,287
Нетно (намаление) / увеличение на други задължения		<u>2,046</u>	<u>(747)</u>
Нетен паричен поток от основна дейност		<u>22,572</u>	<u>(9,427)</u>
Паричен поток от инвестиционна дейност			
(Придобиване) на дълготрайни материални активи	15,16	(174)	(120)
(Придобиване) на инвестиции		<u>(5,114)</u>	<u>-</u>
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>(5,288)</u>	<u>(120)</u>
Нетно увеличение на паричните средства		<u>17,284</u>	<u>(9,547)</u>
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	26	<u>7,307</u>	<u>16,584</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	26	<u>24,591</u>	<u>7,307</u>

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 33.

Акшит Озкурал

Синан Кърджали

Огнян Йорданов

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов

Маргарита Голева

Регистриран одитор

Регистриран одитор

Управител КППМГ България ООД

Отчет за собствения капитал

За годината към 31 декември 2005

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Законови резерви	Други резерви	Резерви от преоценка на инвестиции за продажба	Общо
Състояние на 1 януари 2004г.	20,000	-	(2,111)	-	17,889
Нетна печалба за годината	-	-	519	-	519
Разпределение в законови резерви		88	(88)		
Състояние на 31 декември 2004г.	20,000	88	(1,680)	-	18,408
Нетна печалба за годината към 31 декември 2005	-	-	890	-	890
Преоценка на инвестиции за продажба	-	-	-	27	27
Състояние на 31 декември 2005	20,000	88	(790)	27	19,325

Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 34.

Акшит Озкурал

Синан Кърджали

Огнян Йорданов

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов

Маргарита Голева

Регистриран одитор
 Управител
 КПМГ България ООД

Регистриран одитор

1. База за изготвяне

(а) Правен статут

Търговска Банка Д АД (предишно наименование Демирбанк (България) АД) е регистрирана в Република България със седалище гр. София, бул. "Цар Освободител" № 8.

Банката има издаден лиценз за банкова дейност от Българска народна банка (БНБ) за извършване на всички видове банкови операции в страната и чужбина, съобразно българското законодателство.

(б) Приложими стандарти

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България. Съгласно Закона за счетоводството (ЗСч), в сила от 1 януари 2005 г., на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Същите следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Банката, приетите от Комисията на Европейския съюз МСФО не са приети от Министерския съвет и не са публикувани в ДВ на български език. Поради тази причина, настоящите финансови отчети са изготвени на базата на Международните счетоводни стандарти (МСС), утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.13 от 2003 г. Списък на тези стандарти е представен в приложение 31.

В допълнение, Законът за банките (ЗБ) изисква банките периодично да оценяват кредитите, другите рискови активи, включително и задбалансовите си задължения, и да формират провизии за покриването на рискове от загуби по критерии, определени от Централната банка с наредба. Съгласно ЗБ, тези провизии са елемент на счетоводните разходи и коректив на отчетната стойност на активите. Следователно, в тези финансови отчети са включени и провизиите за загуби от обезценка на активи на банката, формирани съгласно изискванията на Наредба 9 на Българска народна банка (БНБ) за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за формиране на провизии за загуби от обезценка. В случай, на различия в изискванията на МСС, утвърдени за прилагане в България и изискванията на Наредба 9, по отношение на провизиите за загуби от обезценка, приоритетно са приложени изискванията на Наредба 9.

(в) База за изготвяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева, закръглени до хиляда.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативни 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. Признатите активи и пасиви, които са хеджирани, са отчетени по справедливата им стойност от гледна точка на хеджирания риск. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

2. Счетоводна 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 лихви и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисионни от финансови услуги на Банката се признават в отчета за приходи и разходи в момента на възникването им.

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

Валутните операции се оценяват по официалния валутен курс на Българска народна банка, валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност се преоценяват по официалния курс за деня. Курсовите разлики възникнали в резултат на преоценката се отчитат в отчета за приходи и разходи. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се отчитат по официалния валутен курс в деня на операцията. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по справедливата им стойност, се преоценяват във валутата на отчетите по официалния курс в деня на придобиване. Към всяка дата на баланса, всички парични активи, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват фиксираните курсове в края на деня на централната банка. Възникналата печалба/загуба се признава в отчета за приходи и разходи.

Заклучителните курсове на Българската народна банка на най-често срещаните валути към 31 декември 2005 и 31 декември 2004 са както следва:

Валута	Обменен курс в края на деня	Обменен курс в края на деня
	31 декември 2005	31 декември 2004
	лева	лева
EUR, 1	1.95583	1.95583
USD, 1	1.65790	1.43589
CHF, 1	1.25769	1.26763
GBP, 1	2.85398	2.77403

2. Счетоводна политика, продължение

(в) Финансови инструменти

(1) Класификация

Инструменти за търгуване са тези, които Банката държи основно с цел краткосрочна печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджиращи инструменти както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти. Нетни вземания по деривативи за търгуване (положителни промени в справедливата стойност), както и закупените опции, ако има такива, се отчитат като активи за търгуване. Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване.

Предоставените кредити представляват кредити и аванси възникнали при Банката, чрез предоставяне на средства на клиенти, различни от тези възникнали с цел реализирането на краткосрочна печалба. Предоставените кредити и аванси включват кредити и аванси към банки и клиенти, както и други активи, с изключение на активите придобити при възлагане на обезпечения.

Финансови активи, държани до падеж, представляват финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката възнамерява и е в състояние да държи до падеж. Те включват закупени кредити и аванси към банки и клиенти, както и някои определени дългови инвестиции. Закупените кредити към клиенти, които Банката е придобила с намерението да ги държи до падеж се отчитат по амортизируема стойност и са представени като кредити и аванси на клиенти.

Активите държани за продажба представляват финансови активи, които не се държат с цел търговия, не са възникнали при Банката, или държани до падеж. Инструментите за продажба включват дългови и капиталови инвестиции. Банката е приела метод за преценка в капитала за всички свои активи класифицирани в категорията държани за продажба. Всяка положителна или отрицателна преценка (освен загубите от обезценка) е отразена директно в капитала и представена като преоценъчен резерв, нето от отсрочени данъци и печалби/загуби от валутна преценка.

(2) Признаване

Банката отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба от дата на уреждане. От този момент Банката отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Кредитите на падеж и кредити и вземания, възникнали при Банката се признават от Банката на датата на уреждане.

(3) Оценяване

Финансовите инструменти се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти за търгуване както и всички финансови активи за продажба се оценяват по справедливата им стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно определена, и които се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката и намалена със загуби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания, възникнали при Банката, и финансови активи държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност минус загуби от обезценки. Амортизираната стойност се изчислява на база на метода на ефективния лихвен процент. Премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

2. Счетоводна политика, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(4) Печалби и загуби при последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансовите активи налични за продажба се отчитат директно в капиталовите резерви. При продажбата им или при излизането им от употреба кумулативните печалби и загуби отчетени в собствения капитал се прехвърлят в отчета за приходи и разходи.

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на останалите финансови инструменти за търгуване се признават в отчета за приходи и разходи.

(г) Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по сметки в Централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до три месеца към датата на закупуването им.

(д) Инвестиции

Инвестициите, държани от Банката с цел краткосрочна печалба се класифицират като инструменти за търгуване. Инвестициите в ценни книжа, които Банката има намерение и възможност да държи до падеж се класифицират като активи държани до падеж. Другите инвестиции се класифицират като активи за продажба.

С оглед последваща оценка на дяловите участия, в дружества в които Банката не упражнява контрол, след първоначалното им признаване те са класифицирани като финансови активи държани за продажба. Справедливата стойност на тези инвестиции не може да бъде надеждно определена, поради което те се отчитат по цена на придобиване минус загубите от обезценка.

На всички инвестиции регулярно се прави преглед за обезценка.

(е) Вземания от банки и други клиенти

Вземанията от банки и други клиенти се класифицират като кредити и вземания възникнали при Банката.

Придобити кредити, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж се класифицират като активи на падеж. Кредити, които Банката няма намерение да държи до падеж са финансови инструменти за продажба.

Кредитите се отчитат след приспадане на провизията за обезценка, до размера на очакваната възстановима сума (виж счетоводна политика й).

(ж) Оценка на справедлива стойност

В съответствие с МСС 32 Банката оповестява информация за справедливата стойност на активите и задълженията, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

Справедлива стойност на паричните средства, депозитите, кредитите и други вземания и задължения с близък падеж е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.

За сделките с кредити не съществува достатъчен пазарен опит, стабилен и ликвиден пазар, поради което тяхната справедлива стойност не може да се определи надеждно. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства, справедливата стойност на кредитите не се различава значително от тяхната отчетната стойност

2. Счетоводна политика, продължение

(з) Отписване

Финансов актив се отписва, на датата на уреждане, след като Банката загуби контрол върху договорните права, включващи актива. Това може стане при погасяване, изтичане или прехвърляне на договорните условия. Финансов пасив се отписва при погасяване на договорните условия.

Финансовите активи за продажба и финансовите активи за търгуване, след продажбата им се отписват като съответната сума, получена от купувача, се отчита на датата на продажба на актива. При отписването Банката определя евентуалната печалба или загуба актив по актив.

Финансовите инструменти държани до падеж и кредитите и вземанията, възникнали при Банката се отписват на датата на погасяването им.

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

(1) Отдаване / наемане на ценни книжа

Инвестиции под формата на наемни договори на ценни книжа продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика по отношение на активи за търгуване или съответно на активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечение при отдаването под наем на ценни книжа се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестиции наети по споразумения за наем на ценни книжа не се признават като актив. Предоставените парични депозити по договори за наем на ценни книжа се признават като вземания от банки и други клиенти. Приходи и разходи, възникнали вследствие на сделки за отдаване под наем или заемане на ценни книжа се отчитат по при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като в приходи или разходи от лихви.

(2) Споразумения за репо сделки

Банката сключва договори за 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. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки и други клиенти. Вземанията се отчитат като обезпечени със съответните ценни книжа. 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.

(й) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се нетират и отчитат нетно в баланса тогава, когато Банката има законното право да уреди сделката на основата на взаимно компенсиране и има намерението да извърши плащанията по сделката на нетна база.

2. Счетоводна политика, продължение

(к) Обезценка на активи

Към датата на изготвяне на баланса се извършва преглед на финансовите активи за наличие на 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

Банката оценява и класифицира рисковите си експозиции по кредити и вземания, възникнали при Банката, когато са налице обективни доказателства за влошаване. Кредитите се оценяват и класифицират въз основа степента на кредитен риск, срока на забавата на изискуемите суми по тях, оценката на финансовото състояние на длъжника и източниците за изплащане на неговите задължения в съответствие с изискванията на Наредба №9 на Българска народна банка. Когато банка има повече от една кредитна експозиция към лица, които могат да се разглеждат като носители на общ риск, тези експозиции се класифицират в групата на лицето с най-висока степен на риск. Банката формира специфични провизии за загуби от обезценка, които се формират за конкретно определени експозиции, както и на портфейлна основа.

Банката формира специфични провизии за загуби от обезценка за конкретно определени експозиции за разликата между балансовата стойност от предходния отчетен период на рисковата експозиция и нейната възстановима стойност към отчетния период. Възстановимата стойност на рисковата експозиция се определя, като договорените парични потоци се намаляват с процент за риск от загуби в зависимост от класификационната група на експозицията и установените очаквани парични потоци се дисконтират чрез прилагане на съответния ефективен лихвен процент. Размерът на специфичната провизия за загуби от обезценка за рискова експозиция, по която има бързоликвидно обезпечение, е равен на разликата между балансовата стойност и възстановимата стойност на рисковата експозиция към отчетния период, която остава непокрита от нетната реализуема стойност на обезпечението.

Кредитните експозиции на Банката се класифицират съгласно изискванията на Наредба № 9 на Българска народна банка в четири класификационни групи както следва:

Класификационни групи	% на провизия за обезценка
▪ Редовни експозиции	0%
▪ Експозиции под наблюдение	не по-малко от 10 %, а когато експозициите са към физически лица - не по-малко от 20 %
▪ Нередовни експозиции	не по-малко от 50 %, а когато експозициите са към физически лица - не по-малко от 75 %
▪ Необслужвани експозиции	не по-малко от 100 %

Съгласно изискванията на Наредба №9 е възможна прекласификация в по-нискорискова класификационна група, ако в продължение на не по-малко от шест месеца кредитната експозиция непрекъснато отговаря на всички условия за съответната по-нискорискова класификационна група.

2. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Обезценка на активи, продължение

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

Специфични провизии за загуби от обезценка на портфейлна основа се определят за експозиции класифицирани като редовни за покриване на съществуващи загуби от обезценка, които не могат конкретно да бъдат определени за всеки отделен кредит в размери в съответствие с приетата политика на банката. Политиката на банката за определяне на загуби от обезценки на портфейлна основа определя правилата за намаляване на балансовата стойност на портфейл от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични кредити 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.

Кредитите и авансите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените разходи за обезценка. Увеличението на стойността на провизиите за загуба от обезценка намира отражение в отчета за приходите и разходите. Банката отнася към приходите за текущата година (реинтегрира) провизиите, освободени поради събиране на част или на пълния размер на класифицираната кредитна експозиция, която е била провизирана за загуби от обезценка, както и при прекласифициране в по-нискорискова класификационна група.

(ii) *Финансови активи, преоценени по справедлива стойност директно в собствения капитал*

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

Когато един актив, отчитан по справедлива стойност директно в собствения капитал, е обезценен и загубата преди това е била отчетена директно в собствения капитал, намалението се прехвърля в отчета за приходи и разходи и се признава като част от загубата от обезценка при отписване на актива. Когато един актив, отчитан по справедлива стойност директно в собствения капитал е обезценен, като в собствения капитал е било отразено увеличение на справедливата стойност на актива в предходен период, увеличението на справедливата стойност на актива, признат в собствения капитал, се сторнира в степента, в която е обезценен актива. Всяка допълнителна загуба от обезценка намира отражение със знак минус в собствения капитал.

В случай, че в последващ период сумата на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да бъде отнесено към събитие след датата на отчитане на обезценката, то тогава загубите от обезценка се възстановяват посредством отчета за приходи и разходи.

2. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Дълготрайни материални активи

Дълготрайните 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 пълно амортизиране на стойността на дълготрайните активи за срока на полезен живот на актива. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
■ Машини, техника и оборудване	20
■ Стопански инвентар	15
■ Автомобили	20
■ Ремонт и подобрене на наети помещения	15

Активите не се амортизират, до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от незавършено производство в съответната категория активи.

(м) Нематериални активи

Другите нематериални активи, придобити от Банката, се представят по първоначална стойност, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценки.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на живот на актива. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
■ Програмни продукти	20
■ Лицензи	15

(н) Провизии

Провизията се признава в баланса, когато Банката има правно или конструктивно задължение, в резултат на минали събития и е вероятно, че за погасяването му ще е необходим изходящ паричен поток. Ако ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за съответния пасив.

(о) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която трябва 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 временни разлики между балансовата стойност съгласно финансовите 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 приходи и разходи, 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.

3. Нетен лихвен доход

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Приходи от лихви и други подобни приходи възникнали от:		
-Вземания от банки	171	239
-Предоставени кредити на клиенти	3,352	2,143
-Финансови инструменти за търгуване	805	998
- Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	16	-
	<u>4,344</u>	<u>3,380</u>
Разходи за лихви и други подобни разходи възникнали от:		
-Депозити на банки	(123)	(257)
-Депозити на други клиенти	(810)	(367)
	<u>(933)</u>	<u>(624)</u>
Нетен лихвен доход	<u><u>3,411</u></u>	<u><u>2,756</u></u>

4. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Приходи от такси и комисионни		
Касови операции и парични трансфери	1,232	762
Гаранции и акредитиви	225	216
Други	308	211
	<u>1,765</u>	<u>1,189</u>
Разходи за такси и комисионни		
Обслужване на сметки	(32)	(14)
Други	(80)	(54)
	<u>(112)</u>	<u>(68)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u><u>1,653</u></u>	<u><u>1,121</u></u>

5. Нетен доход от търговски операции

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Нетен доход от операции, възникнали от:		
- дългови инструменти и свързани деривативи	236	840
- валутни курсови разлики	<u>408</u>	<u>350</u>
Нетен доход от търговски операции	<u><u>644</u></u>	<u><u>1,190</u></u>

6. Разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Разходи за дейността, възникнали от:		
- Разходи за персонала	(2,320)	(2,451)
- Амортизации	(573)	(648)
- Управленски, маркетингови и други разходи	(1,873)	(1,709)
- Годишна премия във "Фонда за гарантиране на влоговете в България"	<u>(107)</u>	<u>(112)</u>
Общо	<u><u>(4,873)</u></u>	<u><u>(4,920)</u></u>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателств. Броят на служителите на Банката е 83 за 2005г. (2004:87)

Съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките всяка българска банка плаща годишна премийна вноска на стойност 0.5% от средногодишния дневен размер на клиентските депозити от нефинансови институции.

7. Провизии за загуба от обезценка

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
<i>Провизии за загуби от обезценка</i>		
Вземания от клиенти	<u>(329)</u>	<u>(640)</u>
	(329)	(640)
<i>Реинтегриране на загуби от обезценка</i>		
Вземания от клиенти	<u>324</u>	<u>1,012</u>
	324	1,012
Нетни провизии за загуба от обезценка	<u><u>(5)</u></u>	<u><u>372</u></u>

8. Разходи за данъци

Разходите за данъци се различават от изчисленията, които биха се получили, използвайки действащите данъчни ставки, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Печалба преди данъци	<u>847</u>	<u>519</u>
Данък изчислен при данъчна ставка 15% (2004: 19.5%)	127	101
Непризнати за данъчни цели разходи	15	14
Приспадане на загуби от предходни периоди	<u>(142)</u>	<u>(115)</u>
Данък върху дохода	-	-
Текущ данък	-	-
Приходи по отсрочени данъци	<u>43</u>	<u>-</u>
Общо данъци	<u><u>43</u></u>	<u><u>-</u></u>

9. Парични средства и вземания от централната банка

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Парични средства в каса		
- в лева	1,807	1,116
- в чуждестранна валута	2,999	2,290
Разплащателна сметка в БНБ	4,527	2,342
Общо	<u>9,333</u>	<u>5,748</u>

Разплащателните сметки в Централната банка се използват 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.

10. Вземания от банки

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Разплащателни сметки и други вземания от		
- в български лева	4,001	-
- в чуждестранна валута	11,257	1,559
Общо	<u>15,258</u>	<u>1,559</u>
Блокирани депозити по акредитиви с чуждестранни банки		
- в чуждестранна валута	3,092	-
Общо вземания от банки	<u>18,350</u>	<u>1,559</u>

11. Финансови активи, държани за търгуване

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
<i>Финансови активи, държани за търгуване:</i>		
Държавни ценни книги на Република България		
- Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в лева	6,287	8,315
- Дългосрочни, деноминирани в чуждестранна валута	6,437	6,433
Общо	<u>12,724</u>	<u>14,748</u>

12. Инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Държавни ценни книжа – Република България		
Средносрочни ДЦК деноминирани в лева	3,995	-
Държавни ценни книжа – Република Турция		
- Средносрочни ДЦК деноминирани в евро	1,146	-
Съучастия деноминирани в лева	<u>4</u>	<u>4</u>
Общо	<u><u>5,145</u></u>	<u><u>4</u></u>

Инвестиции на стойност 4 хил. лв. представляват съучастие на Търговска банка Д АД в Българска фондова борса всяка акция с номинал 1 лев. Инвестицията е отчетена по цена на придобиване, тъй като нямат пазарни котировки на активен пазар и справедливата ѝ стойност не може да бъде надлежно определена.

Кредитите на клиенти са с доходност между 8%-15% в лева и 6%-12% в чуждестранна валута.

13. Кредити и аванси на други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Физически лица		
- потребителски	384	750
- потребителски обезпечени с ипотека	585	363
- други	88	84
Частни предприятия		
- търговски	<u>35,735</u>	<u>28,458</u>
Общо кредити (главници)	<u>36,792</u>	<u>29,655</u>
Начислена лихва	68	78
Загуби от обезценки	<u>(403)</u>	<u>(398)</u>
Общо	<u><u>36,457</u></u>	<u><u>29,335</u></u>

14. Загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Състояние 1 януари	398	1,102
Увеличение/(намаление) на загубите от обезценки	5	(372)
Отписани	-	(332)
Състояние 31 декември	<u>403</u>	<u>398</u>

15. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Транспортни средства	Подобрения на наети помещения	Други активи	Общо
Стойност						
Към 1 януари 2005	1,109	1,144	392	1,090	220	3,955
Увеличение	53	25	84	-	6	168
Отписани	-	-	134	-	-	134
Към 31 декември 2005	<u>1,162</u>	<u>1,169</u>	<u>342</u>	<u>1,090</u>	<u>226</u>	<u>3,989</u>
Амортизация						
Към 1 януари 2005	845	814	249	679	47	2,634
Начислена през годината	94	174	68	166	26	528
На отписаните	-	-	130	-	-	130
Към 31 декември 2005	<u>939</u>	<u>988</u>	<u>187</u>	<u>845</u>	<u>73</u>	<u>3,032</u>
Балансова стойност						
Към 31 декември 2005	<u>223</u>	<u>181</u>	<u>155</u>	<u>245</u>	<u>153</u>	<u>957</u>
Балансова стойност						
Към 31 декември 2004	<u>264</u>	<u>330</u>	<u>143</u>	<u>411</u>	<u>173</u>	<u>1,321</u>

16. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Лицензи	Програмни продукти	Общо
Стойност			
Към 1 януари 2005	142	229	371
Увеличение	-	10	10
Към 31 декември 2005	142	239	381
Амортизация			
Към 1 януари 2005	98	152	250
Начислена за годината	21	24	45
Към 31 декември 2005	119	176	295
Балансова стойност към 31 декември 2005	23	63	86
Балансова стойност към 31 декември 2004	44	77	121

17. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Разходи за бъдещи периоди	47	49
Други активи	107	28
Общо	154	77

18. Депозити на банки и други финансови институции

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Безсрочни депозити на други финансови институции		
- в чуждестранна валута	639	
Срочни депозити		
- в лева	1,226	1,252
- в чуждестранна валута	957	10,660
Общо	2,822	11,912

19. Депозити на други клиент

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Физически лица		
- срочни	6,604	4,319
- спестовни	1,349	1,436
- безсрочни	96	129
Частни предприятия и фирми		
- срочни	4,614	4,836
- безсрочни	46,575	10,095
Общо	<u>59,238</u>	<u>20,815</u>

20. Пасиви в оборотен портфейл

Пасиви в оборотен портфейл включват задължения по отдадени под наем държавни ценни книжа с номинал 500 хил.евро от неин клиент. Тези ценни книжа се оценяват по пазарни цени и към 31 декември 2005 г., стойността им възлиза на 657 хил. евро, от които 36 хил.евро представляват лихви.

21. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Преводи за изпълнение	2,349	332
Други задължения	188	159
Общо	<u>2,537</u>	<u>491</u>

22. Отсрочени данъчни (активи)/пасиви

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 15% за 2005 г. и данъчна ставка от 15% за 2006г., когато се очаква първото възможно реализиране на разликите.

Салдата на отсрочените данъци върху печалбата се отнасят към следните позиции:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Отсрочени данъчни (активи):		
Други задължения (неизползвани отпуски)	(9)	
Загуба от минали години	(34)	
Отсрочен данъчен (актив)	(43)	
Отсрочени данъчни пасиви:		
Амортизация на дълготрайни активи	-	
Отсрочен данъчен паси	-	
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(43)	

23. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на регистрираните акции към 31 декември 2005

<i>В хиляди акции</i>	Брой на издадените акции	Номинал в хил.лв.
Обикновени акции	20,000	20,000
Общо	20,000	20,000

Записаният акционерен капитал на Банката към 31 декември 2005 се състои от 20,000 бр. поименни акции. Номиналната стойност на поименните акции е 1,000 лева.

23. Капитал и резерви, продължение

(а) Брой и номинална стойност на регистрираните акции към 31 декември 2005, продължение

Акционер	Притежаван и акции към 31.12.2005	Процент	Притежавани акции към 31.12.2004	Процент
Г-жа Исил Доган	10,000	50.00	10,000	50.00
Г-н Халит Джънгълъоглу	8,000	40.00	8,000	40.00
Г-жа Арзухан Ялчъндаг	500	2.50	500	2.50
Г-жа Вуслат Сабанджъ	500	2.50	500	2.50
Г-жа Ханзааде Васифе Доган	500	2.50	500	2.50
Г-жа Яшар Бегюмхан Доган Фаралялъ	500	2.50	500	2.50
ОБЩО	20,000	100	20,000	100

(б) Резерви

Резервите включват законови резерви, резерв от преценка на финансови инструменти и други резерви. Законовите резерви са заделени съгласно изискванията на българското банково законодателство. Банката е задължена да отделя 1/5 от печалбата към резервите, докато достигнат 1.25% от балансовите активи и задбалансовите пасиви.

24. Поети ангажменти и условни задължения

(а) Задбалансови ангажменти

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Банкови гаранции и акредитиви		
- в лева	2,804	2,475
- в чуждестранна валута	6,812	3,545
	<u>9,616</u>	<u>6,020</u>
Кредитни ангажменти		
В български лева	4,365	623
В чуждестранна валута	1,748	2,535
	<u>6,113</u>	<u>3,158</u>
Общо	<u><u>15,729</u></u>	<u><u>9,178</u></u>

Тези ангажменти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване. 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.

Към 31 декември 2005, размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

25. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Парични средства в каса		
- в лева	1,807	1,116
- в чуждестранна валута	2,999	2,290
Разплащателна сметка в БНБ	4,527	2,342
Разплащателни сметки и други вземания от банки с оригинален срок до падежа до 3 месеца		
- в чуждестранна валута	15,258	1,559
Общо	24,591	7,307

26. Споразумения за обратно изкупуване

Към 31.12.2005 г. Банката има следните вземания по споразумения за обратно изкупуване на български ДЦК:

Номинална стойност (лв.)	Справедлива стойност на ценните книжа към 31.12.2005 (лв.)	Размер на предоставен ресурс (лв.)	Лихвен процент	Дата на сделката	Падеж
1,955,830	2,428,926	1,955,830	2.76%	14/12/2005	13/01/2006

27. Доверително управление на активи

Банката предлага услуги за доверително управление на активи на клиенти на Банката, като държи и управлява държавни ценни книжа от името на клиента. За тези услуги, Банката получава приходи от такси. Активите на доверително управление, не са активи на Банката и не се отразяват в баланса на Банката. Банката не е изложена на кредитен риск свързан с управлението на тези активи, тъй като не ги гарантира.

28. Оповестяване на политиката за управление на риска**А. Търговски операции**

Банката заема активни търговски позиции на пазара в недеривативни финансови 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. Банката има също така позиции на валутния, дълговия, капиталовия и стоковия пазар, като се базира на очакванията за бъдещи промени в цените на тези пазари. 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.

(1) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение на ангажиментите от страна на контрагентите при операции с търгуеми инструменти се следи постоянно. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат търгуемите инструменти с положителна справедлива стойност и колебанията на справедливата стойност на търгуемите инструменти. С цел управление на кредитния риск Банката оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг, сключва договори за уреждане на многостранни отношения когато е възможно, и ако условията позволяват изисква обезпечения.

(2) Пазарен риск

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

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции

По-долу са представени различните рискове, на които Банката е изложена, вследствие на извършваните от нея нетърговски операции и действията предприети за управление на тези рискове.

(1) 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.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти включително депозити и разплащателни сметки, други привлечени средства регламентирани нормативно, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Търговска Банка Д АД, намалява зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуриретна структура. Банката извършва текуща оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната стратегия на Банката.

В допълнение, Банката притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на банката, анализирани по матуриретна структура според остатъчния срок до падеж:

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б Търговски операции, продължение

(1) Ликвиден риск, продължение

Таблица за падежите към 31 декември 2005

В хиляди лева

	До 1 м.	От 1м. до 3м.	От 3м. до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без матуритет	Общо
Активи							
Парични средства и вземания от централната банка	9,333	-	-	-	-	-	9,333
Вемания от банки	18,350	-	-	-	-	-	18,350
Финансови активи, държани за търгуване	12,724	-	-	-	-	-	12,724
Инвестиции	-	132	-	5,009	-	4	5,145
Кредити и аванси на други клиенти	1,868	5,075	18,161	9,749	1,604	-	36,457
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	1,958	-	-	-	-	-	1,958
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	957	957
Нематериални активи	-	-	-	-	-	86	86
Други активи	83	47	24	-	-	-	154
Активи по отсрочени данъци	-	-	43	-	-	-	43
Общо активи	44,316	5,254	18,228	14,758	1,604	1,047	85,207
Пасиви							
Депозити на банки	2,243	-	-	579	-	-	2,822
Депозити на други клиенти	56,320	1,122	1,549	247	-	-	59,238
Пасиви в оборотен портфейл	-	-	1,285	-	-	-	1,285
Други задължения	2,537	-	-	-	-	-	2,537
Общо пасиви	61,100	1,122	2,834	826	-	-	65,882
Положителна/(отрица телна) разлика	(16,784)	4,132	15,394	13,932	1,604	1,047	19,325

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(1) Ликвиден риск, продължение

Таблица за падежите към 31 декември 2004

<i>В хиляди лева</i>	До 1 м.	От 1м. до 3м.	От 3м. до 1 година	От 1 до 5 години	Без матуритет	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централната банка	5,748	-	-	-	-	5,748
Вземания от банки	1,559	-	-	-	-	1,559
Финансови активи, държани за търгуване	14,748	-	-	-	-	14,748
Инвестиции	-	-	-	-	4	4
Кредити и аванси на други клиент	1,580	5,315	18,046	4,394	-	29,335
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	1,321	1,321
Нематериални активи	-	-	-	-	121	121
Други активи	-	77	-	-	-	77
Общо активи	23,635	5,392	18,046	4,394	1,446	52,913
Пасиви						
Депозити на банки и други финансови институции	11,066	-	292	554	-	11,912
Депозити на други клиенти	16,922	769	2,979	145	-	20,815
Пасиви в оборотен портфейл	-	-	1,287	-	-	1,287
Други задължения	470	14	7	-	-	491
Общо пасиви	28,458	783	4,565	699	-	34,505
Положителна/(отриц ателна) разлика	(4,823)	4,609	13,481	3,695	1,446	18,408

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(2) Пазарен риск

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 баланса между привлечен и отдаден ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от редица фактори, включително обсега на плащанията, които се извършват на по-ранна или по-късна дата от датата на договора и варирането на чувствителността на лихвените равнища по време на издължаването и в зависимост от различните валути.

Таблица по-долу показва чувствителността на Банката по отношение на лихвоносните финансови активи и пасиви към датата на баланса към 31 декември 2005:

	Общо	Инструмен ти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксирана доходност				
			Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Между 1 година и 3 години	Повече от 5 години
Вземания от банки	16,481	-	16,481	-	-	-	-
Финансови активи, държани за търгуване	12,724	2,437	10,287	-	-	-	-
Инвестиции	5,141	-	5,141	-	-	-	-
Кредити и аванси на други клиенти	36,457	11,630	242	3,267	11,370	9,174	774
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ЦК	1,958	-	1,958	-	-	-	-
Други нелихвоносни активи	12,446	-	-	-	-	-	-
Общо активи	85,207	14,067	34,109	3,267	11,370	9,174	774
Пасиви							
Депозити на банки и други финансови институции	2,816	-	2,238	-	-	578	-
Депозити на други клиенти	58,945	-	56,256	1,202	1,487	-	-
Пасиви в оборотен портфейл	1,285	-	1,285	-	-	-	-
Други нелихвоносни пасиви	2,836	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	65,882	-	59,779	1,202	1,487	578	-

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(2) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

Таблица по-долу показва чувствителността на Банката по отношение на лихвоносните финансови активи и пасиви към датата на баланса към 31 декември 2004г. :

	Общо	Инструменти с фиксирана доходност					
		Инструменти с плаващ лихвен процент	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Между 1 година и 3 години	Повече от 5 години
Активи							
Вземания от банки	1,559	-	1,559	-	-	-	-
Финансови активи държани за търгуване	14,748	-	11,245	3,503	-	-	-
Кредити и аванси на други клиенти	29,335	10,411	846	3,799	8,752	5,527	-
Други нелихвоносни активи	7,271	-	-	-	-	-	-
Общо активи	52,913	10,411	13,650	7,302	8,752	5,527	-
Пасиви							
Депозити на банки и други финансови институции	11,912	-	11,065	-	293	554	-
Депозити на други клиенти	20,815	-	16,717	768	3,330	-	-
Пасиви в оборотен портфейл	1,287	-	1,287	-	-	-	-
Други нелихвоносни пасиви	491	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	34,505	-	29,069	768	3,623	554	-

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(3) **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:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2005	31 декември 2004
Активи		
Български лева и евро	65,577	41,948
Щатски долара	19,437	10,574
Други	193	391
	<u>85,207</u>	<u>52,913</u>
Пасиви		
Български лева и евро	34,872	22,823
Щатски долара	30,864	11,117
Други	146	565
	<u>65,882</u>	<u>34,505</u>
Нетна позиция		
Български лева и евро	30,705	19,125
Щатски долара	(11,427)	(543)
Други	47	(174)
ОБЩО	19,325	18,408

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 курсове когато счете за подходящо.

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(4) Кредитен риск

При осъществяването на търговски операции, кредитна и инвестиционна дейност, както и в случаите, в които играе ролята на посредник от името на клиенти или други организации и в качеството си на гарант, Банката е изложена на кредитен риск.

Кредитният риск, свързан с осъществяването на търговски операции и инвестиционна дейност се управлява посредством процедурите за управление на пазарния риск, прилагани от Банката. Рискът някоя от страните по договори за деривативни и други финансови инструменти да не бъде в състояние да посрещне своите задължения се следи текущо. С цел управление на нивото на кредитния риск, Банката работи с контрагенти с висок 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 балансовата 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 и от значителна концентрация на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

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.

Концентрацията на кредитен риск в баланса по икономически сектори е представен в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2005	2004
Производство	7,758	4,304
Застраховане, лизингова дейност	5,649	5,234
Търговия и услуги	19,856	15,782
Транспорт и комуникации	480	759
Строителство	1,803	2,511
Земеделие и горско стопанство	252	-
Кредити на населението	1,062	1,143
	<hr/>	<hr/>
Загуби от обезценка	(403)	(398)
	<hr/>	<hr/>
	36,457	29,335

28. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(4) Кредитен риск, продължение

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. Размерът на предоставените обезпечения по предоставени гаранции и акредитиви обикновено възлиза на 100%.

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>	2005	2004
Обезпечени с ипотека	13,662	10,349
Парично обезпечение	777	757
Други обезпечения	22,018	18,229
	<u>36,457</u>	<u>29,335</u>

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

29. Сделки със свързани лица

(а) Операции и салда

Свързано лице	Вид на свързаността	Вид операция	Сума
<i>В хиляди лева</i>			
Demir Halk Bank, Nederland	Общ контрол	Разплащателна сметка	22
Demir Halk Bank, Nederland	Общ контрол	Приет депозит	589
Demir Kazakhstan Bank	Общ контрол	Приет депозит	-
Fortis Bank	Общ контрол	Разплащателна сметка	30
C-Bank Turkey (C Kredi ve Kalkinima Bankasi)	Общ контрол	Приет депозит	-
C-Bank Turkey (C Kredi ve Kalkinima Bankasi)	Общ контрол	Предоставен депозит	5,307
C-Bank Turkey (C Kredi ve Kalkinima Bankasi)	Общ контрол	Разплащателна сметка	1
Cingilli Holding	Общ контрол	Разплащателна сметка	3
C Yatirim Holding	Общ контрол	Разплащателна сметка	1
Isil Dogan	Акционер	Разплащателна сметка	-
Halit Cingillioglu	Акционер	Разплащателна сметка	-
Hasan Akcakayalioglu	Член на контролен орган	Разплащателна сметка	-
Celik Halat Ve Tel Sanayii Anonim Sirket	Общ контрол	Предоставен кредит	1,324
Служители	чл. 47 от Закона за Банките	Предоставени кредити	88

30.. Събития възникнали след датата на изготвяне на баланса

Няма събития, възникнали след датата на изготвяне на баланса, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Търговска Банка Д АД.

31. Списък на приложимите счетоводни стандарти

MCC 1 (преработен 1997)	Представяне на финансови отчети
MCC 2 (преработен 1993)	Материални запаси
MCC 7 (преработен 1992)	Отчети за паричните потоци
MCC 8 (преработен 1993)	Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика
MCC 10 (преработен 1999)	Събития след дата на баланса
MCC 11 (преработен 1993)	Договори за строителство
MCC 12 (преработен 2000)	Данъци върху дохода
MCC 14 (преработен 1997)	Отчитане по сектори
MCC 16 (преработен 1998)	Имоти, машини, съоръжения и оборудване
MCC 15 (преформатиран 1994)	Информация, отразяваща влиянието на промените в цените
MCC 17 (преработен 1997)	Лизинг
MCC 18 (преработен 1993)	Приходи
MCC 19 (преработен 2000)	Доходи на наети лица
MCC 20 (преформатиран 1994)	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ
MCC 21 (преработен 1993)	Ефекти от промените в обменните курсове
MCC 22 (преработен 1998)	Бизнескомбинации
MCC 23 (преработен 1993)	Разходи по заеми
MCC 24 (преработен 1994)	Оповестяване на свързани лица
MCC 26 (с променен формат от 1994)	Счетоводно отчитане на пенсионните планове
MCC 27 (с променен формат от 1994)	Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия
MCC 28 (преработен 2000)	Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия
MCC 29 (с променен формат от 1994)	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
MCC 30 (с променен формат от 1994)	Оповестявания в счетоводните отчети на банки и сходни финансови институции
MCC 31 (преработен 2000)	Счетоводно отчитане на дялове в съвместни предприятия
MCC 32 (преработен 1998)	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
MCC 33	Доходи от акция
MCC 34	Междинно счетоводно отчитане
MCC 35	Преустановяващи се дейности
MCC 36	Обезценка на активи
MCC 37	Провизии, условни задължения и условни активи
MCC 38	Нематериални активи
MCC 39 (преработен 2000)	Финансови инструменти: признаване и оценяване
MCC 40	Инвестиционни имоти
MCC 41	Земеделие