



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

(ПРЕДИШНО НАИМЕНОВАНИЕ ДЕМИРБАНК БЪЛГАРИЯ АД)

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

**ИЗГОТВЕНИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 Г.
С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

Отчет за приходи и разходи

Към 31.12.2004г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31 декември 2004	31 декември 2003
Приходи от лихви и други подобни приходи		3,380	2,946
Разходи за лихви и други подобни разходи		(624)	(784)
Нетен лихвен доход	3	2,756	2,162
Приходи от такси и комисионни		1,189	677
Разходи за такси и комисионни		(68)	(64)
Нетен доход от такси и комисионни	4	1,121	613
Нетен доход от търговски операции	5	1,190	1,128
Общо доход от банкови операции		5,067	3,903
Разходи за дейността	6	(4,920)	(4,194)
Провизии за загуба от обезценка	7	372	379
Нетен доход от дейността		519	88
Разходи за данъци	8	-	-
Печалба след данъчно облагане		519	88

Отчетът за приходи и разходи следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 29.

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

Баланс

Към 31.12.2004г.

В хиляди лева

	Прил	31 декември 2004	31 декември 2003
Активи			
Парични средства и вземания от централната банка*	9	5,748	4,963
Вземания от банки*	10	1,559	17,184
Финансови активи, държани за търгуване	11	14,748	14,331
Инвестиции	12	4	4
Кредити и аванси на други клиенти	13	29,335	12,966
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	15	1,321	1,835
Нематериални активи	16	121	135
Други активи	17	77	105
Общо активи		<u>52,913</u>	<u>51,523</u>
Пасиви			
Депозити на банки и други финансови институции	18	11,912	11,885
Депозити на други клиенти	19	20,815	19,510
Други привлечени средства	20	-	1,001
Пасиви в оборотен портфейл	21	1,287	-
Други задължения	22	491	1,238
Общо пасиви		<u>34,505</u>	<u>33,634</u>
Собствен капитал			
Акционерен капитал	23	20,000	20,000
Резерви	23	(1,592)	(2,111)
Общо собствен капитал		<u>18,408</u>	<u>17,889</u>
Общо пасиви и собствен капитал		<u>52,913</u>	<u>51,523</u>

Балансът следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 29.

Финансовите отчети са утвърдени от името на Управителния съвет на 29 април 2005 г. от

Акшит Озгурал

Синан Кърджали

Огнян Йорданов

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов

Маргарита Голева

Регистриран одитор

Регистриран одитор

Управител

КПМГ България ООД

*През 2004 представянето и класификацията на обектите и транзакциите, включени в тази статия на финансовите отчети са променени с цел по-добро представяне. Сравнителната информация е рекласифицирана за да се постигне съпоставимост с текущия период. През 2003 г. в Баланса е посочена обща сума на Паричните средства и вземания от банки в размер на 22,147 хил.лв., които в настоящият отчет са разпределени съответно на 4,963 хил.лв. в Парични средства и вземания от Централната банка и 17,184 хил.лв. във Вземания от банки .

Отчет за паричните потоци

Към 31.12.2004г.

В хиляди лева

	Прил.	2004	2003
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		519	88
Промени, отразяващи непаричните разходи			
Промени в загубите от обезценки	7	(372)	(379)
Амортизация	6	648	634
Промяна в активите, участващи в основна дейност			
(Увеличение) на финансовите активи, държани за търгуване		(417)	(3,544)
(Увеличение) на предоставени кредити на други клиенти		(15,997)	(944)
(Увеличение) на предоставените кредити на банки и нефинансови институции		-	4,751
(Увеличение)/намаление на кредити и аванси на банки (с падеж над 3 месеца)		5,293	(5,303)
(Увеличение)/намаление на други активи		28	(17)
Промяна в пасивите, участващи в основна дейност			
Увеличение/(намаление) на депозити от банки		27	(22,386)
Нетно увеличение/(намаление) на депозити на други клиенти		1,305	(3,358)
Нетно (намаление) на други привлечени средства		(1,001)	-
Нетно увеличение на пасиви в оборотен портфейл		1,287	-
Нетно (намаление) / увеличение на други задължения		(747)	614
Нетен паричен поток от основна дейност		(9,427)	(29,844)
Паричен поток от инвестиционна дейност			
(Придобиване) на дълготрайни материални активи	15,16	(120)	(690)
(Придобиване)/продажба на инвестиции		-	10,205
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(120)	9,515
Нетно намаление на паричните средства		(9,547)	(20,329)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	25	16,854	37,183
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	25	7,307	16,854

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 29.

Акшит Озкурал

Синан Кърджали

Огнян Йорданов

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов

Маргарита Голева

Регистриран одитор

Регистриран одитор

Управител

КПИГ България ООД

Отчет за собствения капитал

За годината към 31 декември 2004

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Законови резерви	Други резерви	Общо
Състояние на 1 януари 2003г.	20,000	-	(2,199)	17,801
Нетна печалба за годината	-	-	88	88
Състояние на 31 декември 2003г.	20,000	-	(2,111)	17,889
Нетна печалба за годината	-	-	519	519
Трансфер към законови резерви	-	88	(88)	-
Състояние на 31 декември 2004	20,000	88	(1,680)	18,408

Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 5 до 29.

Акшит Озкурал

Синан Кърджали

Огнян Йорданов

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Красимир Хаджинев

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

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения към него.

(в) База за изготвяне

Финансовите отчети са изготвени и представени в хиляди български лева (BGN).

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за дериватните 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.

2. Счетоводна политика, продължение

(б) Валутни операции

Валутните операции се оценяват по официалния валутен курс в деня на операцията. 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.

(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.

Кредити и вземания, възникнали при Банката са тези инструменти, издадени от Банката посредством осигуряване на парични средства в качеството ѝ на кредитор, различни от активи държани с цел краткосрочна печалба. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Банката кредити, както и облигации, закупени при тяхното емитиране.

Финансови активи на падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж. Те включват определени закупени заеми или аванси към банки и други клиенти, както и някои дългови инструменти.

Финансови активи за продажба са всички активи, които не могат да бъдат класифицирани като инструменти за търгуване, издадени от Банката финансови активи или финансови активи на падеж. Тези инструменти включват депозити на паричния пазар, както и някои дългови и капиталови инвестиции.

(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.

2. Счетоводна политика, продължение

(в) Финансови инструменти, продължение

(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.

(4) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на баланса, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

В случаите на използване на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база най-точната преценка на ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на математически методи за определяне на цената, данните са базирани на пазарни измерители, актуални към датата на баланса.

Справедливата стойност на деривативите, които не са търгуеми на пазара се определя като сума, която Банката би получила или платила за прекратяване на договора към датата на баланса, предвид съществуващите пазарни условия и платежоспособност на нейните контрагенти.

(5) 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.

2. Счетоводна политика, продължение

(г) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централната банка, краткосрочни високоликвидни инвестиции и вземанията от банки с матуритет до три месеца.

(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.

(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) 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.

(з) 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. Счетоводна политика, продължение

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

(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.

(и) 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.

(й) Обезценка на 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. Загубата от обезценка се признава когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е актива, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценки се признават в отчета за приходи и разходи.

(1) Кредити и вземания, възникнали при Банката и кредити държани до падеж

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси, и на откупени дългове, класифицирани като активи на падеж, се изчислява на база на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Краткосрочните кредити не се дисконтират.

Кредитите и авансите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените специфичните и общи провизии за несъбираемост. Специфичните провизии се начисляват върху балансовата 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 се определят 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 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 стойността на провизиите намира отражение в отчета за приходи и разходи. Когато се счита, че даден кредит е несъбираем и след спазване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от баланса.

2. Счетоводна политика, продължение

(й) Обезценка на активи, продължение

1) Кредити и вземания, възникнали при Банката и кредити държани до падеж, продължение

В случай, че в последващ период сумата на загубите от обезценка намалее и това намаление може обективно да се свърже със събитие, възникнало след начисляването на загуби от обезценка, тогава реинтегрирането на провизията се осъществява посредством отчета за приходи и разходи.

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

Възстановимата стойност на капиталовите инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дълговите инструменти и откупени кредити, преоценени по справедлива стойност, се калкулира като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира, при използване на текущия пазарен лихвен процент.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност посредством собствения капитал е обезценен, и в предходен период съществува отрицателна преоценка, отчетена директно в собствения капитал, то тази преоценка се прехвърля в отчета за приходи и разходи и се отчита като част от загубите от обезценки.

Когато един актив, оценен по справедлива стойност посредством собствения капитал е обезценен и в предходни периоди е отчетено увеличение на справедливата му стойност директно в собствения капитал, това увеличение се реинтегрира до размера на обезценката на актива. Всички загуби от обезценки над тази сума се признават в отчета за приходи и разходи.

(к) 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.

(л) 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

2. Счетоводна политика, продължение

(м) 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.

(н) 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 2004	31 декември 2003
Приходи от лихви и други подобни приходи възникнали от:		
-Вземания от банки	239	204
-Предоставени кредити на клиенти	2,143	1,498
-Финансови инструменти за търгуване	998	1,244
	<u>3,380</u>	<u>2,946</u>
Разходи за лихви и други подобни разходи възникнали от:		
-Депозити на банки	(257)	(142)
-Депозити на други клиенти	(367)	(642)
	<u>(624)</u>	<u>(784)</u>
Нетен лихвен доход	<u>2,756</u>	<u>2,162</u>

4. Нетен доход от такси и комисионни

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Приходи от такси и комисионни		
В български лева	399	223
В чуждестранна валута	790	454
	<u>1,189</u>	<u>677</u>
Разходи за такси и комисионни		
В български лева	(29)	(36)
В чуждестранна валута	(39)	(28)
	<u>(68)</u>	<u>(64)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>1,121</u>	<u>613</u>

5. Нетен доход от търговски операции

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Нетен доход от операции, възникнали от:		
- дългови инструменти и свързани деривативи	840	832
- валутни курсови разлики	350	296
	<hr/>	<hr/>
Нетен доход от търговски операции	1,190	1,128
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6. Разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Разходи за дейността, възникнали от:		
- Разходи за персонала	(2,451)	(1,437)
- Амортизации	(648)	(634)
- Управленски, маркетингови и други разходи	(1,821)	(2,123)
	<hr/>	<hr/>
Общо	(4,920)	(4,194)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство.

7. Провизии за загуба от обезценка

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
<i>Провизии за загуби от обезценка</i>		
Вземания от клиенти	(640)	(799)
	<hr/>	<hr/>
	(640)	(799)
<i>Реинтегриране на загуби от обезценка</i>		
Вземания от клиенти	1,012	1,178
	<hr/>	<hr/>
	1,012	1,178
Нетни провизии за загуба от обезценка	372	379
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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 2004	31 декември 2003
Печалба преди данъци	519	88
Данък изчислен при данъчна ставка 19,5% (2003: 23.5%)	101	21
Непризнати за данъчни цели разходи	14	10
Приспадане на загуби от предходни периоди	(115)	(31)
Разход за данъци	-	-

Активите по отсрочени данъци в размер на 210 хил.лв по отношение на данъчната загуба не са признати във финансовите отчети.

9. Парични средства и вземания от централната банка

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Парични средства в каса		
- в лева	1,116	1,088
- в чуждестранна валута	2,290	1,498
Разплащателна сметка в БНБ	2,342	2,377
Общо	5,748	4,963

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 2004	31 декември 2003
Разплащателни сметки и други вземания от		
- в чуждестранна валута	1,559	11,891
Общо	1,559	11,891
Разплащателни сметки и други вземания от банки с оригинален срок до падежа над 3 месеца		
- в чуждестранна валута	-	5,303
Загуби от обезценки за несъбираемост	-	(10)
Общо	-	5,293
Общо вземания от банки	1,559	17,184

11. Финансови активи, държани за търгуване

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
<i>Финансови активи, държани за търгуване:</i>		
Държавни ценни книги на Република България		
- Краткосрочни и средносрочни, деноминирани в лева	8,315	6,400
- Дългосрочни, деноминирани в чуждестранна валута	6,433	7,931
Общо	14,748	14,331

12. Инвестиции

Инвестиции на стойност 4 хил. лв. (2003 г.: 4 хил. лв.) представляват съучастие на Търговска банка Д АД в Българска фондова борса всяка с номинал 1,000 акции в Българска фондова борса 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.

13. Кредити и аванси на други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Физически лица		
- в лева	469	989
- в чуждестранна валута	728	480
Частни предприятия		
- в лева	7,019	3,550
- в чуждестранна валута	21,439	8,888
Общо кредити (главници)	29,655	13,907
Начислена лихва	78	151
Загуби от обезценки	(398)	(1,092)
Общо	29,335	12,966

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

14. Загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Състояние 1 януари	1,102	1,481
Увеличение/(намаление) на загубите от обезценки		
-корпоративни клиенти	(372)	(369)
-банки	-	(10)
	<u>(372)</u>	<u>(379)</u>
Отписани	(332)	-
Състояние 31 декември	<u><u>398</u></u>	<u><u>1,102</u></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 2004	1,059	1,132	389	1,090	202	3,872
Увеличение	50	14	3	-	18	85
Отписани	-	(2)	-	-	-	(2)
Към 31 декември 2004	<u>1,109</u>	<u>1,144</u>	<u>392</u>	<u>1,090</u>	<u>220</u>	<u>3,955</u>
Амортизация						
Към 1 януари 2004	687	644	171	513	22	2,037
Начислена през годината	158	172	78	166	25	599
На отписаните	-	(2)	-	-	-	(2)
Към 31 декември 2004	<u>845</u>	<u>814</u>	<u>249</u>	<u>679</u>	<u>47</u>	<u>2,634</u>
Балансова стойност						
Към 31 декември 2004	<u><u>264</u></u>	<u><u>330</u></u>	<u><u>143</u></u>	<u><u>411</u></u>	<u><u>173</u></u>	<u><u>1,321</u></u>
Балансова стойност						
Към 31 декември 2003	<u><u>372</u></u>	<u><u>488</u></u>	<u><u>218</u></u>	<u><u>577</u></u>	<u><u>180</u></u>	<u><u>1,835</u></u>

16. Нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	Лицензи	Програмни продукти	Общо
Стойност			
Към 1 януари 2004	136	200	336
Увеличение	6	29	35
Към 31 декември 2004	142	229	371
Амортизация			
Към 1 януари 2004	77	124	201
Начислена за годината	21	28	49
Към 31 декември 2004	98	152	250
Балансова стойност към 31 декември 2004	44	77	121
Балансова стойност към 1 януари 2004	59	76	135

17. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Разходи за бъдещи периоди	49	39
Други активи	28	66
Общо	77	105

18. Депозити на банки и други финансови институции

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Срочни депозити		
- в лева	1,252	285
- в чуждестранна валута	10,660	11,600
Общо	11,912	11,885

19. Депозити на други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Физически лица		
-в лева	1,512	1,129
-в чуждестранна валута	9,234	7,518
Частни предприятия и фирми		
-в лева	5,940	6,013
-в чуждестранна валута	4,129	4,850
Общо	20,815	19,510

20. Други привлечени средства

Банката осигурява финансов ресурс чрез продажба на финансови инструменти, като се задължава с договор да ги откупи обратно на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване) на същата цена, увеличена с предварително договорен лихвен процент. Към 31 декември 2004 г. няма активи продадени по споразумения за обратно изкупуване.

За периода към 31 декември 2004 г. общата сума на разходите за лихви по споразуменията за обратно изкупуване възлиза на 128 хиляди лева.

Към 31 декември 2003 г. активите продадени по споразумения за обратно изкупуване са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Справедлива стойност на финансовите активи за обезпечение	Балансова стойност на задължението	Дата на обратно изкупуване
Държавни ценни книжа на Република България	1,026	1,001	14 януари 2004

За периода към 31 декември 2003 г. общата сума на разходите за лихви по споразуменията за обратно изкупуване възлиза на 115 хиляди лева.

21. 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 2004 г., стойността им възлиза на 658 хил. евро , от които 36 хил.евро представляват лихви.

22. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2004	31 декември 2003
Други задължения	491	1,238
Общо	491	1,238

Другите задължения към 31 декември 2004 г., включват 332 хил.лева преводи за изпълнение.

23. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на регистрираните акции към 31 декември 2004

<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 2004 се състои от 20,000 бр. поименни акции. Номиналната стойност на поименните акции е 1,000 лева.

Към 31 декември 2004 г. чистата стойност на имуществото на Банката е по-ниска от размера на вписания капитал. Съгласно Търговския закон, тази стойност следва да превишава вписания капитал. Тъй като Банката се регулира от Българска народна банка (БНБ), по мнение на БНБ, Банката не е в нарушение на изискванията на БНБ за капитал и капиталова адекватност. БНБ е на мнение, че банките в България следва да изпълняват изискванията на Закона за банките и банковите регулации, които съдържат специфичните законови изисквания. Тези законови изисквания се прилагат с предимство пред общите законови разпоредби на Търговския закон.

(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 отдели 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 2004	31 декември 2003
Банкови гаранции и акредитиви		
- в лева	3,097	1,393
- в чуждестранна валута	6,081	2,693
Общо	9,178	4,086

24. Поети ангажименти и условни задължения, продължение

(а) Задбалансови ангажименти, продължение

Тези ангажименти 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 2004, 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 2004	31 декември 2003
Парични средства в каса		
- в лева	1,116	1,088
- в чуждестранна валута	2,290	1,498
Разплащателна сметка в БНБ	2,342	2,377
Разплащателни сметки и други вземания от банки с оригинален срок до падежа до 3 месеца		
- в чуждестранна валута	1,559	11,891
Общо	7,307	16,854

26. 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.

27. Оповестяване на политиката за управление на риска

A. 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.

27. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

А. Търговски операции, продължение

(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 или чрез откриване на компенсираща позиция.

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.

27. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(1) Ликвиден риск, продължение

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

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 матурирет	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централната банка	5,748	-	-	-	-	5,748
Вемания 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	<u>23,635</u>	<u>5,392</u>	<u>18,046</u>	<u>4,394</u>	<u>1,446</u>	<u>52,913</u>
Пасиви						
Депозити на банки	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	<u>28,458</u>	<u>783</u>	<u>4,565</u>	<u>699</u>	<u>-</u>	<u>34,505</u>
Положителна/(отрицателна) разлика	<u>(4,823)</u>	<u>4,609</u>	<u>13,481</u>	<u>3,695</u>	<u>1,446</u>	<u>18,408</u>

27. Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение

Б. Нетърговски операции, продължение

(1) Ликвиден риск, продължение

Таблица за падежите към 31 декември 2003

<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	4,963	-	-	-	-	4,963
Вземания от банки	11,908	1,954	3,322	-	-	17,184
Финансови активи, държани за търгуване	14,331	-	-	-	-	14,331
Инвестиции	-	-	-	-	4	4
Кредити и аванси на други клиент	1,137	482	10,660	687	-	12,966
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	1,835	1,835
Нематериални активи	-	-	-	-	135	135
Други активи	-	101	4	-	-	105
Общо активи	32,339	2,537	13,986	687	1,974	51,523
Пасиви						
Депозити на банки и други финансови институции	11,885	-	-	-	-	11,885
Депозити на други клиенти	15,835	415	3,247	13	-	19,510
Други привлечени средства	1,001	-	-	-	-	1,001
Други задължения	1,153	16	69	-	-	1,238
Общо пасиви	29,874	431	3,316	13	-	33,634
Положителна/(отриц ателна) разлика	2,465	2,106	10,670	674	1,974	17,889

27. 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 2004:

	Общо	Инструменти 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	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	-

27. 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 2003 г. :

	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	17,184	-	11,903	1,956	3,325	-	-
Финансови активи държани за търгуване	14,331	-	9,037	81	-	4,816	397
Кредити и аванси на други клиенти	12,966	607	1,004	174	9,876	1,305	-
Други нелихвонсни активи	7,042	-	-	-	-	-	-
Общо активи	51,523	607	21,944	2,211	13,201	6,121	397
Пасиви							
Депозити на банки и други финансови институции	11,885	-	11,885	-	-	-	-
Депозити на други клиенти	19,510	-	15,771	414	3,325	-	-
Други привлечени средства	1,001	-	1,001	-	-	-	-
Други нелихвонсни пасиви	1,238	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	33,634	-	28,657	414	3,325	-	-

27. 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 2004	31 декември 2003
Активи		
Български лева и евро	41,948	44,475
Щатски долара	10,574	6,851
Други	391	197
	52,913	51,523
Пасиви		
Български лева и евро	22,823	26,196
Щатски долара	11,117	7,432
Други	565	6
	34,505	33,634
Нетна позиция		
Български лева и евро	19,125	18,279
Щатски долара	(543)	(581)
Други	(174)	191

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 смете за подходящо.

27. **Оповестяване на политиката за управление на риска, продължение**

Б. **Нетърговски операции, продължение**

(3) **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 рефлектирвали 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.

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.

28. 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	3
Demir Halk Bank, Nederland	Общ контрол	Получен депозит	2,154
Disbank A.S.	Общ контрол	Разплащателна сметка	47
Disbank A.S.	Общ контрол	Предоставен депозит	288
C-Bank Turkey	Общ контрол	Предоставен депозит	131
C Yatirim Holding	Общ контрол	Разплащателна сметка	239
Cingilli Holding	Общ контрол	Разплащателна сметка	3
Служители	чл. 47 от Закона за Банките	Предоставени кредити	84

29. 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.