



"Търговска банка Д" АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 2010



Най-Добре
Управлявана Банка

2010

Банки
Инвестиции
Пари



Банка с
Най-Нискорискова
Политика

2010

Банки
Инвестиции
Пари



СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОБРЪЩЕНИЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ	3
II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА	4
1. Дейност	4
2. Принадлежност	4
3. Учредяване	4
4. Банков лиценз	4
5. Юридически статус на Банката и информация за нейните акционери	4
6. Акционерната структура на Банката в края на 2010 г.	4
7. Управление	4
8. Настъпили промени в управлението и по регистрацията на Банката през 2010 г.	4
9. Информация за лицата, управляващи и представляващи Банката	5
10. Информация по чл. 187, г) и чл. 247 от Търговския закон	5
11. Адрес	6
12. Клонова мрежа	6
13. Персонал	6
14. Финансов резултат от дейността	6
15. Мисия	6
16. Цели и задачи	6
17. Клиенти	6
18. Показатели	7
19. Отговорност на Ръководството	8
III. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПРЕГЛЕД	9
1. Развитие на националната икономика	9
2. Развитие на банковия сектор	10
3. Перспективи за развитие през 2011 г.	11
4. Пазарен дял и позициониране на Банката	11
IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	12
1. Финансов резултат	12
2. Отчет за финансовото състояние	15
3. Банкови регулатори	18
V. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	19
1. Кредитен риск	19
2. Пазарен риск	22
VI. ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	24
1. Корпоративно банкиране	24
2. Банкиране на сребно	25
3. Управление на активи и пасиви	26
4. Развитие на информационните системи	26
5. Картова дейност	27
6. Банкови кореспондентски отношения	27
VII. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ	28
VIII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	29
IX. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	31
X. КЛОНОВА МРЕЖА	37



Стоян Александров

*Председател на
Надзорния съвет*

I. ОБРЪЩЕНИЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Уважаеми гами и господа,

През изминалата година „Търговска банка Д“ АД работи усилено, посрещайки предизвикателствата за банковия сектор и националната икономика. Независимо от отделните признаци на съживяване, като цяло бизнес средата бе неустойчива и с намалена активност през цялата 2010 г. Въпреки това ние продължихме да следваме ключовите си приоритети и съхранихме до определена степен пазарните си позиции, постигайки задоволителни резултати на фона на неумолимата икономическа стагнация в страната.

„Д Банк“ отчете положителен финансов резултат в размер на 3 008 хил. лв. преди данъчно облагане и нетен доход от основната си дейност в размер на 3 571 хил. лв. Банката отбеляза ръст на активите от 38,6% до 479 406 хил. лв. Предлагайки широк спектър от продукти и гъвкаво обслужване, ние отбелязахме консервативен ръст в корпоративното банкиране, предоставяйки кредитни услуги на фирми с устойчиво развитие в неблагоприятна бизнес среда. През 2010 г. ние бяхме фокусирани към запазване на качеството на кредитния портфейл и мониторинг на кредитните експозиции.

„Д Банк“ съхрани позициите си и в банкирането на гребно, с изразен фокус към привличането на депозитен ресурс и балансиран ръст на отпуснатите кредити, с акцент върху потребителското кредитиране. Същевременно разходите за провизии и обезценка на финансови активи нарастнаха в резултат на утежнената икономическа обстановка.

Нашата Банка отчете много добри показатели за капиталова адекватност от 18,29%, ликвидност в размер на 60.2% и запази пазарната си позиция по активи, кредити и депозити.

Задоволителните финансови резултати бяха потвърдени от Българската агенция за кредитен рейтинг, която повиши присъдения ни дългосрочен кредитен рейтинг на „BBB“, краткосрочния на „А-3“ и „стабилна“ перспектива.

Във връзка с постигнатите резултати институцията бе отличена на международния икономически форум „Банки, инвестиции, пари“ с два приза - за „Най-добре управлявана банка“ и за „Банка с най-ниско рискова политика“ за 2010 г.

През годината Банката продължи да развива клоновата си мрежа, като разкри 10 нови структурни звена в различни важни локации в страната.

„Д Банк“ продължи и политиката си на социална ангажираност, подкрепяйки различни неголеми проекти в областта на социално-обществените дейности, спорта, културата и др.

Благодаря на всички наши клиенти за деловото партньорство, както и на екипа от специалисти за техните усилия, професионализъм и отдаденост.

С уважение,

Стоян Александров
Председател на Надзорния съвет



II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА

1. Дейност

“Търговска банка Д” АД (Банката / “Д Банк”) е универсална търговска банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина.

Основен приоритет в дейността на Банката се явява увеличаване на пазарния ѝ дял и пълнотата при обслужването както на водещи, така и на малки и средни предприятия от отрасли на националната икономика, кредитиране на фирми по програми на българското правителство, банкиране на дребно, операции на местния и международните парични и капиталови пазари, управление на активи, оказване на съдействие при реализирането на проекти по оперативни програми, включително и кредитиране, пълно банково обслужване на общини, разпоредители с бюджетни средства и др.

2. Принадлежност

„Търговска банка Д” АД е част от икономическата група, собственост на г-н Фуат Пювен, представена в България и в Турция.

3. Учредяване

„Търговска банка Д” АД (с преходно търговско наименование „Демирбанк (България)” АД е учредена с решение от 15.04.1999 г. на фирмено отделение на Софийски градски съд, за неопределен срок, като акционерно дружество. Седалището и адресът на управление на банката е в гр. София, район “Средец”, бул. „Цар Освободител” № 8.

4. Банков лиценз

„Търговска банка Д” АД е универсална търговска банка, с пълен лиценз за извършване на банкови услуги в местна и чужда валута и за извършване на всички други транзакции по чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ).

5. Юридически статус на Банката и информация за нейните акционери

Регистрираният акционерен капитал на “Търговска банка Д” АД възлиза на 40 000 000 лв., разпределен в 40 000 бр. обикновени, поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 000 лв. Капиталът е изцяло внесен от едноличния собственик на институцията.

6. Акционерната структура на Банката в края на 2010 г. е, както следва:

Акционер	Притежавани акции към 31.12.2010	Процент
г-н Фуат Пювен	40,000	100.00
Общо	40,000	100,00

7. Управление

„Търговска банка Д” АД има двустепенна система на управление с Надзорен и Управителен съвети. Надзорният съвет избира членовете на Управителния съвет, одобрява изпълнителните директори и определя тяхното възнаграждение.

➤ Към 31 декември 2010 г. в Надзорния съвет на “Д Банк” участват:

- г-н Стоян Илиев Александров – председател,
- г-жа Еленка Харизанова Манова – член,
- г-жа Емел Пювен – член,
- г-н Бахатин Пюрбюз – член и
- г-н Валери Борисов Борисов – член.

➤ Към 31 декември 2010 г. съставът на Управителния съвет е следният:

- г-н Пламен Иванов Петров – председател на УС и изпълнителен директор,
- г-жа Радка Бонева Никодимова – член на УС и изпълнителен директор,
- г-н Румен Димитров Петров – член и
- г-жа Гергана Чавдарова Беремска-Караджова – член.

8. Настъпили промени в управлението и по регистрацията на Банката през 2010 г.

През периода януари-декември 2010 г. не са извършвани промени по регистрацията на „Търговска банка Д” АД (регистрирана по ф.г. № 3936/1999 г. по описа на Софийски градски съд, пререгистрирана в търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121884560).

9. Информация за лицата, управляващи и представляващи "Д Банк"

Към 31 декември 2010 г. Банката има двама изпълнителни директори и четирима членове на Управителния съвет:

- г-н Пламен Ив. Петров – председател на Управителния съвет и изпълнителен директор;
- г-жа Рагка Б. Никодимова – член на Управителния съвет и изпълнителен директор;
- г-н Румен Д. Петров – член на Управителния съвет;
- г-жа Гергана Ч. Беремска-Караджова – член на Управителния съвет.

Съгласно изискванията на ЗКИ, разпоредбите на Устава на "Търговска банка Д" АД и търговската регистрация на "Д Банк", тя се представлява от всички членове на УС колективно или заедно от двама изпълнителни директори.

Изпълнителните директори и членовете на УС нямат участие в акционерния капитал на Банката.

10. Информация по чл. 187, г) и чл. 247 от Търговския закон

1. по чл. 187, г) – не е приложимо;

2. по чл. 247, ал. 2:

- т. 1 - Възнагражденията, получени общо през 2010 г. от членовете на Надзорния и от Управителния съвет на Банката, са в размер на 786 хил. лв.
- т. 2 - Няма такива сделки през 2010 г.;
- т. 3 - Не съществуват ограничения на правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството (Банката);
- т. 4 - Участията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на "Д Банк", за периода от 1 януари до 31 декември 2010 г., като неограничено отговорни съдружници, притежаващи на повече от 25 % от капитала на други дружества, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети са, както следва:

Стоян Илиев Александров – председател на Надзорния съвет:

1. „Акса Груп“ ООД, ЕИК 175388272 – едноличен собственик на капитала;
2. „Александров и сие“ ЕООД, ЕИК 130202069 – едноличен собственик на капитала, управляващ и представляващ дружеството;
3. Професионален спортен клуб „Стови“ ЕАД, ЕИК 160056905 – член на Съвета на директорите;
4. Кораборемонтен завод „Одесос“ АД, ЕИК 103036629 – член на Съвета на директорите;
5. Земеделска кооперация „Ленг о лейк“, ЕИК 829014536 – член на Управителния съвет;
6. „Елкабел – Ко“ ЕООД, ЕИК 102208556 – управител;
7. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – председател на Управителния съвет;
8. „Стал 2007“ ЕООД, ЕИК 175336717 – управител и едноличен собственик на капитала чрез „Александров и сие“ ЕООД, ЕИК 130202069;
9. „Ронкали“ ЕАД, ЕИК 121414945 – член на Съвета на директорите, изпълнителен директор и едноличен собственик на капитала чрез „Стал 2007“ ЕООД;
10. „Женева Груп Интернейшънал – България“ ООД, ЕИК 121423741 – управител;
11. „Радино“ АД, ЕИК 121088247 – представител на „Александров и Сие“ ЕООД – дружеството като член на Съвета на директорите;
12. „Крамекс“ АД, ЕИК 831635543 – представител на „Александров и Сие“ ЕООД – дружеството като член на Съвета на директорите;
13. „Александров и партньори“ ООД, ЕИК 131272241 – ограничено отговорен съдружник с дял в капитала 50 % чрез „Александров и Сие“ ЕООД;
14. „Винзабод“ АД, ЕИК 115040215 – представител на „Александров и Сие“ ЕООД – дружеството като член на Съвета на директорите.

Еленка Харизанова Манова – член на Надзорния съвет:

1. „Фортера“ ЕАД, ЕИК 175194303 – член на Съвета на директорите;
2. „Гама Инвест“ АД, ЕИК 831283821 – член на Съвета на директорите;
3. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – член на Управителния съвет;
4. „Варна мода“, ЕИК 121063663 – член на Съвета на директорите;
5. „Ауцамур“ АД, ЕИК 836143710 – член на Съвета на директорите.

Валери Борисов Борисов – член на Надзорния съвет:

1. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – член на Надзорния съвет;
2. „Интерюс“ ООД, ЕИК 831644428 – ограничено отговорен съдружник с дял в капитала 41 %.

Емел Пювен – член на Надзорния съвет:

1. „Варна мода“, ЕИК 121063663 – член на Съвета на директорите;
2. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – член на Надзорния съвет;

3. „Гама Инвест” АД, ЕИК 831283821 - член на Съвета на директорите.

Пламен Иванов Петров – председател на Управителния съвет и изпълнителен директор:

1. „Александров и партньори” ООД, ЕИК 131272241 – управител.

➤ **т. 5 – през 2010 г. няма сключени договори по чл. 240 б от ТЗ.**

11. Адрес

Седалището и адресът на управление на Банката е в гр. София, район „Средец”, бул. „Цар Освободител” № 8.

12. Клонова мрежа

В края на 2010 г. “Д Банк” има разкрити 39 структурни звена (ЦУ, финансови центрове, офиси и изнесени работни места) в страната – София (10), Пловдив (3), Варна (3), Бургас (4), Хасково (2), Свиленград, Асеновград, Русе, Ямбол, Кърджали, Благоевград, Добрич, Шумен, Търговище, Стара Загора, Плевен, Разград, Силистра, Сливен, Карнобат, Момчилград и Хитрино.

Банката не притежава дящерни компании и дялови участия над 10 на сто.

13. Персонал

Към 31 декември 2010 г. в “Д Банк” работят 299 служители.

14. **Финансовият резултат от дейността на Банката за 2010 г. е печалба в размер на 2 699 641,90 лв.**

15. Мисия на Банката

Непрекъснатото влошаване условията за бизнес през цялата 2010 г. доведе до промяна в приоритетите на „Д Банк”, осигуряващи постигането на нейната мисия, като за целта бяха предприети редица практически действия, свързани с увеличението на нейният потенциал и разширяване на възможностите ѝ за обслужването на нейните клиенти. Тези действия позволиха да се увеличи възможността ѝ при:

- Предлагаането на пълния спектър от банкови услуги, основани на ефективно използване на нови информационни технологии и висококачествено обслужване;
- Да осигурява конфиденциалност и защита интересите на клиентите на Банката, при тяхното обслужване.

16. Цели и задачи, решавани от “Търговска банка Д” АД през 2010 г.

Проблемите, произтичащи от финансовата криза, изправиха ръководството на Банката през изтеклата година пред редица предизвикателства, чието преодоляване изискваше значителни усилия за намиране на оптимални решения. Това от своя страна наложи прилагането на динамична и ясно следвана стратегия за защита на интересите на обслужваните от Банката клиенти и на нейния собственик.

Като основни цели и задачи, през изминалата година, поставени пред ръководството на “Търговска банка Д” АД, могат да се очертаят следните направления:

- Основният приоритет в дейността на ръководството на „Д Банк” през цялата 2010 г., актуален и през сесашната 2011 г., е създаването на адекватна организация при управлението на активите и пасивите на Банката, която във всеки един момент би позволила да бъдат посрещнати предизвикателствата на икономическа криза в страната;
- През 2010 г. “Д Банк” продължи дейността си по изграждането на необходимата база, осигуряваща нарастване на формирания доход от нейната дейност;
- Осигуряване на по-нататъшното финансово и капиталово стабилизиране на институцията;
- През отчетната година бяха разрешени редица въпроси, свързани с управлението на риска;
- Разширяване на клиентската база и сътрудничеството с други институции.;
- Разработване и предлагане на нови банкови услуги;
- Утвърждаване на институцията като стабилен център на печалба и завоюването на по-предни позиции на банковия пазар в страната.

17. Клиенти

Клиенти на “Д Банк” са физически лица и юридически лица от всички сфери на икономиката.

От съществено значение за Банката през годината са били както взаимоотношенията ѝ с корпоративни клиенти от отрасъл “Търговия и услуги”, “Селско стопанство”, “Промисленост” и “Строителство”, обслужването на общини, както и с физическите лица, което е съпътствано от по-нататъшното разширяване на предлаганите от нея продукти.

През годината се запази без изменение спрямо предходните две години, както делът на физическите лица, в общият обем на обслужваните от Банката клиенти, така и техният ръст в отчетеното от институцията общо

нарастване броя на привлечените от нея клиенти.

През 2010 г., при юридическите лица, се отчете запазване и по-нататъшното диверсифициране на структурата, отчетена през 2009 г.

Клиенти брой	общ брой	Изменение в % в сравнение с 2008 г.					Изменение в % спрямо предходни периоди		
		ЮЛ	ФЛ	общ брой	ЮЛ	ФЛ	общ брой	ЮЛ	ФЛ
2010 г.	20 037	2 825	17 212	258,97	170,69	282,99	147,55	139,71	148,93
2009 г.	13 579	2 022	11 557	175,50	122,18	190,02	175,50	122,18	190,02
2008 г.	7 737	1 655	6 082	100,00	100,00	100,00			
Сметки брой									
2010 г.	23 842	4 251	19 591	200,23	150,53	215,68	148,82	133,59	152,60
2009 г.	16 020	3 182	12 838	134,54	112,67	141,34	134,54	112,67	141,34
2008 г.	11 907	2 824	9 083	100,00	100,00	100,00			



Независимо от настъпилите изменения през 2010 г. начало продължават да бъдат фирмите от отрасъл „Търговия“, следвани от отрасли „Селско стопанство“ и „Хранително-вкусова промишленост“ с над 12%, „Строителство“ с 10,7%, „Хотелиерство“ и „Транспорт“ с по 4%, „Финансови услуги“ с 3% и др.

Останалите 18% се заемат от фирми разпределени в 60 вида отрасли и подотрасли на националното стопанство, включително и приетите на обслужване през 2010 г. разпоредители с бюджетни средства.

Целта и за 2011 г. е да продължи работата по диверсифицирането на фирмите, обслужвани от „Д Банк“, с цел не само да се минимизира риска, но и да продължи да се увеличава нейната доходност.

18. Показатели, характеризиращи дейността на Банката

Показатели	Мярка	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.	31.12.07 г.
Основни показатели (по баланс)					
1. Общо активи	хил.лв.	479 406	345 964	294 242	222 543
2. Собствен капитал	хил.лв.	52 480	49 588	44 852	20 645
3. Финансови активи	хил.лв.	472 910	341 285	291 185	221 260
4. Доходоносни активи	хил.лв.	425 727	327 419	262 661	193 694
5. Ликвидни активи	хил.лв.	288 502	191 805	157 474	141 505
6. Предоставени кредити и аванси на клиенти	хил.лв.	184 340	149 480	133 711	79 509
7. Инвестиции в Ценни книжа	хил.лв.	105 738	97 480	91 276	95 582
8. Заеман капитал –общо	хил.лв.	425 325	295 254	248 092	199 235

Показатели	Мярка	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.	31.12.07 г.
Резултати					
1. Нетен доход от банкови операции	хи.лв.	18 246	18 824	14 223	7 212
2. Нетна печалба	хи.лв.	2 700	4 700	4 274	1 121
3. Нетен доход от лихви и други подобни доходи	хи.лв.	13 522	16 604	11 114	6 528
4. Нетен доход от такси и комисионни	хи.лв.	2 949	1 595	1 558	1 765
5. Нетен доход от търговски операции	хи.лв.	832	394	1 435	340
6. Друг доход от дейността	хи.лв.	943	231	116	38
7. Загуба от обезценка и несъбираемост по кредити	хи.лв.	(554)	(1 930)	(1 368)	(215)
8. Общи административни разходи	хи.лв.	(14 684)	(11 665)	(8 103)	(5 746)
Съотношения					
1. ROA (възвръщаемост на активите)	%	0,56	1,36	1,45	0,52
2. ROE (възвръщаемост на капитала)	%	5,15	9,48	9,53	5,4
3. Степен на покритие на активите	%	10,95	14,33	15,24	9,27
4. Обща капиталова адекватност	%	18,29	20,03	23,0	21,95
5. Обща ликвидност	%	60,18	55,44	53,52	63,58
6. Разходи на 100 лв. Приходи	%	95,38	93,03	90,69	89,67
7. Доходоносни активи / Активи	%	88,85	94,64	89,27	87,04
8. Редовни кредити /Кредитен портфейл	%	68,50	79,46	89,5	99,5
9. Гъринг	%	12,32	16,80	18,1	10,36
Ресурси					
1. Персонал	Човека	299	248	181	116
2.Структурни звена	бр.	39	29	17	10

19. Отговорност на Ръководството

Съгласно българското законодателство, Ръководството на “Търговска банка Д” АД е задължено да изготвя годишни финансови отчети за всяка финансова година, които да отразяват достоверно имущественото и финансово състояние на Банката към края на съответния отчетен период, както и финансовите резултати за този период.

При изготвянето на тези отчети Ръководството потвърждава, че:

- използваната счетоводна политика е подходяща и е прилагана последователно;
- направените необходими преценки и предложения са в съответствие с принципа на предпазливостта;
- са използвани последователно приложимите счетоводни стандарти по закон;
- годишният финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие..

Ръководството декларира, че:

- където е необходимо е направено най-добри приблизителни преценки и решения;
- се е придържало към всички Международни стандарти за финансови отчети, приложими съгласно националното счетоводно законодателство приложимо за банките в България;
- годишният финансов отчет разкрива състоянието на “Д Банк” с разумна степен на точност;
- е предприело всички възможни мерки за опазване на активите на Банката и предотвратяване на измами.

По силата на решение на УС на „Търговска банка Д” АД.

Пламен Петров
председател на УС и изпълнителен директор

Радка Никодимова
член на УС и изпълнителен директор

III. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПРЕГЛЕД

1. Развитие на националната икономика

Сложността на проблемите и негативното влияние на кризисните процеси, действали през годината, оказаха влияние върху нивата на основните макроикономически показатели, които страната отчете в края на 2010 г.

Независимо от отчетения през четвърто тримесечие на годината ръст на БВП от 1,7%, спрямо трето тримесечие, резултатите като цяло за периода бяха негативни. По предварителни данни, за 2010 г. се очаква страната да приключи с бюджетен дефицит от 2 783,4 млн. лв. или 3,9% от прогнозния Брутен вътрешен продукт, при отчетен дефицит за 2009 г. от 529,5 млн. лв., или 0,8% от прогнозирания БВП.

По предварителни данни, за 2010 г. се предвижда националната икономика да отчете ръст на БВП от 0,3%, при отчетен за 2009 г. отрицателен ръст на БВП в рамките на 5,0%. При тази ситуация нивото на БВП, по текущи цени, се очаква да бъде в рамките на 63 518 млн. лв. Всички анализи на икономическата ситуация в страната потвърждават очакванията, че силата на кризисните процеси, макар и затихващи, ще се запазят и през 2011 г., което е възможно да говеде до минимален ръст на БВП.

Нивото на това свиване бе съпроводено с продължаващо трета поредна година намаление на индивидуалното потребление на населението. Факторите, довели до тази ситуация, са три.

Първият и основен фактор бе влошаващата се през годината икономическа ситуация в страната, свързана с непрекъснато намаляване на трудова заетост и реалните доходи на населението.

Вторият фактор се прояви в рязкото намаляване на кредитирането на реалния сектор и населението. Вследствие на създалата се ситуация през годината бе отчетено намаление на активността на частния сектор, с всички негативни последици за националната икономика.

Независимо от известното съживяване на кредитния пазар в страната, през четвърто тримесечие на 2010 г., очакванията са, че и през 2011 г. този проблем ще продължи да съществува.

Третият фактор, оказал своето отрицателно влияние върху растежа на националната икономика през 2010 г., бе утвърдилата се негативна тенденция от предходната година на намаление на сумата на чуждестранните инвестиции. През 2010 г., по предварителни данни, е отчетено намаление на преките инвестиции в рамките на 58% спрямо достигнатото ниво от предходната година.

Ограниченият достъп до кредитни средства, недостатъчният размер на преките инвестиции от чужбина и влошаващите се резултати на фирмите от реалния сектор на икономиката ще продължат да определят влошения бизнес климат в страната. Прекият израз на запазване на тази ситуация е факта, че основната част от отраслите на националната икономика и то главно водещите от тях, отчитат за втора поредна година отрицателен ръст.

Като цяло, може да се приеме, че 2011 г. ще бъде втората по тежест, от трите поредни години, които могат да бъдат определени като трудни за развитието на националната икономика.

През 2010 г. селското стопанство отчете ръст на приходите, който следва да се разглежда като непосредствен резултат от добрата реколта, получена през годината.

Започналото през 2010 г. вътрешно реструктуриране на националната икономика и наложилата се тенденция от началото на годината утвърждава очакванията ни, че през 2011 г. тенденцията, на вътрешно реструктуриране, ще се задълбочи, което ще бъде съчетано с понататъшно намаляване активността във всички сектори на националната икономика и особено в услугите и индустрията.

В края на 2010 г. отчетената инфлация достигна 4,5%, което е значително над нивото от 2009 г. Постигнатото нарастване оказва своето ограничаващо влияние върху реалните доходи и индивидуално потребление.

Тревожен е фактът, че инфлацията през годината се увеличи независимо от намаленото потребление на населението.



Очакванията за 2011 г. са тази тенденция да се запази.

Отчетеното през изтеклата година намаление на активността в националната икономика, включително и намаленото потребление на населението, позволи да се запази тенденцията от предходната година за намаляване на дефицитът по външотърговското салдо. За 2010 г. се отчита намаление спрямо нивото от предходната година, което е в рамките на 42,5%.

Независимо от този факт, задържането на значително по размер отрицателно външотърговското салдо, съчетано с отрицателния разстеж на БВП, продължи да бъде един от основните проблеми, който стои за разрешаване през страната с всички негативни последици, произтичащи от това явление.

През 2009 г. се отчита нарастване на Брутният външен дълг (БВД) с 1,9% спрямо 2008 г., достигайки 107,9% от БВП.

В края на 2010 г. БВД намаля с 2,36%, до нива от 102,3% от БВП.

Отчетеното положително развитие в управлението на БВД през 2010 год. е резултат от нарастване на износа и на по-бързото намаление на вноса.

Взетите от правителството мерки и постигната стабилност на финансовата система, позволиха на рейтинговата агенция "S & P" от 17 декември 2010 г. да запази оценката, дадена на 1 декември 2009 г., съгласно която дългосрочният рейтинг на страната бе определен на „BBB“, с перспектива „стабилна“.

2. Развитие на банковия сектор

Обективният анализ на състоянието на банковата система показва, че в момента тя се характеризира със стабилност и надеждност. През годината в банковия сектор продължи работата по синхронизирането на банковото законодателство с това на ЕС.

Българският банков пазар обединява дейността на 30 банки, разпределени в три основни групи.

Над 95% от активите на банковата система са частни, като повече от 90% от сектора е собственост на чуждестранни инвеститори.

През 2010 г. банките в страната поддържаха добри, за икономическата ситуация у нас, нива на ликвидност и капиталова адекватност. Капиталовата позиция, измерена чрез показателя за адекватност на капитала, е 17,48%, като формираният капиталов буфер е в размер на 2,8 млрд. лева.

През периода се запази тенденцията от предходната година за задържане на кредитната експанзия в страната, независимо че през последното тримесечие брутните кредити (без тези на финансови институции) нарастнаха с 388 млн. лв., достигайки 53,9 млрд. лв., или с 0,7% на годишна база.

Задържането на кредитната активност, като цяло, се отрази негативно върху възможностите за кредитиране на производствения сектор и на населението, а от там и върху икономиката на страната. Отчетеното задържане на кредитната активност бе съпроводено с влошаване на качеството на кредитния портфейл на банковата система. В края на годината кредити и вземания с над 90 дни просрочие достигнаха нива от 10,61%. Очакванията са, че тази ситуация ще се запази и ще доведе до допълнително влошаване на качеството на кредитните портфейли на търговските банки през 2011 г.

Посредством генерираните доходи от основната дейност, през 2010 г. търговските банки в страната съумяха да покрият повишения кредитен риск и допълнителните разходи за обезценка.

През 2010 г. възникна и се наложи тенденцията за задържане или намаление на лихвените равнища по кредитите, в зависимост от вида на валутата и срока им на погасяване, като това изменение по-осезаемо се почувства през четвърто тримесечие.

При депозитите, намалението на лихвените равнища, отчетено в края на 2009 г., се запази и през цялата 2010 г. То бе породено от непрекъснатото нарастване на привлечения паричен ресурс, като срокът на депозита и неговата валутна компонента останаха на заден план.

Крайният ефект от тази ситуация бе продължаващото намаление на ефективността от дейността на банковата система в страната, което се отрази в отчетената към 31 декември 2010 г. от нея печалба (неодигитирана) в размер на 617 млн. лв., при ниво от 2009 г. в размер на 780 млн. лв.

3. Перспективи за развитие през 2011 г.

Проблемите, свързани с развитието на икономиката се очакват да нарастват през 2011 г., подчинявайки дейността на банките на тези процеси.

Предвижданията за по-нататъшното задържане и/или намаление на БВП ще доведе до допълнително влошаване на макроикономическа и ценова стабилност, т.е. ще отпаднат основните фактори за работа в предвидима среда, благоприятстваща процеса на вземане на инвестиционни решения. По този начин ще се запази тенденцията за по-нататъшното намаление на икономическата активност, като в същото време се очаква трудова заетост и потреблението на населението да се влошат съществено.

Свиването на икономиката ще бъде причина за намаление на вноса. Тази ситуация, съчетана с пониженото потребителско кредитиране, ще продължи да оказва влияние върху отрицателното търговско салдо, в посока на неговия спад. Поради тези причини очакванията за намаление в абсолютна сума на дефицита по текущата сметка, като в същото време това намаление няма да бъде стабилно, а отчетените нива ще продължат да бъдат сравнително високи, без да може да се постигне в обозримо бъдеще свиването им до приемливи нива.

Практиката, дефицитът по текущата сметка изцяло да се покрива от постъпващи в страната преки чуждестранни инвестиции, ще бъде един от основните предизвикателства, които следва да се приемат през 2011 г., предвид очакванията за допълнително намаление на външните инвестиции.

Допълнителните регулации, които могат да бъдат приети от Централната банка (Българска народна банка / БНБ) през 2011 г., в борбата за минимизиране на влиянието на икономическата криза върху финансовата система на страната, се очаква да окажат своето ограничително въздействие върху активността на банките. Очаква се това да се отрази отрицателно върху тяхната доходност и да забави растежът на частното потребление, а от там и цела му в нарастването на БВП.

В тези условия, ще се развива през 2011 г. и ще защитава своите позиции и "Търговска Банка Д" АД.

4. Пазарен дял и позициониране на "Търговска банка Д" АД

Общата сума на активите на Банката към 31 декември 2010 г. възлиза на 479 406 хил. лв.

Показатели	Мярка	2010 г.			2009 г.		
		Банкова Система	"Д Банк"	Отн. дял %	Банкова Система	"Д Банк"	Отн. дял %
1. Сума на активите	млн. лв.	73 726	479	0,65	70 866	346	0,49
2. Вземания от НФИ	млн. лв.	53 652	184	0,34	57 777	149	0,25
3. Общо депозити	млн. лв.	63 693	425	0,67	61 409	295	0,48
4. ROA	%	0,84	0,56	*	1,1	1,36	*
5. ROE	%	6,15	5,15	*	8,25	9,48	*
6. Ликвидни активи / депозити	%	20,45	67,83	*	17,82	64,96	*

- През годината увеличението в обема на дейността на "Д Банк" доведе до нарастване на общата сума на активите ѝ спрямо 2009 г. със 133 млн. лв. или с 38,58%.
- Постигнатият от Банката ръст на активите през 2010 г. значително изпревари отчетения от банковата система на страната ръст от 4,03%;
- През годината нарастването на активите позволи на Банката да подобри постигнатите позиции по този показател, сред банките от втора банкова група в страната, спрямо мястото, заемано през предходния период;
- "Д Банк" отчете нарастване и при други основни показатели, характеризиращи дейността ѝ;
- Независимо от значителното нарастване на редица основни показатели, относителният дял на Банката продължи да бъде минимален за банковата система на страната.
- Отчетеното нарастване по отделни показатели, независимо от високия ръст, спрямо отделни банки, е значително под достигнатите от тях равнища, което още веднъж поставя въпроса за необходимостта от продължаване на по-нататъшното интензивно развитие на Банката.

В условията на засилен конкуренция и икономическа криза, отчетеният минимален дял на "Търговска банка Д" АД в банковата система може да се определи като основен проблем, който следва да бъде отстранен през следващите години, съгласно приетата от Ръководството на Банката средносрочна стратегия за развитие.



IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Отчитайки особеностите на икономическата ситуация в страната, се наложи да бъде извършена промяна в бизнес стратегията на “Д Банк”.

Практическите действия по реализирането на тези промени започнаха от началото на годината. Взетите адекватни решения, в борбата за минимизиране на влиянието на икономическата криза върху финансовото състояние на Банката, позволиха в края на годината поставените основни цели да бъдат постигнати.

“Д Банк” успя да насочи своята бизнес стратегия основно към:

- Запазването ѝ като стабилен център на печалба;
- Увеличаване обема на дейност и активно предлагане на пълната гама от банкови продукти и услуги;
- Продължаване на работата по оптимизиране управлението на “Пасива” и “Актива” на Банката, в условията на действаща икономическа криза;
- Предприемане на конкретни действия за по-нататъшното минимизиране на негативното влияние на кризисните процеси в икономиката на страната върху стабилността и просперитета на “Д Банк”;
- Увеличаване на броя на корпоративните и индивидуалните клиенти и обема на операциите;
- Повишаване качеството и ефективността на предлаганите услуги и продукти;
- Оптимизиране на кредитния портфейл, съчетано с промяна в отрасловите приоритети на Банката във времето;
- Повишаване на ефективността при управлението на риска;
- Предоставяне на конкурентни услуги чрез развитие на информационните технологии;
- Оптимизиране на клоновата мрежа, при отчитане на потенциала на региона, кризисните процеси в страната и политиката на Банката.

1. Финансов резултат

За 2010 г. „Търговска банка Д” АД отчита печалба, преди данъци, в размер на 3 008 хил. лв. ,което е намаление спрямо 2009 г. с 42,5%.

Основен принос в това имат:

- Намаление на нетни лихвени приходи с 3 082 хил. лв.;
- Нарастване на нетни приходи от такси и комисионни с 1 354 хил. лв.;
- Нарастване на нетните други доходи от дейността със 712 хил. лв.;
- Нарастване на нетни доходи от търговски операции с 1 070 хил. лв.;

Отчетеното нарастване на приходите от основната дейност позволи на Банка, след покритие на административните разходи и разходите за обезценка по кредити, да отчете нетен доход от основната си дейност от 3 571 хил. лв. Този резултат е с 1 589 хил. лв. или с 30,8% в по-малко спрямо предходната година.

Отчетеният значително по-малък размер на печалба, спрямо равнището от предходната година, при едно съществено нарастване на балансовото число на Банката, предопределя и отчетеното намаление на равнищата от 2010 г., спрямо предходната 2009 г., на основните съотношения за доходност и ефективност.

Анализ на формираният резултат

в хи. лв.

Показатели	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.	31.12.07 г.
Основна дейност				
Лихвен доход от предоставени кредити и аванси на клиенти	16 270	14 544	11 640	6 427
Лихвен доход от депозити в банки	1 939	1 255	1 659	1 148
Лихвен доход от инвестиции в ЦК и репо-операции	5 235	5 093	1 560	3 181
Приходи от лихви	23 444	20 892	14 859	10 756
Разходи за лихви	(9 922)	(4 288)	(3 745)	(4 228)
Нетен доход от лихви	13 522	16 604	11 114	6 528
Нетни приходи от такси и комисионни	2 949	1 595	1 558	1 765
Нетни приходи от търговски операции	1 395	325	490	(1 108)
Други доходи от дейността	943	231	116	38
Резултат от основната дейност	18 809	18 775	13 278	5,764
Загуба от обезценка по кредити	(554)	(1 930)	(1 368)	(215)
Нетен резултат от основна дейност	18 255	16 825	11 910	5 549
Общи административни разходи	(14 684)	(11 665)	(8 103)	(5 746)
Нетен доход от основна дейност	3 571	5 160	3 807	(197)
Печалба / загуба от валутна преоценка	(563)	69	945	1 448
Печалба / загуба преди данъци и дивиденди	3 008	5 229	4 752	1 251
Разходи за данъци	(308)	(529)	(478)	(130)
Нетна печалба	2 700	4 700	4 274	1 121

Постигнатите резултати от основната дейност, показва че "Търговска банка Д" АД, независимо от влиянието на кризисните процеси, е в състояние да се самофинансира и да реализира приходи.

Нетен лихвен доход

През 2010 г. „Търговска банка Д“ АД отчита съществено увеличаване на лихвоносните си активи и пасиви, без да постигне желаното оптимизиране на структурата им.

Вместо да се постигне търсеното нарастване на дела на високодоходоносните активи, запазена бе тенденцията от предходната година на намалението им в общият размер на активите, поради което за 2010 г. се отчете нарастване на лихвените приходи с 2 552 хи. лв. или 12,22%, при изпреварващо нарастване на лихвените разходи с 5 634 хи. лв. или със 131,39%.

Основната причина бе невъзможността през годината да бъде постигнат паритет между нарастването на привлеченият от Банката паричен ресурс и кредитния ѝ портфейл. През цялата 2010 г. заемният капитал на „Търговска банка Д“ АД нарастваше изпреварващо, спрямо масата на кредитния портфейл, за да достигне в края на годината нива от 425 млн. лв., което формира ръст на привлечения ресурс спрямо предходната година от 130 млн. лв. или с 44,05%. За същият период масата на предоставените от "Д Банк" кредити нарастна с 35 млн. лв. до 184 млн. лв., което позволява, поради ниската база за сравнение с 2009 г., да бъде отчетен процент на нарастване от 23,3%.

Като резултат е отчетено намаление на нетните лихвени приходи спрямо предходната година със 3 082 хи. лв., до нива от 13 522 хи. лв., а така също и в по-нататъшното намаление на дела на високодоходоносните активи. През 2010 г. вместо да нарастне, делът на предоставените кредити в общият размер на активите, той намалява с 4,7%, достигайки 38,5%, което предопределя предоставянето им с по-малко на 23 млн. лв., с всички негативни за Банката последици.

Поради тези причини за 2010 г. Банката отчете нива на нетен лихвен доход от 3,25%, което е значително погостигнатото от нея ниво от 5,34% за 2009 г.

Ефект от спецификата на привлеченият ресурс през 2010 г. се очаква да оказва своята поддържаща роля при формирането на ценовите равнища на заемния капитал и през 2011 г., без това да доведе до рязкото повишаване на разходите за неговото придобиване.

Поддържането през годината на сравнително високо равнище на ликвидност доведе до формирането в по-нисък размер на допълнителни лихвени приходи, но при намален за Банката риск.

С постигнатите 81,6% в общият размер на формираните от "Д Банк" приходи, лихвения доход продължи да бъде основен източник на приходи за Банката включвайки 81.6 % от общия приход.

През годината доходът от лихви нарастна в резултат на увеличението на кредитите и инвестициите в ЦК, при утвърждаване на тенденциите от предходната година на вътрешно реструктуриране на лихвените приходи по източници.

При кредитите и вземания от клиенти нарастването на лихвеният доход в абсолютна сума възлезе на 1 726 хил. лв. или с 11,87%, при отчетен ръст на кредитния портфейл от 34 860 хил. лв. Създала се ситуация бе непосредствен резултат от възникналата в края на 2009 г. тенденция към намаление на ценовите равнища по предоставените кредити. Очакванията са, че и през 2011 г. тази тенденция ще се запази. Това означава, че лихвената доходност по кредитите, а от там и доходността на Банката като цяло, ще нараства с по-бавни темпове.

В общият обем на лихвени приходи дялът на лихвените приходи от кредити продължава да бъде структуроопределящ и да нараства, от 66,4% през 2009 г. до 69,4% през 2010 г.

Лихвените приходи от управление на портфейлите ценни книжа нарастна за годината със 142 хил. лв. или с 2,8%.

Независимо от непрекъснатото нарастване на масата на лихвените приходи от управлението на портфейли с ценни книжа, тенденцията от предходните две години за намаление на дялът им в общият размер на лихвените приходи се запази и през 2010 г. През отчетния период дялът на лихвените приходи от управление на портфейли достигна 22,33% от общите лихвени приходи, при отчетени нива от 28,84% през 2008 г. и 24,37% през 2009 г.

Въпреки че основният лихвен процент на БНБ се запази през цялата 2010 г. на нива значително по-ниски от действащите през 2009 г., "Д Банк" съумя да управлява ефективно през цялата 2010 г. най-нискодоходните си лихвени активи, като отчете за годината нарастване на лихвените приходи със 684 хил. лв. при вземанията от финансови институции. Този резултат бе постигнат както от нарастване на масата от предоставените кредити на ФИ, така и от запазването на добрите лихвени равнища при реализирането на ресурса.

Нетен доход от такси и комисионни

Предприетите конкретни мерки през годината за активизиране на предлагането на услугите на "Д Банк", доведе до нарастване на нетния доход от такси и комисионни спрямо предходната година. За годината Банката отчети нетен доход от такси и комисионни в размер на 2 949 хил. лв., което е ръст спрямо предходната година с 1 354 хил. лв. или 84,8%.

С основен принос за отчетеното съществено нарастване бяха формираните приходи по кредити, както и по оказани услуги различни от кредитните, което следва да се разглежда като резултат от настъпилите промени в макроикономическите условия, съчетани с по-високата активност на структурните звена при предлагането на нелихвени услуги на техните клиенти.

Независимо от отчетеното през годината нарастване на нетните приходи от такси и комисионни, все още не е достигнат потенциалът на "Д Банк" при предлагането на нелихвени услуги, което определя продължаващата недостатъчност на отчетеният обем от приходи.

При нелихвените приходи, различни от кредитните, основният дял в общият им размер продължиха да бъдат формираните приходи от разплащателни операции в рамките, надвишаващи 35% от общият обем нелихвени приходи.

Нетен доход от операции в чуждестранна валута

За годината се отчетоха нетни приходи от валутни операции и преоценка на валутни наличности в размер на 833 хил. лв. при отчетени за предходния период 387 хил. лв., което е нарастване в рамките на 446 хил. лв. или със 115,3%. Отчетените от "Д Банк" резултати следва да се разглеждат като резултат от нарастналите през годината обороти на този вид сделки с клиенти.

Запазилата се през годината, тенденция към нарастване и задържане на по-високи равнища на курса на USD/BGN оказаха своето допълнително влияние върху формираните от Банката нетен приход от операции на валутния пазар. Конкретен израз от поддържаните през годината равнища се явиха непрекъснато нарастващите загуби от валутна преоценка, достигащи до (563) хил. лв. в края на периода.

Разходи за дейността (Общи административни разходи)

Разходите за дейността включват разходите, свързани с персонала, за амортизация, наеми на офиси, охрана, разходи за комуникации, маркетингови и други управленски разходи, както и годишна премийна вноска във Фонда за гарантиране на влоговете в банките. Общата сума на разходите през 2010 г. нарастна с 25,88 % спрямо 2009 г. и възлиза на (14 684) хил. лв., при отчетени разходи за 2009 г. от (11 665) хил. лв.

Нарастването на разходите за издръжка се дължи основно на тези, свързани с разкриването на новите структурни звена и нарастването на годишните премижни вноски във Фонда за гарантиране на влогове в банки.

През 2010 г. влиянието на инфлацията намери отражение в увеличението на разходите за външни услуги. То може да бъде определено като несъществено, отчитайки факта, че в съпоставим вид тези услуги нарастват по-малко от 4,5% годишно, какъвто е и инфлационният процент за годината.

Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити

За 2010 г. "Д Банк" отчете нетни разходи за обезценка на кредитни експозиции в размер на (554) хил. лв., при отчетени за предходната година разходи от (1930) хил. лв. Влияние за формирането на този резултат оказаха заделените допълнителни разходи, съгласно провежданата от Банката политика при оценка на експозициите.

Данъци

Корпоративната данъчна ставка, приложима при определяне на размера на дължимия данък върху облагаемата печалба за 2010 г. бе 10%. Данъкът върху печалбата за годината възлезе на 308 хил. лв., при изплатена сума за предходната година от 529 хил. лв. Отчетеното по-ниско ниво на данъчните разходи бе в съответствие с отчетеният ръст на доходите през годината.

2. Отчет за финансовото състояние

През 2010 г. "Д Банк" отчете ръст на активните банкови операции в сферата на корпоративното финансиране, банкирането на дребно и инвестиционното банкиране чрез разширяването на мрежата от структурните си звена в София и в страната. Същевременно тези операции са финансирани основно с достатъчен по размер привлечен ресурс от клиенти (фирми, граждани и групи финансови институции, банки) при осигуряване на сравнително добра доходност, в резултат на което Банката отчете печалба от своята дейност за 2010 г.

В края на 2010 г. балансовото число на "Д Банк" достигна 479 406 хил. лв. при отчетено равнище за предходната година от 345 964 хил. лв. или ръст от 38,58%, което е значително по-високо нарастване спрямо отчетеното от банковата система от 4,03%.

През отчетния период, масата на валутната компонента на активите нарастна спрямо предходната 2009 г., в рамките на 57,13%, до нива от 354 млн. лв. В резултат на отчетеното нарастване на масата на валутната компонента на активите, се промени и дялът ѝ в общия обем на активите. За 2010 г. нейният дял нарастна и достигна нива от 73,82%, при отчетени равнища от 63,64% за 2009 г.

През годината "Д Банк" отчете, както намаление на левовите активи с 290 хил. лв. до 125 499 хил. лв., така и намаление на относителният им дял в общият обем на активите до 26,18%, при отчетен относителен дял през 2009 г. от 36,36%.

За 2010 г. Банката отчете несъществено нарастване на левовата равностойност на щатската валута.

Кредитният портфейл нарастна с 34 860 хил. лв. или със 23,32%, достигайки 184 340 хил. лв. Отчетеното нарастване беше значително под рамките на разумната достатъчност, поради което и дялът му в увеличеният размер на активите намаля и достигна 38,6%, при отчетено за предходната година равнище от 43,2%.

При портфейла с ценни книжа се отчете нарастване спрямо 2009 г. с 8 258 хил. лв. (от 97 480 хил. лв. на 105 738 хил. лв.) или с 8,5%. В същото време в общият обем на активите дялът на портфейлите с ЦК намаляха от 28,18% към 31.12.2009 г. на 22,06% към 31.12.2010 г.

Ефектът от постигнатото за годината вътрешно реструктуриране на активите на "Д Банк", бе нарастване на доходоносните ѝ активи със 98 308 хил. лв. (от 327 419 на 425 727 хил. лв.) или с 30,02%. В същото време относителният дял на доходоносните активи намаля в общия обем на активите от 94,64% през 2009 г. до 88,85% през 2010 г.

Това намаление, както и отчетеното през годината негативно реструктуриране на доходоносните активи бе причината да не бъдат създадени необходимите условия за постигане на по-добра лихвена доходност през годината. Очаква се този проблем да продължи своето негативно влияние и през 2011 г.

Вземания от банки

Вземанията от банки към 31.12.2010 г. възлязоха на 135 649 хил. лв. или 28,3% от всички активи на Банката, което представлява съществено нарастване в абсолютна сума, независимо от отчетеното намаление в относително тегло спрямо 2009 г. При отчетено равнище от 58 670 хил. лв. за 2009 г., през 2010 г. се отчете нарастване със 76 979 хил. лв. или ръст от 131,21%. Вземанията от банки включват депозити, пласирани при банки в страната и в чужбина, разплащателни сметки в местни и чуждестранни банки, покрития по предоставени линии за издаване на акредитиви.

Тези средства се пласират краткосрочно и осигуряват високата ликвидност на "Д Банк". При банки с присъден кредитен рейтинг те са 93,62% от всички пласменти. Тяхното управление се осъществява в съответствие с одобрените от Банката лимити.

Отчитаейки потенциала на Банката и възможностите за текущо управление на ликвидността с подходящи инструменти с цел минимизиране на ликвидния риск, очакваме межубанковите депозити и през 2011 г. да имат относително постоянен характер, при една ясно изразена тенденция на абсолютно и относително задръжане на нивата спрямо 2010 г. в общия обем на активите на Банката.

Финансови активи, държани до падеж

Към 31 декември 2010 г. "Д Банк" поддържаеше портфейл от ЦК, държани до падеж, заедно със сконтото и премията, в размер на 94 637 хил. лв. Спрямо 2009 г., по балансовата стойност те възлязоха на 86 640 хил. лв. За цялата 2010 г. бе постигнато нарастване с 7 997 хил. лв. или с 9,2%.

Независимо от отчетеното нарастване относителният им дял в общият размер на активите намаля, като достигна 19,74%, при ниво за 2009 г. от 25,04%.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи, класифицирани в портфейла на разположение и за продажба, включват ценни книжа, държани за неопределен срок от време, които могат да бъдат продадени при нужда от допълнителна ликвидност, при промяна на лихвените проценти, обменните курсове или при промени в капиталовия доход.

Техният размер към 31 декември 2010 г. възлезе на 11 033 хил. лв. За годината беше реализирано нарастване спрямо 2009 г. само от 193 хил. лв. или с 1,78%.

В съставът им бяха включени 7 822 хил. лв. държавни ценни книжа на Република България, деноминирани в национална валута и дългосрочни държавни ценни книжа на Република Турция, деноминирани в евро, с еквивалент от 1 126 хил. лв. и на ЕИБ, деноминирани в евро, чийто еквивалент е 2 081 хил. лв. В портфейла участваха и 4 хил. лв. акции на нефинансови предприятия.

За годината "Д Банк" постигна средна доходност за облигациите, деноминирани във валута, от 7,03%, докато за левовите инструменти тя бе в рамките на 4,16%. Постигнатата обща доходност от Банката бе в рамките на 6,50%.

Кредити и аванси на клиенти

Предоставените кредити на клиенти в отчета за финансовото състояние на "Д Банк" към 31.12.2010 г. възлязоха на 184 340 хил. лв., спрямо 149 480 хил. лв. за 2009 г. Делът им в увеличеният размер на активите намаля до 38,45%, при отчетено за предходната година равнище от 43,21%.

Отчитаейки икономическата ситуация, през 2010 г. Банката проведе политика на разумна гостатъчност в кредитната дейност, като се акцентира върху кредитирането на корпоративни клиенти.

Множеството от специално разработени продукти и решения, предложени на клиентите на Банката, доведоха до увеличение на кредитирането на частни компании, чрез предлагане на различни видове кредити, като кредитни линии и линии за издаване на гаранции и акредитиви, инвестиционни кредити, както и на многоцелеви кредити.

Същевременно приоритет на "Д Банк" през 2010 г. продължи да бъде управлението на кредитния риск, на база на подобрение на целия модел на идентифициране, измерване, наблюдение и контрол на рисковите експозиции. Рискът се контролира чрез обстоен първоначален анализ на всеки отделен проект и се изискват обезпечения от високо

качество, както и текущо се наблюдава изпълнението на всеки етап от проекта, за който Банката отпуска заема.

Секторният анализ показва, че през 2010 г. Банката е продължила да се изтегля от т.н. "рискови" отрасли на националната икономика, насочвайки кредитирането си към сфери на печеливш бизнес, което гарантира редовното издължаване на дълговете и поддържа конкурентното ниво на Банката.

Качеството на предоставените кредити и аванси може да бъде определено като относително добро, отчитайки икономическата ситуация в страната. В съответствие с провежданата от консервативна политика при управление на кредитния риск, Банката успя към 31 декември 2010 г. да постигне покритие на портфейла с провизии за покриване на риска от зазуби и обезценка от 1,5%, при достигнато ниво за 2009 г. от 2,50%.

Капитал и пасиви

Основният източник за финансиране на "Д Банк" се явява привлеченият ресурс от фирми и граждани и банки. Абсолютното нарастване възлезе на 130 071 хил. лв. (от 295 254 хил. лв. на 425 325 хил. лв.), което представлява ръст от 44,05 %.

В общият размер на привлечения ресурс дялът на срочните депозити от фирми и граждани се увеличи от 21,96% в края на 2009 г. до 40,22% в края на 2010 г. В абсолютна сума това бе нарастване от 101 549 хил. лв. или ръст от 146,27%.

Успоредно с нарастване на депозитните средства, се увеличи и срочността на привлеченият ресурс. При постигнато средно ниво на срочност по депозитите към 31 декември 2009 г. от 5,52 месеца, в края на 2010 г. то вече бе 7,58 месеца, което показва, че се подобрява качеството на привлеченият от Банката ресурс.

През 2010 г., беше прекратена тенденцията от предходните години, в общата маса на привлеченият ресурс, водещ да бъде дялът на безсрочно привлечените средства. Прекратяването на влиянието на този фактор, съществено подобряване на качеството на ресурса, както и влиянието от 2009 г. на действащите пазарни условия, продължили и през цялата 2010 г., доведоха до по-бързо нарастване на цената на привлечения ресурс от Банката, спрямо предходните години. Към 31 декември 2010 г. Банката отчете средна цена на ресурса от 3,33%, при достигнати нива към края на 2009 г. от 1,89%.

Към 31 декември 2010 г. "Д Банк" отчете собствен капитал в размер на 52 480 хил. лв., при отчетено ниво в края на 2009 г. от 49 588 хил. лв., или ръст от 5,83%. Нарастването се дължи на реализираната през годината печалба, след данъци, от 2 700 хил. лв.

Минималното нарастване на печалбата в края на 2010 г., съчетано с комплексното влияние на редица други фактори, оказва своето влияние върху съотношенията на капиталова адекватност. Отчетената за годината капиталова адекватност от 18,29% бе значително над минимално изискуемата се от БНБ, но под равнището от предходната година (от 20,03%).

За годината степенята на покритие на активите (капитал на 100 лв. активи) намаля до ниво от 10,95%. Намаление се отчете и при другия показател (Гьиринг, показващ стабилността на Банката), който към 31 декември 2010 г. бе на ниво от 12,32%.

Създамата се в края на 2010 г. ситуация наложи през 2011 г. вземането на допълнителни мерки за запазването и подобренето на основните капиталови съотношения.

Ликвидност

През годината "Д Банк" продължи да поддържа много добра ликвидност. Отчетената ликвидност се формира от:

- формираният обем на портфейла от ЦК, възлизащ на 22,05% от балансовото число на Банката;
- нетните вземания от финансови институции, достигащи 28,3% от балансовото число на Банката;
- парични средства, достигащи 9,85% от балансовото число на Банката.

Като цяло бе постигната балансираност на ликвидните активи общо и по структура, която се очаква да се запази и през 2011 г.

3. Банкови регулатори

В съответствие с изискванията на банковото законодателство в България и инструкциите на БНБ, "Търговска банка Д" АД следва да спазва определени ограничения, свързани със следните съотношения:

Обща капиталова адекватност

"Д Банк" изчислява общата капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения капитал и рисково-претеглените си активи. Капиталовата база включва основния акционерен капитал, фонд "Резервен" и другите резерви до определен размер, намалени с размера на нематериалните дълготрайни активи и нерелизираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба. Рисково-претеглените активи представляват сумата от рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

Отчетената капиталова адекватност към 31 декември 2010 г. бе 18,29%, поради отчетеното нарастване на рисковата компонента през годината, като следствие от увеличаване на размера на активите и икономическата ситуация в страната. Това бе причината да се отчете намаление спрямо отчетено ниво към 31 декември 2009 г. от 20,03 % .

Минимално изискваната капиталова адекватност е 12,00%.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31 декември 2010 г. основният акционерен капитал е 40,000 хил. лв. "Д Банк" е изпълнила изискванията на Централната банка за минимално изисквания акционерен капитал от 10,000 хил. лв.

Други регулаторни съотношения:

Капиталовата база спрямо откритите валутни позиции – максималното съотношение е до 30% за всички валути и съответно до 15% за всяка отделна валута, с изключение на позициите в евро.

Капиталовата база спрямо големите рискови експозиции – общият размер на всички големи кредити не може да надвишава 8 пъти капиталовата база на Банката. Експозицията към едно лице или свързани лица не може да надвишава 25% от капиталовата база.

Ликвидните активи спрямо нетните парични потоци – Централната банка следи за размерите и състава на ликвидните активи на банките и при необходимост определя минимални коефициенти за ликвидност за всяка отделна банка, който трябва да се постигне в определен срок като процент на ликвидните активи спрямо привлечените средства.

Капиталова база спрямо размера на направените вложения в недвижими имоти, оборудване, акции и дялове от нефинансови институции – вложенията не могат да надхвърлят размера на капиталовата база на Банката, а само тези в недвижими имоти и оборудване – 50% от капиталовата база.

Към 31 декември 2010 г. "Д Банк" бе спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

V. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност Банката е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Банката. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми. Те са въведени, за да се определят адекватни цени на банковите услуги и видовете продукти и на привлечените от нея средства на клиенти, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Банката управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Структура за управление на рисковете

Основните звена, които са отговорни пряко за управление на рисковете в Банката, са следните:

Надзорен съвет – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

Управителен съвет – отговаря за общият подход за управление на рисковете и одобрява стратегиите и принципите за управление на рисковете;

Комитет за управление на активите и пасивите – анализира текущото състояние на активите и пасивите на Банката, наблюдава рисковете, свързани с управление на ликвидността на институцията и пазара на финансови инструменти и предлага конкретни мерки в случай на отклонение от приетите лимити;

Кредитен комитет и Провизионен съвет – извършват текущ анализ на кредитните сделки от гледна точка на управление на кредитния риск;

Комисия за оценка на рискови събития - взема решения за окончателно регистриране на настъпили оперативни събития, извършва оценка на загубите (при възникване), анализира регистрираните (осчетоводените) данни.

Изпълнителни директори – осъществяват оперативен контрол на всички банкови операции от гледна точка на спазване и текущо поддържане на определените лимити за конкретните видове риск.

Централната банка осъществява допълнителен надзор върху управлението на рисковете в Банката чрез изискване на периодични отчети и последващ контрол по спазването на нормативно определените максимални нива за експозиция към определени видове рискове.

Измерване и управление на основните рискове

Ръководството на Банката е приело различни вътрешни правила и методики за измерване на рисковете, които са основани на статистически модели или на историческия опит.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити по видове операции. Тези лимити рефлектират върху стратегията на Банката и пазарната ѝ позиция, както и нивото на конкретния риск, който Банката определя като приемлив за нейните операции.

Периодично се изготвят отчети за конкретните видове риск за извършване на последващ анализ и евентуална корекция на определените вече лимити по отделни видове операции и сделки.

1. Кредитен риск

Кредитен риск е този, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Банката суми в предвидения срок.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Провизионния съвет на Банката и се наблюдава от Управителния съвет. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контрол за текущо наблюдение на всеки вид кредитна експозиция.

Рисковата експозиция на кредитния портфейл се управлява чрез редовен анализ на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащане на дължимите главници и лихви и чрез механизмите на определяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез получаване на различни видове обезпечения.



Основната цел на инструментите по формата на гаранции и акредитиви е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранциите и акредитивите, представляващи неопменяем ангажимент от страна на Банката да извърши плащания, в случай че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от Банката от името на клиент, оторизират трето лице да получи средства до определена сума при спазване на определени условия. Те са обезпечени с определено количество стоки, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

Неувоените средства по одобрени кредитни споразумения, по формата на кредити, гаранции или акредитиви, представляват ангажименти на Банката. По отношение на кредитния риск Банката е потенциално изложена на загуба в размер на общата сума на неувоените кредити. Вероятният размер на загубата, обаче е по-нисък от всички неувоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на клиента. Банката текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

Максимална експозиция на кредитен риск

Експозицията към кредитен риск, произтичащ от финансови активи, признати в баланса е както следва:

в хи. лева

	2010	2009
Финансови активи		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	47,183	35,655
Предоставени кредити и аванси на банки	135,649	58,670
Предоставени кредити и аванси на клиенти	184,340	149,480
Ценни книжа на разположение и за продажба	11,033	10,840
Ценни книжа до падеж	94,637	86,640
Ценни книжа за търгуване	68	0
	472,910	341,285

Експозицията към кредитен риск, произтичащ от условни ангажименти, отчетени забалансово, е както следва:

	2010	2009
Банкови гаранции и акредитиви	13,974	15,807
Неувоен размер на разрешени кредити	24,039	14,565
	38,013	30,372
Максимален кредитен риск	510,923	371,657

Кредитен риск - концентрация

Ръководството на “Д Банк” текущо следи кредитния риск от концентрация на финансовите активи по сектори на икономиката, а така също и по отделни контрагенти на база на утвърдени лимити. Те са определени, както следва:

1. Общ лимит към банка-контрагент – определен на база официалния рейтинг на Банката, присъден от международно признати агенции за кредитен рейтинг. Той включва лимити по следните видове сделки: депозитен лимит, форекс лимит, търговски/портфейлен лимит.
2. Вътрешен рейтинг на страните и банките-контрагенти - определен на база разработената в Банката Методика за определяне на вътрешен рейтинг на страните и банките-контрагенти чрез оценка на финансовото им състояние.
3. Лимит за максимални експозиции към едно лице или икономически свързани лица - определя се по отношение на кредитните експозиции на клиенти - нефинансови институции по смисъла на чл. 44, ал. 2 от ЗКИ.

Превъзходение на определен лимит в размер до 25 на сто, при спазване на рамката на общия банков лимит за конкретна банка, се одобрява от двамата изпълнителни директори. Превъзходение на определен лимит над 25 на сто за конкретната банка се одобрява от Управителния съвет на “Д Банк”.

Регулаторните лимити и вътрешното банковите лимити за максимални експозиции към едно лице и икономически свързани лица, в т.ч. към банки-контрагенти се оценяват и анализират периодично.

Общата кредитна експозиция към отделен отрасъл, като процент от общия кредитен портфейл, се проследява периодично и се разглежда от Управителния съвет на Банката.

По-долу са представени данни за финансовите активи на "Д Банк" (кредити и вземания и финансови активи, гържани го падеж – по амортизируема стойност, ценни книжа на разположение за продажба – по балансова стойност), класифицирани по сектори/отрасли на икономиката:

В хи. лева

Сектори/отрасли	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Вземания от правителства	97,305	95,351
Средства в брой и при Централната банка	47,183	35,655
Финансова дейност/услуги	144,082	60,798
Държавно и местно управление	3,203	-
Търговия и услуги	48,367	40,407
Строителство	55,708	52,639
Туризм	11,740	11,286
Производство	21,038	24,721
Кредити и групи вземания на населението	25,022	9,782
Транспорт и комуникации	1,643	2,226
Земеделие и горско стопанство	19,725	12,257
Застраховане, лизингова дейност	708	-
	475,724	345,122
Провизии	(2,814)	(3,837)
	472,910	341,285

През 2010 г. в структурата на рисковите експозиции по сектори/отрасли на икономиката се запази тенденцията, оформила се в края на 2009 г., делът на финансовите инструменти, представляващи вземания по предоставени кредити на клиенти и инвестиции в държавни ценни книжа, да превишава дела на вземания от групи банки.

За Банката съществува риск и от по-значителна концентрация на кредитен риск (балансов и задбалансов) по кредити в отраслите „Търговия и услуги“ и „Строителство“. Завишената концентрация на кредити в сектор „Строителство“ спрямо предходни години се дължи на интензивното развитие на този отрасъл и търсенето на допълнително банково финансиране за различни инвестиционни проекти от страна на строителните фирми. Рискът се контролира чрез първоначален анализ на всеки отделен инвестиционен проект и се изискват обезпечения от високо качество, както и текущо се наблюдава изпълнението на всеки етап от проекта, за който Банката отпуска заема.

Качество на кредити и вземания

„Д Банк“ има въведени вътрешни правила за оценка на кредитоспособността на конкретните контрагенти. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща финансовата информация и информация за предложените обезпечения. Всички корпоративни кредити, предоставени на частни предприятия, както и потребителските и жилищни кредити на физически лица, са обезпечени. Приетите обезпечения са основно блокирани парични депозити по сметки на клиенти в Банката, ипотека на недвижими имоти – жилища, търговски и производствени сгради, хотели и др., залог на движимо имущество, застраховано в полза на Банката – основно стоки и материали на склад, транспортни средства, търговски вземания, залог на ценни книжа и др. Допълнително се изискват записи на заповед от клиента и поръчителства от трети лица.

Провизионният съвет на Банката извършва ежемесечен анализ на рисковите експозиции от гледна точка на забава при обслужването им и промяна във финансовото състояние на кредитополучателите. Всяко тримесечие се извършва анализ на финансовата информация, предоставяна от клиентите. Текущо се следи изпълнението на инвестиционните проекти и тези за строителство, както и усвояването на средствата по кредитите. На периодичен принцип, но не по-малко от веднъж в годината, се извършва преглед и преоценка на предоставените обезпечения.

Експозициите, възникнали във връзка с бизнес кредити и кредити на физически лица, се анализират за наличие на обезценка на индивидуален принцип и се класифицират в четири рискови групи, на база текущото обслужване на кредита и преценка за платежоспособността на кредитополучателя.

2. Пазарен риск

Пазарният риск е риска от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и от пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Банката.

Банката управлява притежаваните от нея финансови инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарния риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството на Банката, посредством покупко-продажба на финансови инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция за хеджиране на риска.

Лихвен риск

Банковата дейност води до непрекъснато поддържане на позиции, чувствителни спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото ѝ състояние и динамиката на паричните потоци. Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж (разлика между брутен лихвен доход и брутен лихвен разход) и пазарната стойност на собствения капитал, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

Лихвените проценти за активи и пасиви, геноминирани в български левове, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определен от Централната банка. Лихвените проценти за активи и пасиви, геноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

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 са свързани с текущото поддържане на разумен лихвен марж между приложимите лихвени проценти за привлечения ресурс и към активните банкови операции и се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища.

За целите на определяне на лихвените нива по кредити и вземания от нефинансови институции, Банката е въвела правила за своите клиенти - базисен лихвен процент, определен по одобрена вътрешна методика.

"Д Банк" постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матурирещата структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните сържавни ценни книжа. Лихвеният риск се следи активно от отделите за анализ, управление на риска и ликвидност, за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Комитетът за управление на активите и пасивите следи текущо лихвения риск, на който е изложена Банката и взема решения за промяна на лихвените нива.

Анализът на лихвения риск на финансовите активи и пасиви на "Д Банк" и чувствителността им спрямо победението на лихвените проценти са оповестени в Годишния финансов отчет.

Валутен риск

Валутният риск е риск от влиянието на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от ръководството на "Д Банк" и Дирекция „Финансови пазари и инвестиции“, както и от членовете на Комитета за управление на активите и пасивите.

Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, геноминирани в чуждестранна валута. След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото и като следствие от това не съществува открит валутен риск, свързан с него. Влияние върху показателите в отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Евророната.

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от дирекции „Финансови пазари и инвестиции“ и „Управление на риска“. Политика на "Д Банк" е основната част от активите и пасивите на Банката да са геноминирани в евро или левове. Допълнително Банката не извършва съществени сделки и не поддържа големи по размер открити позиции във валути, различни от евро.

Дирекция „Финансови пазари и инвестиции“ управлява активите и пасивите на "Д Банк" в рамките на определените лимити за постигане на заложените цели и показатели за възвращаемост на инвестициите. Ежедневно се следи размера на откритата валутна позиция на Банката (по отделни валути) и се предприемат необходимите действия

за минимизиране на евентуалните ефекти за Банката от промяна на валутните курсове. Анализите показват, че "Д Банк" е изложена на минимален валутен риск, тъй като поддържа ежедневно лимитирани открити позиции по отделните видове валута, различна от еврото, което е с фиксиран курс спрямо българския лев.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Банката да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Деятелността на Банката изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити при изтичането на срока им (матуритетата), както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити. При управление на ликвидността Банката взема предвид и ангажиментите, свързани с неусвоената част на отпуснатите кредити и нивото на всички условни ангажименти.

Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността на "Д Банк". Пълното съответствие е необичайно за банките. Несъответствието в матуриетната структура потенциално увеличава рентабилността, но също и увеличава риска от загуби. Падежните срокове на активите и пасивите, както и способността за заместване, на приемлива цена, на лихвените задължения в момента на техния падеж, са важни фактори при оценката на ликвидността на Банката и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, "Д Банк" поддържа във всеки момент високо ликвидни активи в различни валути. Контролът и следенето на общата ликвидност се извършват текущо от Комитета за управление на активите и пасивите в Банката, въз основа на коефициенти, нормативно определени в Наредба 11 на БНБ. Допълнително се поддържат падежни таблици за сценарии "Действащо предприятие" и "Ликвидна криза" за установяване на нетните нетни парични потоци по периоди.

Моделите за измерване и контрол на рисковата ликвидна експозиция на Банката включват анализите на: финансовия недостиг, ликвидния матуриетен разрыв, основния ликвиден излишък/недостиг на краткосрочните активи/пасиви, показателя на средносрочна ликвидност и др.

"Д Банк" е задължена да поддържа минимални резерви в размер на 10 % от привлечените средства, съгласно изискванията на БНБ. Управлението и контролът върху резервите се осъществява от Дирекция „Финансови пазари и инвестиции“ на ежедневна база, въз основа на данните за привлечените средства. Част от минималните резерви могат да бъдат заделени в евро, по отделна сметка при Централната банка. Валутната структура на минималните резерви се определя на база лихвените равнища на паричните пазари и входящите и изходящи парични потоци на Банката в лева и евро, доколкото сметките за заделените резерви са безлихвени.

"Д Банк" поддържа по всяко време относително постоянен портфейл от ликвидни активи като част от изградената вътрешна система за управление на ликвидния риск.

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции и акредитиви са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като Банката обикновено не очаква трета страна да претендира изплащане на суми при споразумението.

Анализът на матуриетната структура на финансовите пасиви и забалансовите ангажименти, изготвен на база на недисконтираните брутни парични потоци, е оповестен в Годишния финансов отчет.

Управление на собствения капитал

Основните цели на "Д Банк" при управлението на собствения капитал е да поддържа неговото ниво в размери достатъчни за развитие на дейността и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестиранията средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се регулират разходите за капитал.

В дейността си Банката следва да спазва регулаторните изисквания за капиталова адекватност, както и да продължи да оперира като действащо предприятие.

Основните компоненти на собствения капитал, съгласно регулаторните изисквания и съотношенията, които "Д Банк" е постигнала, са оповестени в Годишния финансов отчет.

През 2010 г. Банката е поддържала обща капиталова адекватност и адекватност на капитала от първи ред над минимално изискваните размери, съгласно изискванията на Централната банка.



VI. ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

1. Корпоративно банкиране

През 2010 г. бе доразвита практиката, от предходните години, за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с корпоративни клиенти, които показват надеждни резултати и имат добри перспективи за развитие.

Допълнително положително влияние върху финансовата стабилност на Банката оказва и предприетата политика на „конкретният подход“ към корпоративните клиенти.

През отчетния период се запази тенденцията от предходната година Банката да предоставя кредити основно за финансиране на оборотен капитал на фирмите, които са със срокове предимно до пет години.

Справка за броя активни кредити и загбалансови ангажименти на “Д Банк”

Брой (общо)	31.12.2009	31.12.2010	Съотношение
Активни кредити	897	1262	140,69%
Активни гаранции/акредитиви	77	112	145,45%
Общо	974	1374	141,07%
Брой (корпоративни клиенти)	31.12.2009	31.12.2010	Съотношение
Активни кредити	288	401	139,24%
Активни гаранции/акредитиви	77	112	145,45%
Общо	365	513	140,55%

През цялата година “Д Банк” се стремеше да привлича корпоративни клиенти чрез предлагане на качествено обслужване, гъвкави продукти според нуждите на клиента и кратки срокове на процеса за разглеждане на постъпилите документи, анализ на проектите и вземане на решения. Прилагането на тази практика ще се запази и през следващите години, превръщайки я в обичайна за Банката.

Насочеността на “Д Банк” ѝ позволява да има конкурентно предимство в обслужването на търговски операции и инвестиционни проекти между България и Турция. Преобладаващият брой клиенти на Банката са изцяло български дружества с дейност в страната, но “Д Банк” обслужва и проекти на големи турски корпорации в България.

Анализ на дейността на Корпоративно банкиране

Пазарна среда

През 2010 г. дейността на “Търговска банка Д” АД в областта на Корпоративното банкиране продължи да се осъществява в условията на продължаваща икономическа криза.

Силната конкуренция между банките за увеличаване обема на депозитите, доведе до запазване относително високата му цена на придобиване, което оказва своето влияние върху отчетената през годината цена на предоставените кредити.

Намалението на междубанковия лихвен процент през годината, при равни други условия, следваше да доведе до по-съществено намаление цената на кредитите, особено при кредитите с договорени с плаващ лихвен процент на база на междубанковия пазар, което не се получи.

През 2010 г. възникна и се разви тенденция за постепенно намаление цената на предоставените кредити и на привлечения ресурс.

Очакванията са, че тази тенденция ще се запази през цялата 2011 г., поради което не следва да се очаква възникването на съществени промени в условията на дейността.

Продължаването на икономическата криза, се отрази негативно върху стабилността на по-голямата част от фирмите у нас, респективно и върху обслужващите банки. Като част от банковата система на страната, този проблем оказва своето влияние и върху “Търговска Банка Д” АД. Благодарение на своевременно взетите мерки, от самото начало на 2010 г. не се даде възможност ефектът да бъде почувстван с пълната му сила от Банката.

Кредитни експозиции към корпоративни клиенти

Провежданата през годината от Банката политика на „разумна достатъчност“ се отрази върху размера на предоставените кредити. В отчета за финансовото състояние на „Д Банк“ към 31.12.2010 г. кредитите, предоставени на корпоративни клиенти, бе в рамките на 162 млн. лв. Спрямо предходната година се отчете несъществено нарастване от 19 млн. лв. или със 13,3%.

Делът им в увеличеният размер на активите намаля и достигна 33,8%, при отчетено за предходната година равнище от 41,5%.

Доходността при корпоративните кредити през 2010 г. се запази на нивата от предходната година, в рамките на 9,4%, което е едно добро достижение.

Приходите от лихви от корпоративни кредити формираха 61,5% от общите лихвени приходи на Банката за 2010 г. Спрямо предходната година се отчете намаление от 6,4%, което е резултат от несъщественото нарастване на кредитния портфейл, независимо от задържане на доходността им.

Анализът на качеството на портфейлът от корпоративни кредити може да бъде определено като добро.

Приемливите ценови равнища на предоставеният ресурс, позволи на „Търговска банка Д“ АД да кредитира през 2010 г. на конкурентни лихвени нива, малки и средни предприятия.

Търговско финансиране

„Д Банк“ предлага модерни продукти за търговско финансиране на своите клиенти – местни и международни компании, с цел да улесни външнотърговските им операции. Чрез установените кореспондентски отношения Банката има достъп до най-различни точки по целия свят. „Д Банк“ обслужва нуждите на чуждестранни и местни компании, извършващи различни проекти в страната, чрез издаване на банкови гаранции към съгържавни институции или частни дружества.

2. Банкиране на гребно

През 2010 г. приоритет в дейността на „Банкиране на гребно“ бе по-нататъшното разширяване на продуктовата гама и съответно разработването на вътрешно-нормативната уредба за отделните продукти, предлагани на физически лица.

Независимо от агресивната конкурентна среда, предприетите действия осигуриха за годината продажбата на 3 712 бр. депозитни продукта, което представлява нарастване от 2 115 бр. или с 132,45%. Постигнатото увеличение на продадените продукти оказа своето положително влияние върху абсолютното и относително нарастване на масата с привлечените средства от граждани и на дела им в общият размер на привлеченият от Банката паричен ресурс.

През 2010 г. „Д Банк“ продължи успешно да предлага разработени от нея продукти. Увеличи се обемът на отпуснатите потребителски кредити, както за служители във фирми, които получават трудовото си възнаграждение по сметки в Банката, така и за нови клиенти. Общият размер на предоставените кредити достигна 24,9 млн. лв. спрямо 9,8 млн. лв., което представлява ръст спрямо предходната година от 15,1 млн. лв. или със 154,08%.

Справка за броя активни кредити на физически лица и забалансови ангажименти на „Д Банк“

Брой (физически лица)	31.12.2009	31.12.2010	Съотношение
Активни кредити	609	861	141,38%
Активни гаранции/акредитиви	0	0	-
Общо	609	861	141,38%

Връзки с обществеността и реклама

През изминалия отчетен период бе поставен акцент върху разпознаваемостта и утвърждаването на брандинга, предлаганата нова, продуктова гама и креативната визия на Банката сред целевите клиентски групи и в общественото пространство като цяло.

Усилията бяха насочени към разработването на подходящи рекламни и електронни канали и PR присъствие в

медиите. Приоритетно бяха използвани ежедневни печатни издания с национално и отчасти с регионално покритие, периодична интернет реклама, включително и чрез интернет сайта на Банката. Целта на осъществяваната дейност беше преди всичко анонсиране на новите продукти и услуги, предлагани от "Д Банк", с основен акцент върху техните изгодни и качествени параметри и съобразеността им с конкретните потребности на клиента, както и за затвърждаване на имиджа на институцията като коректен и гъвкав бизнес партньор. Организирано бяха и PR прояви, свързани предимно с откриването на нови офиси на Банката в страната.

Занапред се планира по-нататъшно разгръщане на тази дейност, чрез разширяване на досегашните и внедряване на нови канали за рекламна и PR комуникация с цел утвърждаване на позитивния имидж на Банката и нейната продуктова гама.

Перспективи

Условията на "Д Банк" при "Банкиране на гребно" през 2011 г. ще бъдат насочени основно към:

- Увеличаване на кредитния портфейл и запазване на доброто качество на предоставените кредити, с оглед повишаване на пазарния дял и използване на свободния потенциал по отношение на продажби и обслужване.
- Увеличаване на привлечените средства чрез нови продукти по отношение на пасивните банкови операции – откриване и обслужване на срочни и безсрочни депозитни сметки на клиенти.
- Увеличаване броя на клиентите, получаващи трудовите си възнаграждения по разплащателна сметка в клоновете и офисите на Банката.
- Популяризиране на услугата за извършване на преводи за плащане на битови сметки от картови сметки на клиенти, открити в клоновете и офисите на Банката.
- Стартиране и популяризиране на услугата за издаване на кредитни карти.
- Увеличаване броя на продадените международни дебитни карти с посредничеството на Банката.
- Инсталиране на допълнителни АТМ и POS терминали в новооткриващи се структурни звена.
- Разработване на нови продукти, свързани с активните и пасивните банкови операции.
- Приемане на плащания с карти при търговци.

3. Управление на активи и пасиви

Управлението на активите и пасивите на "Д Банк" се извършва в три основни направления: паричен пазар, валутна търговия и търговия с ценни книжа. Наличието на широка мрежа от контрагенти, местни и международни банки, осигурява пазарни валутни курсове и цени за всички сделки. Банката търгува главно със следните валути: български лев, евро, щатски долар, швейцарски франк и британска лира.

Приоритет е осигуряването на ликвидността на Банката. Благодарение на доброто управление на паричните потоци и на нарасналата маса от депозити на граждани и фирми, през 2010 г. институцията не бе изпитвала нужда от междубанков паричен ресурс. Все пак са договорени лимити с други банки и в случай на необходимост може да бъдат заемани средства от междубанковия паричен пазар. Управлението на ликвидността е свързано и с поддържането на минималните задължителни резерви, съобразно регулаторните изисквания. През изминалата година "Търговска банка Д" АД поддържа минималните си задължителни резерви в рамките на изискуемия размер.

Друга основна дейност в тази насока бе търговията с ДЦК и еврооблигации.

Портфейлът от ДЦК е в основата на различни продукти, ориентирани към клиентите, като репо-споразумения и др.

В края на 2010 г. притежаваните от "Д Банк" ДЦК възлязоха на 105 738 хил. лв., като от тях 89,5% са държани до падеж.

4. Развитие на информационните системи

Онлайн банкиране

"Търговска банка Д" АД предлага онлайн банкиране на клиентите си от август 2003 г., като непрекъснато подобрява качеството на предлаганата услуга, задоволявайки нарастващите нужди на клиентите. Онлайн банкирането предлага международен достъп до банковите продукти и подобрява гъвкавостта на предлаганите услуги. Клиентите имат по-богата и актуална информация, независимо от тяхната локация. Към настоящият момент се е повишило нивото на сигурност на услугата, както и капацитета на свързаност на Банката към интернет, за постигане на по-бърза и качествена услуга.

Унифицирана мрежова система

В своята дейност "Д Банк" винаги се е стремяла да усъвършенства възможностите за оптимизиране връзките между отделните структурни звена и нейната Централа. Крайният резултат от тази целенасочена дейност се явява подобряването във времето не само на комуникацията, но и осигуряването на по-добро обслужване на клиентите на "Д Банк", като се минимизира влиянието на географското разположение на отделните ѝ структурни единици.

5. Картова дейност

През годината успешно приключи проекта с MasterCard, свързан със сертифицирането на картовите продукти Maestro, MC Standard и MC Business. „Търговска Банка Д“ АД е първата банка в системата на Борика, сертифицирана от MasterCard да издава карти със защитна чип технология от ново поколение - DDA

За годината се отчете нарастване на действащите дебитни карти в рамките на 42,8%. Подобна е ситуацията и при кредитните карти.

Независимо от значителния ръст през 2010 г., все още при картовата дейност Банката отчита известно изоставане, в сравнение с постиженията на търговските банки в страната.

Очакванията са, че през 2011 г. броят на действащи карти ще продължи да нараства с планираните високи темпове, съчетавайки това с предлагането на нови услуги и непрекъснатото подобряване на условията по продуктите. Банката ще бъде в състояние през следващите две години да формира качествен кредитен портфейл и да преодолее формираното изоставане и да достигне нивата на банките в страната.

АТМ Терминали

Към 31 декември 2010 г. инсталираните АТМ терминали достигнаха 42 броя.

Изградена бе система за мониторинг на комуникацията на АТМ. Сключен бе договор за обслужване на плащанията с международни карти Visa на АТМ, като се осигури обслужването на плащания с международни карти при търговии, което допълнително улеснява клиентите на Банката.

През 2011 г. общият брой на АТМ терминалите на "Д Банк" се планира да достигне 65.

Официалният уеб-сайт на Банката осигурява връзка с информационната система.

ПОС Терминали

"Д Банк" предлага на своите клиенти ПОС терминали, като тази услуга им дава възможност за по-лесно насочване на паричните потоци директно към тяхната банкова сметка. Към 31 декември 2010 г. Банката разполага с 42 работещи ПОС терминала.

Планира се до края на 2011 г. инсталираните ПОС терминали да достигнат 227 бр.

6. Банкови кореспондентски отношения

"Д Банк" извършва преводи във всички основни чуждестранни валути, включително и в турски лири, като преводите в турски лири се извършват директно през съответните банки-кореспонденти в Турция.

Кореспондентската мрежа на "Търговска банка Д" АД покрива 80 местни и чуждестранни банки. Банката има разкрити ностро-сметки във валута, както следва:

EUR	Commerzbank, Frankfurt Standard Chartered Bank, Frankfurt ING Bank, Sofia Branch Fortis Bank, Istanbul Bankpozitif Kredi ve Kalkinma Bankasi, Istanbul Unicredit Bulbank, Sofia Investbank Bulgaria, Sofia Bulgarian Development Bank, Sofia	USD	Citibank NA, New York Standard Chartered Bank, N.Y Commerzbank, Frankfurt Fortis Bank, Istanbul Bankpozitif Kredi ve Kalkinma Bankasi, Istanbul Unicredit Bulbank, Sofia Investbank Bulgaria, Sofia
GBP	Citibank N.A., London	TRY	Fortis Bank, Istanbul Bankpozitif Kredi ve Kalkinma Bankasi, Istanbul



VII. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ

През 2011 г. “Търговска Банка” Д АД ще продължи дейността си към обособяването на кръг от клиенти, на които да осигури целия набор от необходимите им банкови услуги, предоставени с бързо и ефективно обслужване.

Приоритет на “Д Банк” остава корпоративния сектор от български и чуждестранни клиенти, на които ще се предлага пълният обхват от банкови услуги.

Депозитната база на Банката, предвид икономическата ситуация в страната и очакваното по-нататъшно развитие на кризисни процеси през годината, се предвижда да нараства умерено в сравнение с 2010 г., в рамките на 33,2% на средна база.

В поставените цели се предвижда по-нататъшно разумно нарастване на темповете на кредитирането, както и на инвестиционното банкиране. Целта е да се постигне паритет с темповете на нарастване на депозитната база, при понататъшно оптимизиране структурата на активите и постигане на по-висок положителен финансов резултат.

Предвижда се кредитирането да продължи да бъде основна част от бизнеса на “Д Банк”. Целта е в края на 2011 г. да се постигне портфейл от 395 млн. лв., като дялът на корпоративното банкиране да бъде в рамките на 88%.

Постигането на посочените по-горе резултати са неразделна част от Стратегията за развитие на “Д Банк” през следващите пет години (до 2014 г.).

Съгласно програмата, до края на 2011 г. се предвижда Банката да има работещи 65 структурни единици с 410 служители.

За стартирането на новите структурни единици ще бъдат изразходвани в рамките до 1 млн. лв. инвестиционни разходи, както и до 1,8 млн. лв. присъщи разходи, свързани с извършване на необходимите преустройства и адаптиране на наетите помещения.

За 2011 г. се очаква да бъдат извършени инвестиционни разходи в рамките на 5,5 млн. лв.

Разходите по икономически елементи се предвижда да достигнат 17,9 млн. лв. в края на 2011 г.

За да се създадат необходимите предпоставки за успешното стартиране на новите структурни звена, както и да се поддържа персонала на Банката на необходимото професионално ниво, се предвиждат средства за обучение с цел непрекъснато повишаване квалификацията на персонала, което ще позволи да се създадат условия за повишаване ефективността от дейността на Банката като цяло.

Разходите за реклама са планирани в размер, който да позволи да се популяризират предлаганите от “Д Банк” нови конкурентни услуги и да се стигне по-бързо до крайния потребител - клиента.

Очаква се до края на 2011 г. “Д Банк” да обслужва в рамките на 45 000 броя клиентски сметки.

Целта е в края на 2011 г. Банката да работи като единен структурен механизъм и да се утвърди като стабилен център на печалба.



VIII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

- a) На 11 януари 2011 г. са приети планът и бюджетът на Банката, декомпозирани по структурни звена и срокове, за 2011 г.
- b) Формираният положителен финансов резултат от дейността на "Д Банк" през 2010 г. ще послужи за попълване на Фонд „Резервен“, съгласно разпоредбите на чл. 246 от Търговския Закон.
- c) Към датата на одобрение на настоящия отчет УС на Банката е внесъл за разглеждане в НС предложения и са получени съответното разрешение за откриване на финансов център в гр. Велико Търново, гр. Гоце Делчев, гр. Казанлък, офис в гр. Варна, към ФЦ Варна, както и ИРМ в гр. Свиленград, към ФЦ Свиленград, ИРМ в с. Сатовча, към ФЦ Г. Делчев и ИРМ в гр. Антоново, към ФЦ Търговище.
- d) На 16 февруари 2011 г. е прието изменението и допълнението на Тарифата на Банката, в сила от 01 март 2011 г.

Този доклад е изготвен в съответствие с изискванията на член 33 от Закона за счетоводството. Той е приет и подписан от членовете на Управителния съвет на „Търговска банка Д“ АД на 25 март 2011 г.

Пламен Петров

*изпълнителен директор,
председател на УС*

Рагка Никогимова

изпълнителен директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



IX. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Търговска банка Д АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на Търговска банка Д АД ("Банката"), включващи отчетта за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собственения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовите отчети, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

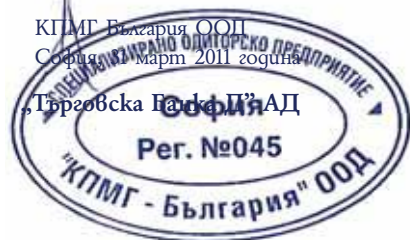
По наше мнение, финансовите отчети дават ярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания**Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството**

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитираните годишни финансови отчети на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 25 март 2011, се носи от ръководството на Банката.

Красимир Хаджидинов
Управител

КПМГ България ООД
София, март 2011 година
"Търговска банка Д" АД



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Отчет за всеобхватния доход
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
Приходи от лихви		23,444	20,892
Разходи за лихви		(9,922)	(4,288)
Нетен доход от лихви	7	13,522	16,604
Приходи от такси и комисионни		3,347	1,774
Разходи за такси и комисионни		(398)	(179)
Нетен доход от такси и комисионни	8	2,949	1,595
Нетен резултат от търговски операции	9	832	394
Други оперативни приходи	10	943	231
Оперативен доход		18,246	18,824
Разходи за обезценка на кредити и аванси	11	(554)	(1,930)
Разходи за персонал	12	(6,800)	(5,423)
Амортизация	12	(1,143)	(769)
Други разходи	12	(6,741)	(5,473)
Печалба преди данъчно облагане		3,008	5,229
Разход за данъци	13	(308)	(529)
Нетна печалба за годината		2,700	4,700
Друг всеобхватен доход			
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		191	36
Друг всеобхватен доход		191	36
Общо всеобхватен доход		2,891	4,736

Приложенията на страници от 6 до 56 са неразделна част от финансовия отчет.

<p>Радка Никодимова Изпълнителен директор</p> 	<p>Гергана Беремска Член на УС (попълнително)</p>  	<p>Петър Благоев Дирекция “Икономическа политика”</p> 
<p>Красимир Хаджидинов Управител КПМГ България ООД</p>  		<p>Маргарита Голева Регистриран одитор</p>  

„Търговска Банка Д” АД
Отчет за финансовото състояние
към 31 декември 2010 г.

В хиляди лева

	Прил.	2010	2009
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от Централната Банка	14	47,183	35,655
Вземания от банки	15	135,649	58,670
Предоставени кредити и аванси на клиенти	16	184,340	149,480
Ценни книжа сръжани по падеж	18	94,637	86,640
Финансови активи за търгуване		68	-
Ценни книжа на разположение за продажба	17	11,033	10,840
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	19	5,004	4,060
Нематериални активи	20	140	96
Активи за продажба	22	240	-
Други активи	23	1,112	523
Общо активи		479,406	345,964
ПАСИВИ			
Задължения към банки	25	47,792	48,270
Задължения към клиенти	24	377,533	246,984
Пасиви по отсрочени данъци	21	40	31
Други пасиви	26	1,561	1,091
Общо пасиви		426,926	296,376
Собствен капитал			
Акционерен капитал	27	40,000	40,000
Резерви	27	12,480	9,588
Общо собствен капитал		52,480	49,588
Общо пасиви и собствен капитал		479,406	345,964

Приложенията на страници от 6 до 56 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Управителния съвет на Банката на 31 март 2011 и са подписани от негово име от:

Радка Никодимова
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинев
Управител
 КПМГ България ООД



Гергана Беремска
Член на УС (по пълномощно)



Петър Благоев
Дирекция "Икономическа политика"

Маргарита Голева
Регистриран одитор



„Търговска Банка Д“ АД
Отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2010	2009
Оперативна дейност			
Печалба след данъци		2,700	4,700
<i>Корекции за непарични операции</i>			
Загуби от обезценки	11	554	1,930
Амортизация	12	1,143	769
Разходи за данъци	13	308	529
Балансова стойност на отписани активи		98	122
		4,803	8,050
<i>Изменение в оперативните активи и пасиви</i>			
(Увеличение) на финансови активи, свържани за търгуване		(68)	-
(Увеличение) на финансови активи за продажба		(2)	-
(Увеличение) на вземанията от банки		(2,299)	(21,162)
(Увеличение) на предоставени кредити на клиенти		(35,414)	(17,699)
(Увеличение) на активи за продажба		(240)	-
(Увеличение) на групи активи		(389)	(241)
Увеличение/(намаление) на задълженията към банки		(478)	41,118
Увеличение на задълженията към групи клиенти		130,549	6,044
Увеличение/(намаление) на групи пасиви		471	(208)
Платен данък		(499)	(478)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		96,434	15,424
Инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(2,139)	(2,248)
Покупка на нематериални активи		(90)	(43)
Увеличение инвестиции до падеж		(7,997)	(6,168)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(10,226)	(8,459)
Финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на акции		-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		-	-
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		86,208	6,965
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		51,865	44,900
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	28	138,073	51,865

Приложенията на страници от 6 до 56 са неразделна част от финансовия отчет.

Радка Никодимова
Изпълнителен директор

Гергана Беремска
Член на УС (по тълкувателно)

Петър Благоев
Дирекция "Икономическа политика"

Красимир Хаджидинев
Управител
 КПМГ България ООД

Мargarита Голева
Регистриран одитор



„Търговска Банка Д“ АД
Приложения към финансовите отчети

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	Основен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2009 година		40,000	932	(354)	4,274	44,852
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>						
Нетна печалба за годината		-	-	-	4,700	4,700
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		-	-	36	-	36
Общо друг всеобхватен доход		-	-	36	-	36
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	36	4,700	4,736
<i>Сделки с акционера, отчетени в собствения капитал</i>						
Трансфер към законови резерви		-	4,274	-	(4,274)	-
Общо сделки с акционера отчетени в собствения капитал		-	4,274	-	(4,274)	-
Салдо към 31 декември 2009 година	27	40,000	5,206	(318)	4,700	49,588

„Търговска Банка Д“ АД
Приложения към финансовите отчети

В хиляди лева	Прил.	Основен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2010 година		40,000	5,206	(318)	4,700	49,588
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>						
Нетна печалба за годината		-	-	-	2,700	2,700
Неразпр. Печалба от мин.год.		-	-	-	1	1
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		-	-	191	-	191
Друг всеобхватен доход		-	-	191	-	191
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	191	2,701	2,892
<i>Сделки с акционера, отчетени в собствения капитал</i>						
Трансфер към законови резерви		-	4,700	-	(4,700)	-
Общо сделки с акционера, отчетени в собствения капитал		-	4,700	-	(4,700)	-
Салдо към 31 декември 2010 година	27	40,000	9,906	(127)	2,701	52,480

Приложенията на страници от 6 до 56 са неразделна част от финансовия отчет.

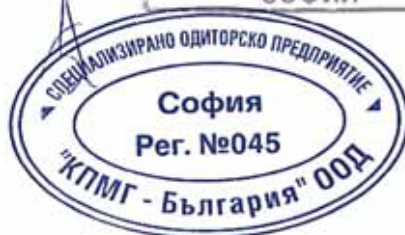
Радка Никодимова
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинев
Управител
КПМГ България ООД

Гергана Беремска
Член на УС (по пълномощие)

Петър Благоев
Дирекция "Икономическа политика"

Мargarита Голева
Регистриран одитор



X. КЛОНОВА МРЕЖА



София
Централно управление
адрес: София 1040,
бул. Цар Освободител 8
тел.: (02) 93 57 171

София
фин. център "Вапцаров"
адрес: София 1000,
бул. Н.Й.Вапцаров 10
тел.: (02) 421 97 76

София
офис "Мария Луиза"
адрес: София 1000,
бул. Мария Луиза 47
тел.: (02) 923 68 83

София
финансов център "София"
адрес: София 1040
бул. Цар Освободител 8
тел.: (02) 935 71 71

София
офис "Раковски"
адрес: София 1000,
ул. Раковски 133
тел.: (02) 489 33 71

София
офис "Бизнес парк"
адрес: София 1677,
Бизнес парк Младост, сгр. 10
тел.: (02) 489 81 15

София
фин. център "Доѝран"
адрес: София 1612,
ул. Доѝран 10
тел.: (02) 818 25 71/2

София
офис "Люлин"
адрес: София 1336,
ж.к. Люлин, Кооп.пазар, бл. 601
тел.: (02) 489 33 54

София
офис "Стамболийски"
адрес: София 1000
бул. Ал. Стамболийски 163
тел.: (02) 921 60 70

София
финансов център "Хр. Ботев"
адрес: София
ул. Св.св. Кирил и Методий 124
тел.: (02) 489 33 63

Пловдив
финансов център Пловдив
адрес: Пловдив 4000,
бул. 6-ти Септември 154
тел.: (032) 628 398, 627 215

Пловдив
офис "Бизнес парк Роял Сити"
адрес: Пловдив 4000,
бул. Дунав 5
тел.: (032) 92 40 80

Пловдив
офис “Цар Борис”
адрес: Пловдив 4000,
бул. Цар Борис III Обединител
128, тел.: (032) 51 09 81

Бургас
офис “Демокрация”
адрес: Бургас 8000,
бул. Демокрация бл. 117
тел.: (056) 91 06 32

Карнобат
офис “Карнобат”
адрес: Карнобат 8400,
бул. България 8А
тел.: (05590) 8 00 25

Хасково
ИРМ “Минерални бани”
адрес: Хасковски мин. бани 6300,
бул. В. Левски 3
тел.: (038) 51 09 97

Кърджали
финансов център “Кърджали”
адрес: Кърджали 6600,
ул. Републиканска 1
тел.: (0361) 6 80 10

Ст. Загора
финансов център “Ст. Загора”
адрес: Стара Загора
ул. Цар Симеон Велики 157
тел.: (042) 910 610

Благовещраг
финансов център “Благовещраг”
адрес: Благовещраг,
ул. Св.св. Кирил и Методий 21 А,
тел.: (073) 51 02 11

Варна
офис “Чаталджа”
адрес: Варна 9000,
ул. Чаталджа 20
тел.: (052) 91 06 81

Русе
финансов център “Русе”
адрес: Русе 7000,
ул. Църковна независимост 3
тел.: (082) 81 28 00

Бургас
финансов център “Бургас”
адрес: Бургас 8000,
ж.к. Славейков, бл. 125
тел.: (056) 91 06 42

Бургас
Офис „Сарафово”
адрес: Бургас 8000,
ул. Брацигово 13
тел. (0898) 25 86 01

Хасково
финансов център “Хасково”
адрес: Хасково 6300,
ул. Хр. Ботев 1
тел.: (038) 51 03 62

Ямбол
финансов център “Ямбол”
адрес: Ямбол 8600,
ул. Търговска 34, В
тел.: (046) 68 10 46

Ардино
Офис „Ардино”
ул. Търговска 5
тел. (0888) 91 49 52
(предстои откриване)

Свиленград
финансов център “Свиленград”
адрес: Свиленград 6500,
пл. Свилена
тел.: (0379) 7 43 80

Варна
финансов център “Варна”
адрес: Варна 9000,
ул. Сан Стефано 20
тел.: (052) 63 21 01

Варна
офис “С. Врачански”
адрес: Варна 9000,
ул. София 3
тел.: (052) 91 18 45

Добрич
финансов център “Добрич”
адрес: Добрич 9300,
ул. Батак 7
тел.: (058) 51 02 12

Бургас
офис “Булаир”
адрес: Бургас 8000,
ул. Булаир 9
тел.: (056) 84 00 47

Бургас
ИРМ “ЕлКабел” АД
адрес: Бургас 8000,
ул. Одрин 15
тел.: (056) 80 15 51

Хасково
офис “Ауга”
адрес: Хасково 6300,
пл. Свобода 1
тел.: (038) 51 03 51

Асеновград
фин. център “Асеновград”
Адрес: Асеновград 4230,
ул. Речна 2
тел.: (0331) 6 09 86

Момчилград
ИРМ “Момчилград”
адрес: Момчилград 6800,
ул. Пюмюрджинска 34
тел.: (0361) 5 46 90

ИРМ Свиленград
адрес: Свиленград 6500
бул. България 32
тел.: (0379) 7 11 33

Варна
офис “Била”
адрес: Варна 9000,
Хипермаркет Била, ул. Цар Иван
Срацимир 2А, тел.: (052) 91 06 72

Плевен
финансов център “Плевен”
адрес: Плевен 5800,
ул. Бъкстон 7
тел.: (064) 91 06 60

Разград
финансов център “Разград”
адрес: Разград 7200,
бул. България 7
тел.: (084) 51 02 13

Шумен
финансов център "Шумен"
 адрес: Шумен 6500,
 ул. А. Константинов 3А
 тел.: (054) 89 23 00

с. Каолиново
офис „Каолиново“
 ул. Украйна 4
 тел.: (0888) 76 01 65

Антоново
ИРМ "Антоново"
 адрес: Антоново,
 ул. Тозлушки герои 24
 тел.: (0601) 5 00 67

Хитрино
ИРМ "Хитрино"
 адрес: Хитрино 6500,
 ул. Еделвайс 12
 тел.: (054) 910 579

с. Сатовча
ИРМ "Сатовча"
 адрес: с. Сатовча 2900,
 ул. Тодор Попов 37
 (073) 51 08 92

Видин
ФЦ "Видин"
 адрес: Видин 3700,
 ул. Дондуков 4а
 тел.: (094) 91 05 94

с. Венец
Офис „Венец“
 ул. ул. Св.св. Кирил и Методий 13
 тел. (0888) 76 01 65

Търговище
фин. център "Търговище"
 адрес: Търговище 7700,
 ул. Цар Симеон
 тел.: (0601) 5 16 61

Силистра
финансов център "Силистра"
 адрес: Силистра 7200,
 ул. Дочо Михайлов 1
 тел.: (086) 510 696

Казанлък
фин. център "Казанлък"
 адрес: Казанлък,
 бул. 23-ти Пехотен шипченски
 полк 11, тел.: (043)15 01 74

В. Търново
фин. център "В. Търново"
 адрес: В. Търново 5000,
 ул. Ст. Стамболов 59
 тел.: (062) 510 594

с. Н. Козлево
Офис „Н. Козлево“
 ул. 23-ти септември 2
 тел. (0888) 76 01 65

Омуртаг
Офис „Омуртаг“
 пл. Независимост 2
 тел.(0887) 34 45 81
(предстои откриване)

Сливен
финансов център "Сливен"
 адрес: Сливен 8800,
 пл. Хаджи Димитър
 тел.: (044) 51 09 96

Гоце Делчев
фин. център "Г. Делчев"
 адрес: Г. Делчев 2900,
 ул. Христо Ботев 22
 тел.: (073) 510 897

Враца
ФЦ "Враца"
 адрес: Враца 3000,
 ул. Иванка Ботева 30
 тел.: (092) 91 05 90



"Търговска банка Д" АД

www.DBank.bg