

„Търговска банка Д“ АД

Съкратен междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2026 г.

Име на дружеството:	**ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**
Надзорен съвет:	**Фуат Гювен** **Бахатин Гюрбюз** **Валери Борисов Борисов**
Управителен съвет:	**Николай Георгиев Спасов – от 19.03.2026 г.** **Анна Иванова Аспарухова – до 03.02.2026 г.** **Пламен Иванов Дерменджиев** **Ивайло Пенев Хаджиев** **Захари Димитров Алипиев** **Валентина Димитрова Борисова**
Изпълнителни директори:	**Николай Георгиев Спасов – от 19.03.2026 г** **Анна Иванова Аспарухова - до 03.02.2026 г.** **Валентина Димитрова Борисова** **Пламен Иванов Дерменджиев** **Ивайло Пенев Хаджиев**
Директор дирекция "Планиране, контрол, финансова отчетност и главно счетоводство":	**Милена Дунева**
Правен съветник:	**Теодора Матеева**
Адрес на управление:	**гр. София** **бул. „Ген. Тотлебен” № 8**
Одитори:	**БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ЕООД** **РСМ БГ ООД**

bakertilly

Baker Tilly Klitou and Partners EOOD
5 Stara planina str, floor 5
Sofia 1000
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertilly.bg
www.bakertilly.bg

RSM

РСМ БГ ООД

Адрес за кореспонденция:
ул. Проф. Фритьоф Нансен 9, ет.7, 1142 София, България
T: +359 2 987 55 22,T: +359 2 987 55 33
E: office@rsmbg.bg
W: www.rsmbg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ ОТНОСНО ПРЕГЛЕД НА СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
Гр. София

Въведение

Ние извършихме преглед на приложения от стр. 1 до стр. 43 съкратен междинен консолидиран финансов отчет на **ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД** („Банката“) и нейните дъщерни дружества (общо „Група Търговска Банка Д“ или „Групата“) към 30 юни 2026 г., който включва:

- Съкратен междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2026 г.;
- Съкратен междинен консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2026 г.;
- Съкратен междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2026 г.;
- Съкратен междинен консолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2026 г.; и
- Пояснителни приложения към съкратения междинен консолидиран финансов отчет.

Отговорност на ръководството

Отговорността за изготвянето и представянето на този съкратен междинен консолидиран финансов отчет в съответствие с Международен счетоводен стандарт 34 „Междинно финансово отчитане“ (МСС 34), приет от Европейския съюз (ЕС), и българското законодателство се носи от ръководството на Групата.

Отговорност на одиторите

Нашата отговорност е да изразим заключение относно този съкратен междинен консолидиран финансов отчет въз основа на нашия преглед.

Обхват на прегледа

Ние извършихме нашия преглед в съответствие с Международен стандарт за ангажименти за преглед 2410, „Преглед на междинна финансова информация, извършен от независимия одитор на предприятието“. Прегледът на междинната консолидирана финансова информация

се състои от отправяне на проучващи запитвания, предимно към лица, отговорни за финансовите и счетоводни въпроси и прилагане на аналитични и други процедури за преглед. Прегледът е значително по-малък по обхват от одита, извършен в съответствие с Международните одиторски стандарти и следователно не ни дава възможност да получим същата степен на сигурност, която бихме получили ако бяхме извършили одит. Съответно ние не изразяваме одиторско мнение.

Заключение

Въз основа на извършения от нас преглед, не ни е станало известно нищо, което да ни кара да считаме, че приложения съкратен междинен консолидиран финансов отчет към 30 юни 2026 г. не е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“, приет от ЕС и българското законодателство.

За Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД
Вписано под №129 в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева - Недкова
Регистриран одитор, отговорен за прегледа

Сократис Ефстратиу
Управител
30 септември 2026 година
Гр. София

ул. Стара планина 5, ет. 5
София, 1000, България

За РСМ БГ ООД
Вписано под №173 в Регистъра на регистрираните одитори

Д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за прегледа

Д-р Мариана Михайлова
Управител
30 септември 2026 година
Гр. София

ул. проф. Фритьоф Нансен № 9,
1142 София

СЪДЪРЖАНИЕ

СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН Н ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

СЪДЪРЖАНИЕ 7

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	7
2.ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА	10
3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКИТЕ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	20
4.НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	21
5.НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ	21
6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ	22
8.ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	23
9.АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	23
10.РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	24
11.ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	25
12.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ВЗЕМАНИЯ ОТ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА	25
13.ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ	26
14.ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	26
15. ЦЕННИ КНИЖА ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	28
16. ЦЕННИ КНИЖА ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	29
17.ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	30
18. ИМОТИ, ОБОРУДВАНЕ И АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ	31
19.НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	34
20. ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ	34
21. ДРУГИ АКТИВИ	34
22.ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ	35
23.ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ	36
24. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	36
25.ДРУГИ ПАСИВИ	38
27.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	41
28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	42
29. ПОСЛЕДВАЩИ СЪБИТИЯ	43

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

за периода, завършващ на 30 юни 2026 година

	Приложения	**30.06.2026 EUR'000**	**30.06.2025 EUR'000**
Приходи от лихви		19,678	19,086
Разходи за лихви		(2,786)	(2,722)
Нетен доход от лихви	*4*	**16,892**	**16,364**
Приходи от такси и комисиони		3,522	3,273
Разходи за такси и комисиони		(656)	(653)
Нетен доход от такси и комисиони	*5*	**2,866**	**2,620**
Нетен доход от търговски операции	*6*	162	538
Нетна възстановена обезценка на финансови активи	*7*	(1,011)	297
Оперативен доход		**18,909**	**19,819**
Други доходи от дейността, нетно	*8*	2,371	3,232
Административни разходи за дейността			
Разходи за персонал	*9*	(7,409)	(6,143)
Разходи за амортизация	*9,18,19,20*	(1,307)	(1,104)
Други административно-оперативни разходи	*9*	(4,041)	(3,624)
Печалба преди данък върху печалбата		**8,523**	**12,180**
Разход за данък върху печалбата	*10*	(853)	(1,319)
Нетна печалба за годината		**7,670**	**10,861**

Приложенията с номера от 1 до 29 са неразделна част от съкратения междинен консолидиран финансов отчет.

Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет на страници 1 до 43 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Групата и е подписан на 30.09.2026 г. от:

Николай Спасов
Главен изпълнителен директор

Пламен Дерменджиев
Изпълнителен директор

Милена Дунева
Съставител

В съответствие с доклад за преглед:

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Вписано под № 129
в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева - Недкова

Регистриран одитор,
отговорен за прегледа и управител

Сократис Ефстратиу
Управител

РСМ БГ ООД

Вписано под № 173
в Регистъра на регистрираните одитори

д-р Мариана Михайлова

Регистриран одитор,
отговорен за прегледа

д-р Мариана Михайлова
Управител

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

за периода, завършващ на 30 юни 2026 година

Компоненти на другия всеобхватен доход	*Приложения*	**30.06.2026 EUR'000**	**30.06.2025 EUR'000**
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Преоценъчен резерв на земя и сгради		1,265	389
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Нетна печалба от дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		207	702
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	*11*	**1,472**	**1,091**
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**9,142**	**11,952**

Приложенията с номера от 1 до 29 са неразделна част от съкратения междинен консолидиран финансов отчет.

Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет на страници 1 до 43 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Групата и е подписан на 30.09.2026 г. от:

Николай Спасов
Главен изпълнителен директор

Пламен Дерменджиев
Изпълнителен директор

Милена Дунева
Съставител

В съответствие с доклад за преглед:

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Вписано под № 129
в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева - Недкова

Регистриран одитор,
отговорен за прегледа и управител

Сократис Ефстратиу
Управител

РСМ БГ ООД

Вписано под № 173
в Регистъра на регистрираните одитори

д-р Мариана Михайлова

Регистриран одитор,
отговорен за прегледа

д-р Мариана Михайлова
Управител

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2026 година

	Приложения	**30.06.2026 EUR'000**	**31.12.2025 EUR'000**
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от Централната Банка	*12*	302,900	206,117
Вземания от банки	*13*	12,314	64,488
Предоставени кредити и аванси на клиенти	*14*	692,927	659,987
Ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	*15*	36,206	26,395
Ценни книжа по амортизирана стойност	*16*	101,066	75,297
Инвестиционни имоти	*17*	7,627	7,685
Имоти, оборудване и активи с право за ползване	*18*	32,506	31,091
Нематериални активи	*19*	2,432	2,436
Текущи данъчни вземания	*20*	6,762	6,833
Други активи	*21*	11,226	10,947
ОБЩО АКТИВИ		**1,206,966**	**1,091,276**
ПАСИВИ			
Задължения към банки	*22*	4,928	4,756
Задължения към клиенти	*23*	1,045,946	936,496
Текущи данъчни задължения		17	169
Пасиви по отсрочени данъци	*24*	828	681
Други пасиви	*25*	8,973	7,553
ОБЩО ПАСИВИ		**1,060,692**	**949,655**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		46,049	46,049
Резерви		89,663	76,267
Неразпределена печалба		9,562	19,305
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	*26*	**145,274**	**141,621**
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**1,206,966**	**1,091,276**

Приложенията с номера от 1 до 29 са неразделна част от съкратения междинен консолидиран финансов отчет.

Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет на страници 1 до 43 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Групата и е подписан на 30.09.2026 г. от:

Николай Спасов
Главен изпълнителен директор

Пламен Дерменджиев
Изпълнителен директор

Милена Дунева
Съставител

В съответствие с доклад за преглед:

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД
Вписано под № 129
в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева - Недкова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа и управител

Сократис Ефстратиу
Управител

РСМ БГ ООД
Вписано под № 173
в Регистъра на регистрираните одитори

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа

д-р Мариана Михайлова
Управител

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, завършващ на 30 юни 2026 година

	Прило-жения	Основен капитал	Законови резерви	Резерв от финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Преоценъ-чен резерв на земя и сгради	Неразпре-делена печалба	Общо
		EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Салдо към 1 януари 2025 година		**46,049**	**55,823**	**(2,338)**	**5,269**	**23,240**	**128,043**
Промени в собствения капитал							
Разпределение на печалбата за:		-	16,050	-	-	(23,361)	(7,311)
** резерви*		-	*23,361*	-	-	*(23,361)*	-
*** изплатен дивидент*		-	*(7,311)*	-	-	-	*(7,311)*
Сделки със собственици		-	*(7,311)*	-	-	-	*(7,311)*
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	-	701	389	10,862	11,952
** нетна печалба за годината*		-	-	-	-	*10,862*	*10,862*
** преоценка на земя и сгради*		-	-	-	*389*	-	*389*
** други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци*	*26*	-	-	*701*	-	-	*701*
Салдо към 30 юни 2025 година		**46,049**	**71,873**	**(1,637)**	**5,658**	**10,741**	**132,684**
Салдо към 1 януари 2026 година		**46,049**	**72,097**	**(1,488)**	**5,658**	**19,305**	**141,621**
Промени в собствения капитал							
Разпределение на печалбата за:		-	11,924	-	-	(17,413)	(5,489)
** резерви*		-	*17,413*	-	-	*(17,413)*	-
*** изплатен дивидент*		-	*(5,489)*	-	-	-	*(5,489)*
Сделки със собственици		-	*(5,489)*	-	-	-	*(5,489)*
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	-	207	1,265	7,670	9,142
** нетна печалба за годината*		-	-	-	-	*7,670*	*7,670*
** преоценка на земя и сгради*		-	-	-	*1,265*	-	*1,265*
** други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци*		-	-	*207*	-	-	*207*
Салдо към 30 юни 2026 година	*26*	**46,049**	**84,021**	**(1,281)**	**6,923**	**9,562**	**145,274**

Приложенията с номера от 1 до 29 са неразделна част от съкратения междинен консолидиран финансов отчет.
Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет на страници 1 до 43 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Групата и е подписан на 30.09.2026 г. от:

Николай Спасов
Главен изпълнителен директор

Пламен Дерменджиев
Изпълнителен директор

Милена Дунева
Съставител

В съответствие с доклад за преглед:
Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД
Вписано под № 129
в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева - Недкова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа и управител

РСМ БГ ООД
Вписано под № 173
в Регистъра на регистрираните одитори

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа

Сократис Ефстратиу
Управител

д-р Мариана Михайлова
Управител

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода, завършващ на 30 юни 2026 година

	Прило-жения	**30.06.2026**	**30.06.2025**
		EUR '000	**EUR '000**
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		8,451	12,005
Корекции за непарични операции			
Нетна загуба от обезценка на финансови активи	*7*	1,018	(297)
Амортизация на ДМА, НДМА, АПП	*9*	1,249	1,050
Амортизация на инвестиционнни имоти	*9*	58	54
Нетен лихвен доход	*4*	(16,892)	(16,364)
Приходи от преоценка на имоти, които са апортирани в дъщерно дружество и от продажба		-	(48)
Приходи от продажби на ДМА, ДНМА и материали		(854)	(9,724)
Парични потоци използвани в оперативната дейност преди промени в активите и пасивите от оперативната дейност		**(6,970)**	**(13,324)**
Промени в активите, участващи в оперативната дейност			
Увеличение на предоставени кредити и аванси на клиенти		(33,386)	(58,972)
Намаление на ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		(11,922)	44,171
Увеличение на други активи		247	(3,694)
Промени в пасивите, участващи в оперативната дейност			
Увеличение на задълженията към клиенти		110,638	2,051
Намаление на други пасиви		2,587	2,716
Получени лихви		19,673	16,981
Платени лихви		(3,867)	(2,155)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативната дейност преди данъци върху печалбата		**77,000**	**(12,226)**
Платен данък върху печалбата		(853)	(1,031)
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативната дейност		**76,147**	**(13,257)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти и оборудване		(1,630)	(1,841)
Постъпления от продажби на имоти и оборудване		1,480	71
Постъпления от продажби на инвестиционни имоти		-	5,591
Покупки на нематериални активи		(486)	(977)
Покупки на ценни книги по амортизирана стойност		(28,480)	(31,373)
Постъпления при падеж на ценни книги по амортизирана стойност		3,377	17,895
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		**(25,739)**	**(10,634)**

Приложенията с номера от 1 до 29 са неразделна част от съкратения междинен консолидиран финансов отчет.

Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет на страници 1 до 43 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Групата и е подписан на 30.09.2026 г. от:

Николай Спасов
Главен изпълнителен директор

Пламен Дерменджиев
Изпълнителен директор

Милена Дунева
Съставител

В съответствие с доклад за преглед:

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД
Вписано под № 129
в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева – Недкова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа и управител

Сократис Ефстратиу
Управител

РСМ БГ ООД
Вписано под № 173
в Регистъра на регистрираните одитори

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа

д-р Мариана Михайлова
Управител

Парични потоци от финансова дейност			
Усвоявания/(Плащания) по заеми от банки		65	(252)
Плащания на задължения по договори за лизинг		(432)	(399)
Платен дивидент		(5,489)	-
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност		**(5,856)**	**(651)**
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		**44,552**	**(24,542)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	*27*	**270,605**	**327,808**
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	*27*	**315,157**	**303,266**

Приложенията с номера от 1 до 29 са неразделна част от съкратения междинен консолидиран финансов отчет.

Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет на страници 1 до 43 е одобрен за издаване от Управителния съвет на Групата и е подписан на 30.09.2026 г. от:

Николай Спасов
Главен изпълнителен директор

Пламен Дерменджиев
Изпълнителен директор

Милена Дунева
Съставител

В съответствие с доклад за преглед:

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД
Вписано под № 129
в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева – Недкова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа и управител

РСМ БГ ООД
Вписано под № 173
в Регистъра на регистрираните одитори

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор,
отговорен за прегледа

Сократис Ефстратиу
Управител

д-р Мариана Михайлова
Управител

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата Търговска банка Д (Групата) се състои от Търговска банка Д АД (Групата/дружество-майка) и нейните четири дъщерни дружества – Д Лизинг ЕАД, Д Застрахователен брокер ЕООД, Д Имоти ЕООД и Д Инвест Парк ЕООД. В групата се включва и Иванчов Стан ЕООД и Комплекс Иванчов хан ЕООД (100% собственост на Д Имоти ЕООД), които се притежават непряко от дружеството-майка.

1.1.Обща информация

Дружество - майка

Търговска Банка Д АД (предишно наименование Демирбанк (България) АД) е създадена на 15.04.1999 г. като акционерно дружество. Адресът на управление на Групата е гр. София, бул."Ген. Е.И. Тотлебен" № 8. Търговска Банка Д АД е универсална банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина, в местна и чужда валута, както и извършване на всички други сделки по чл. 2, ал. 1 и ал.2 от Закона за кредитните институции.

Дъщерни дружества

Д Лизинг ЕАД

Д Лизинг ЕАД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 29.07.2014 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% акционерно участие на Търговска банка Д АД. Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София, бул. Ген. Тотлебен № 8.

Д Застрахователен брокер ЕООД

Д Застрахователен брокер ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност с едноличен собственик на капитала - Търговска банка Д АД. Обстоятелството по придобиване на 100 % от дяловете от капитала на дружеството от страна на Групата бе вписано в АВ - Търговски регистър на 31.07.2013 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София, р-н Красно село, бул. Ген. Тотлебен № 8.

Д Имоти ЕООД

Д Имоти ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в АВ - Търговски регистър на 14.10.2013 г. Едноличен собственик на капитала на дружеството е Търговска банка Д АД. Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София, р-н Красно село, бул. Ген. Тотлебен № 8.

Д Инвест парк ЕООД

Д Инвест Парк ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в АВ - Търговски регистър на 15.11.2021 г. Едноличен собственик на капитала на дружеството е Търговска банка Д АД. Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София, р-н Красно село, бул. Ген. Тотлебен № 8.

Иванчов Стан ЕООД

Иванчов Стан е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в АВ – Търговски регистър на 09.12.2022 г. Едноличен собственик на капитала е Д Имоти ЕООД, дъщерно дружество на Търговска Банка Д АД.

Комплекс Иванчов хан ЕООД

Комплекс Иванчов хан ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 26.11.2025 г. Едноличен собственик на капитала е Д Имоти ЕООД, дъщерно дружество на Търговска Банка Д АД.

1.2.Собственост и управление

Към 30.06.2026 г. капиталът на Групата е собственост на г-н Фуат Гювен, който притежава пряко 55,52 % (31.12.2025 г.: 55,52 %) от капитала, а останалите 44,48 % (31.12.2025 г.: 44,48 %) - чрез компанията Фортера АД с ЕИК 175194303.

Към 30.06.2026 г. ръководството на банката, в лицето на Управителния съвет се състои от (петима) членове, а именно: Николай Георгиев Спасов – Председател на УС и Главен Изпълнителен директор; Пламен Иванов Дерменджиев – Изпълнителен директор и Член на УС; Валентина Димитрова Борисова – Изпълнителен директор и Член на УС; Ивайло Пенев Хаджиев – Изпълнителен директор и Член на УС и Захари Димитров Алипиев – Член на УС.

Към 30.06.2026 г. лицата, натоварени с общо управление на банката, в лицето на Надзорния съвет (НС), са 3 (трима), а именно: Фуат Гювен – Председател на НС, Валери Борисов - Член на НС, Бахатин Гюрбюз - Член на НС.

Съгласно изискванията на Закона за кредитните институции, разпоредбите на Устава на Търговска банка Д АД и търговската регистрация на дружеството, Групата се представлява от всички членове на УС колективно или заедно от двама изпълнителни директори.

В Групата функционира одитен комитет, който наблюдава работата на външните ѝ одитори, дейността на вътрешния одит, управлението на риска и счетоводната дейност и финансовата отчетност.

Одитният комитет има следния състав: Тома Стоилов – председател, Василка Иванова – член, Екатерина Мангъфова – Капинчева – член.

Към 30.06.2026 г. общият брой на персонала в Групата е 418 служители (31.12.2025 г.: 424 служители).

1.3.Структура на групата и предмет на дейност

1.3.1.Структурата на групата включва Търговска банка Д АД като дружество – майка и посочените по-долу дъщерни дружества:

	Държава	**Участие към 30.06.2026** %	**Участие към 31.12.2025** %
Д Инвест Парк ЕООД	България	100%	100%
Д Имоти ЕООД	България	100%	100%
Д Лизинг ЕАД	България	100%	100%
Д Застрахователен брокер ЕООД	България	100%	100%
Иванчов Стан ЕООД - непряко	България	100%	100%
Комплекс Иванчов Хан ЕООД-непряко	България	100%	100%

Таблицата по-долу представя информация за датата на придобиване на контрол от страна на дружеството-майка върху съответното дъщерно дружество:

	Дата на придобиване на контрол
Д Инвест Парк ЕООД	15.11.2021 г.
Д Лизинг ЕАД	29.07.2014 г.
Д Застрахователен брокер ЕООД	09.07.2013 г.
Д Имоти ЕООД	14.10.2013 г.
Иванчов Стан ЕООД	09.12.2022 г.
Комплекс Иванчов хан ЕООД	26.11.2025 г.

1.3.Предмет на дейност

Групата притежава лиценз за банкова дейност, издаден от централната банка на България, Българска Народна Банка (БНБ) и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство. Основната дейност на Групата през 2026 г. е свързана с привличане на депозити от клиенти, предоставяне на кредити на бизнес клиенти и граждани, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с ценни книжа, извършване на репо-сделки на междубанковия пазар, сделки с чуждестранна валута, издаване на акредитиви и гаранции и други финансови услуги в България.

1.3.2. Предмет на дейност

Дружество-майка

Дружеството-майка (Групата) притежава лиценз за банкова дейност, издаден от централната банка на България, Българска Народна Банка (БНБ), и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

Основната дейност на Групата през 2026 г. е била свързана с привличане на депозити от клиенти, предоставяне на кредити на бизнес клиенти и граждани, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с ценни книжа, извършване на репо-сделки на междубанковия пазар, сделки с чуждестранна валута, издаване на акредитиви и гаранции и други финансови услуги в България.

Дъщерни дружества

Д Лизинг ЕАД е финансова институция по смисъла на чл. 3а от Закона за кредитните институции и е вписано в регистъра към БНБ за финансовите институции със заповед № БНБ-135013/01.12.2014 г.

Основният предмет на дейност на дружеството включва извършването на следните видове сделки: финансов лизинг, гаранционни сделки, парично брокерство, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция, отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Д Застрахователен брокер ЕООД е с предмет на дейност застрахователно брокерство или осъществяване на посредничество по възлагане за сключване и изпълнение на застрахователни и/или презастрахователни договори и свързаните с тях консултантски услуги (след получаване на лиценз), както и други дейности и сделки, незабранени със закон, без охранителна и сходни с нея дейности.

Д Имоти ЕООД е с предмет на дейност покупко-продажба на недвижими имоти, проектиране, обзавеждане и строеж на недвижими имоти с цел продажба, отдаване под наем.

Д Инвест Парк ЕООД е с предмет на дейност изграждане на индустриална зона, създаване и регистриране на индустриален парк по смисъла на Закона за индустриалните паркове, експлоатиране, управление и развитие на индустриалния парк.

Иванчов Стан ЕООД е с предмет на дейност стопанисване на недвижими имоти, посредничество при сделки с тях и всякаква друга дейност незабранена от закона.

Комплекс Иванчов хан ЕООД

Комплекс Иванчов хан ЕООД е с предмет на дейност стопанисване на недвижими имоти, посредничество при сделки с тях и всякаква друга дейност незабранена от закона.

Групата и дъщерните дружества извършват изцяло своята дейност на територията на Република България.

1.4.Структура на Групата

Към 30.06.2026 г. Групата има разкрити 39 структурни звена, в т.ч. централно управление, 30 финансови центрове, 3 офиса и 6 изнесени работни места, разположени в отделни градове на страната.

1.5. Правна среда

Дейността на Групата се регулира от Закона за кредитните институции и подзаконовите актове, свързани с него, като БНБ осъществява надзор и контролира спазването на банковото законодателство.

2.ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на съкратения междинен консолидиран финансов отчет

Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен счетоводен стандарт (МСС) 34 "Междинно финансово отчитане", одобрен от Европейския съюз (ЕС). Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация и оповестявания, изискуеми в годишните консолидирани финансови отчети, и следва да се чете заедно със консолидираните финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. Въпреки това са включени избрани пояснителни приложения, за да се обяснят събития и транзакции, които са значими за разбирането на промените във финансовата позиция и резултати на Групата след последния годишен финансов отчет. Финансовата информация е представена в хиляди евро, освен ако не е посочено друго.

На 8 юли 2025 г. Съветът по икономически и финансови въпроси (ECOFIN) на Европейския съюз прие Решение на Съвета (ЕС) 2025/1407 относно приемането на еврото от Република България, както и съответните регламенти за изменение на Регламент (ЕО) № 974/98 относно въвеждането на еврото и Регламент (ЕО) № 2866/98 относно обменния курс между еврото и българския лев. С тези актове беше потвърдено присъединяването на Република България към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г., както и официалният конверсионен курс от 1 евро = 1.95583 лева.

Във връзка с присъединяването на Република България към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г. Групата представя своя финансов отчет в евро. Вследствие присъединяването на Република България към еврозоната функционалната валута на Банката се промени от български лев в евро, считано от 1 януари 2026 г. Сравнителната финансова информация за предходните отчетни периоди е преизчислена от български лева в евро по официалния конверсионен курс от 1.95583 лева за 1 евро с цел осигуряване на съпоставимост на представената финансова информация.

Преминаването към евро не е довело до признаване на печалби, загуби или компоненти на друг всеобхватен доход и няма ефект върху общия размер на собствения капитал, с изключение на рекласификациите между отделни компоненти на капитала, произтичащи от конвертирането и закръгляването на номиналната стойност на акциите в съответствие с приложимите нормативни изисквания. Счетоводната политика и методите на изчисление в настоящия съкратен междинен консолидиран финансов отчет са в съответствие с тези във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. Съкратеният консолидиран междинен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

2.2. Сравнителни данни и база за оценяване

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Съкратеният междинен консолидиран финансов отчет на Групата е изготвен на база историческа цена с изключение на финансови инструменти през друг всеобхватен доход, които са оценени на база справедлива стойност и земя и сгради, които са отчитани по преоценена стойност.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута и отчетната валута на представяне в съкратения междинен консолидиран финансов отчет на Групата е евро.

Групата води своите счетоводни регистри в евро (EUR), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в съкратения междинен консолидиран финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди евро, освен ако нещо друго изрично не е указано.

2.4. Прилагане на приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството на Групата да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати на Групата биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Значителните оценки, допускания и предположения на Ръководството са същите като тези, приложени в консолидираните финансови отчети за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

2.5. Обезценка на финансови активи

Подход на очакваните кредитни загуби

Подходът на очакваните кредитни загуби се базира на концепцията, че определят и отчитат кредитната загуба за финансовите инструменти към всяка отчетна дата в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, ако кредитният риск на този финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване. Ако към отчетната дата кредитният риск на финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното признаване, предприятието оценява коректив за загуби за този финансов инструмент в размер, равен на очакваните кредитни загуби за 12 месеца. За целта Групата е разработила свой комплекс от критерии за установяване на наличие на увеличен кредитен риск. 12-месечната очаквана загуба представлява частта от очакваната кредитна загуба за цял живот, която би възникнала в резултат на събития на неизпълнение, свързани със съответния инструмент и които е възможно да се случат в рамките на 12-месечен период от датата на баланса. Както очакваните кредитни загуби за целия живот на финансовия актив, така и 12-месечните, се изчисляват на индивидуална или колективна база, в зависимост от спецификата на всеки портфейл от финансови инструменти.

За целите на прилагане изискванията за обезценка на финансови активи, Групата е приела Политика за обезценка на промени в кредитно качество, определяне на очаквани кредитни загуби, съгласно МСФО 9 и категоризиране на рисковите експозиции, съгласно Регламент (ЕС) №575/2013, която политика представлява рамката от принципи, критерии, правила и подходи за определяне на очаквани кредитни загуби. Групата прилага индивидуален модел и колективен модел за определяне на обезценката, съобразен с особеностите на съответния тип финансов инструмент и неговите рискови характеристики, разработени на база установения с МСФО 9 общ подход. Анализът на промените в кредитното качество на финансовите активи спрямо първоначалното им признаване определя рисковата им класификация в три основни фази, както и последващото признаване на обезценка:

Фаза 1 (редовни експозиции) – класифицират се финансови инструменти без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. Групата признава 12-месечна обезценка за очаквани кредитни загуби за финансови активи, класифицирани във Фаза 1. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на актива.

Фаза 2 (експозиции с нарушено обслужване) – класифицират се финансови инструменти със значимо увеличение на кредитния риск, но без обективни доказателства за настъпила фактическа обезценка / основания за понесени загуби (експозицията не е в неизпълнение). Групата признава обезценка за очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 2. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на актива.

Фаза 3 (експозиции с кредитна обезценка) – класифицират се финансови инструменти не само със значимо увеличение на кредитния риск, но и с обективни доказателства за наличие на реално настъпила обезценка (експозиции за които е налице „неизпълнение“). Групата признава обезценка за кредитни загуби за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 3. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва, но върху нетната балансова стойност на инструмента, т.е. след приспадане на коректива за обезценка за кредитни загуби.

Закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка – отчита се по справедлива стойност към дата на първоначално признаване. Лихвеният приход се признава съгласно коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент. Групата признава допълнителна обезценка/(възстановяване) за очаквани кредитни загуби по тези инструменти доколкото те са предизвикани от последваща промяна в преценката за тях.

Очакваната кредитна загуба на даден финансов инструмент се установява като разлика между договорните парични потоци, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с доближаване до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

Признаването на обезценката за очаквани кредитни загуби се извършва на три етапа.

Когато след първоначалното признаване на актива не е настъпило съществено увеличение на кредитния риск, корективът за обезценка се базира на очакваната кредитна загуба, която възниква в резултат на събития по неизпълнение възможни за проявление през следващите 12 месеца (12-месечна очаквана кредитна загуба).

За експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за обезценка се признава по отношение на кредитната загуба, очаквана през целия оставащ срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (очаквана кредитна загуба за целия срок на инструмента). Поради това оценката на кредитния риск и установяване на значителна промяната в него спрямо периода на първоначално отпускане, представляват ключов момент при определянето и изчислението на обезценката за кредитни загуби. Така изменението на провизията (коректива) за обезценка за кредитни загуби отразява не нивото на кредитен риск изобщо, а относителната му промяна към датата на отчета, като оценката е свързана с множество допускания и предположения.

Когато в последващи периоди кредитното качество на финансовия инструмент се подобри, така че повече не е налице завишен кредитен риск спрямо първоначалното признаване на актива, провизията (корективът) за обезценка се коригира така, че той отново да отразява очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

Основните рискови параметри при определянето на очакваните кредитни загуби на ниво тип финансов инструмент включват:

Експозиция при неизпълнение (EAD) – приблизителна оценка на размера на експозицията към бъдещия момент на неизпълнение, вземайки предвид всички бъдещи промени в експозицията след отчетната дата на баланса, плащанията на главница и лихва, бъдещи тегления по кредитни ангажименти и начислената лихва по неизвършени плащания;

Вероятност от неизпълнение (PD) – приблизителна оценка на вероятността даден контрагент да не изпълни договорните клаузи, свързани с изплащане на дълга за определен времеви хоризонт;

Загуба при неизпълнение (LGD) – приблизителна оценка на загубата в случай, че настъпи събитие на неизпълнение към определен момент. Тя се измерва чрез разликата между дължимите договорни парични потоци и тези които кредиторът би очаквал да получи, включително от реализирането на обезпечение;

Ликвидационна стойност (LV) - най-добрата приблизителна оценка на Групата за възстановимата стойност на обезпечението към датата на оценка, предвид пазарните условия при сценарий, в който Групата веднага започне процедура по принудително изпълнение (нетен паричен поток от незабавна продажба към датата на оценката);

Дисконтов фактор - е фактор за намиране на настоящите стойности на очакваните парични потоци по кредитните улеснения. При определянето на настоящата стойност на очакваните парични потоци Групата използва оригиналния (първоначалния) ефективен лихвен процент.

Исторически зависимости на компоненти от модела и определени макро-икономически показатели за отчитане на влиянието на прогнозите за бъдещето развитие на икономиката върху качеството на кредитния си портфейл.

През 2029 г. Групата калкулира PD на база миграционни матрици по години. С всяка приключена календарна година периодите на миграционните матрици се увеличава с един (една матрица) осреднени миграционни матрици от поведенчески и апликационни рейтинги на клиенти физически лица и юридически лица и изчислява 30 годишно PD (Lifetime PD). За PD за целия живот Групата прилага PD от втората година в зависимост от остатъчния срок на експозицията на клиента. Използват се две отделни матрици за юридически лица и за физически лица. При зареждането на матриците в FLI (forward-looking information) модула се изполват 2 макроикономически показателя за безработица, който се ползва за матрицата за физически лица и цени на имоти – за матрицата за юридически лица.

Елементите при определяне на очакваните кредитни загуби на финансовите инструменти са обобщени както следва:

Очакваната 12 месечна кредитна загуба (ECL) за редовни експозиции (Фаза 1) се изчислява, съгласно следната формула:

ECL = (EAD обезпечена част x PD12m x LGD) + (EAD необезпечена част x PD12m x LGD)

Където:

EAD обезпечена част – това е частта от експозиция към момента на обезценката, която е обезпечена с ликвидационната стойност на приемливи обезпечения

EAD необезпечена част – това е частта от експозиция към момента на обезценката, която е не е обезпечена с ликвидационната стойност на приемливи обезпечения

Очакваната кредитна загуба (ECL) до края на живота на финансовия инструмент за експозиции с нарушено обслужване (Фаза 2) се изчислява, съгласно следната формула:

ECL = (EAD обезпечена част x PDlifetime x LGD) + (EAD необезпечена част x PDlifetime x LGD)

Очакваната кредитна загуба (ECL) до края на живота на финансовия инструмент за експозиции с кредитна обезценка (Фаза 3) се изчислява, съгласно следната формула:

ECL = EAD x PDlifetime x LGD индивидуално

Нетният ефект от изменението на приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби по финансовите инструменти се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен

доход (печалбата или загубата за годината) по статия „нетна загуба за обезценка на финансови активи". Всяко възстановяване на обезценка по кредитни загуби също се отразява за сметка на коректива и текущата печалба или загуба за периода на възстановяване.

За финансови активи по амортизирана стойност натрупаният коректив намалява брутната балансова стойност на инструмента в отчета за финансовото състояние. За дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, очакваната кредитна загуба е част от негативната промяна в справедливата стойност, дължаща се на увеличен кредитен риск. Тъй като тези активи се представят по справедливата им стойност в отчета за финансовото състояние, нетното изменение в справедливата стойност се представя в собствения капитал (резерв от финансови активи, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход) през друг всеобхватен доход, включително и ефектът от обезценката.

При последващо отписване на инструмента, натрупаният коректив се признава в печалбата или загубата за периода.

2.6. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата се оценяват и представят на повтаряща се база и/или само се оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са:

а) за целите на оценката и представянето по справедлива стойност във финансовия отчет:

- ✓ *финансови активи* – ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- ✓ *земя и сгради по преоценена стойност*

б) за целите на оповестяването по справедлива стойност във финансовия отчет:

- ✓ *финансови инструменти* – отчитани по амортизирана стойност, съгласно МСФО 9: ценни книжа по амортизирана стойност; вземания от банки, предоставени кредити и аванси на клиенти; задължения към банки и задължения към клиенти;
- ✓ *нефинансови активи* - инвестиционните имоти; активи държани за продажба.

Също така Групата определя справедлива стойност и на получаваните от нея обезпечения.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които Групата задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

В Групата са разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви.

Групата прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация.

Тя използва и трите допустими подхода, *пазарния, приходния и разходния подход*, като най-често прилаганите оценъчни техники са директни и/или коригирани котирани пазарни цени, пазарни аналози и дисконтирани парични потоци.

При наличие на активен пазар, Групата използва директни котирани (некоригирани) цени за определяне на справедливата стойност на съответния финансов инструмент.

В случаите, когато пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки определена техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, дисконтирани парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Групата и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага периодично (ежегодно). При определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти за целите на оповестяване във финансовия отчет, Групата използва експертизата на външни независими лицензирани оценители. Изборът на оценители се прави на база следните критерии: прилагани професионални стандарти, професионален опит и познания; репутация и пазарен статус. Периодично се преценява необходимостта от ротация на външните оценители. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между външните експерти-оценители и съответните отговорни лица на Групата. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от Групата. Справедливата стойност на активите, държани за продажба е договорената продажна цена между Групата и съответния купувач.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Групата прилага справедлива стойност и от трите нива на йерархията.

За активите и пасивите, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, Групата прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, Групата групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на съответното йерархично ниво на справедливата стойност.

2.7. Определяне на справедлива стойност на финансови инструменти

а) финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност във финансовия отчет

Притежаваните от Групата ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, представляващи: а) дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати (корпоративни облигации и държавни ценни книжа) и б) корпоративни акции или дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие) се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност (Ниво 1). Възприетата от Групата политика на оценяване предвижда определяне на средна цена между котировки „купува" и „продава" за последния работен ден от отчетния период (година), публикувани от международна информационна система в областта на финансовите инструменти, като се елиминират най-високата и най-ниската котировка (екстремни стойности).

б) финансовите инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност във финансовия отчет

Групата категоризира финансовите инструменти, които се оценяват по амортизирана стойност във финансовия отчет, но за които се изисква оповестяване на справедливата стойност в следните категории: *парични средства и вземания от Централната банка; вземания от банки; предоставени кредити и аванси на клиенти; ценни книжа по амортизирана стойност; други финансови активи, задължения към банки, задължения към клиенти, други финансови пасиви.*

Групата определя справедливата стойност на тези групи финансови активи и пасиви, като са използвани следните техники и предположения:

Парични средства и вземания от Централната банка

Тази позиция включва парични средства в брой и наличности по разплащателни сметки в БНБ, включително минимални задължителни резерви.

Справедливата стойност *на паричните средства в брой* съвпада изцяло с тяхната балансова и номинална стойност. За тази позиция, Групата класифицира справедливата й стойност в Ниво 1

от йерархията на справедливата стойност.

Справедливата стойност на *наличностите по разплащателни сметки в БНБ,* включително *минималните задължителни резерви* е близка или съвпада с балансовата (амортизираната) им стойност. Групата класифицира тези позиции в Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност.

Вземания от банки

Вземанията от банки включват междубанкови депозити и ностро сметки.

Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет *до* 3 месеца, съвпада или е близка с тяхната балансова (амортизирана) стойност.

Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет *над* 3 месеца е определена чрез метода на дисконтираните парични потоци при прилагане на осреднени актуални лихвени проценти, котирани на паричния пазар за инструменти с подобен риск и матуритет.

Групата класифицира *вземанията от банки* в Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност.

Предоставени кредити и аванси на клиенти

Предоставените кредити и аванси на клиенти са представени нетно, след приспадане на начислената обезценка. Определянето на справедливата стойност на *кредитите и аванси на клиенти* се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци и е класифицирана от Групата в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност.

Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани парични потоци за живота на кредита и осредени лихвени нива за съответната срочност и валута, публикувани от БНБ. За кредити, класифицирани като загуба, Групата признава за справедлива стойност дисконтираната балансова стойност на кредита.

Ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност

Справедливата стойност на *ценните книжа, отчитани по амортизирана стойност,* представляващи дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати, се базира на осреднени пазарни котировки на активен пазар и е класифицирана в Ниво 1 от йерархията на справедливата стойност. Тя е определена от Групата като средна цена между котировки „купува" и „продава" за последния работен ден от отчетния период (година), публикувани от международна информационна система в областта на финансовите инструменти, като са елиминирани най-високата и най-ниската котировка (екстремни стойности).

Други финансови активи

Другите финансови активи основно включват вземания по договор за наем и разплащания по картови транзакции.

Справедливата стойност на тези позиции съвпада или е близка с тяхната балансова (амортизирана) стойност, доколкото характерът им е краткосрочен.

Групата класифицира *другите финансови активи* в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност.

Задължения към банки

Задълженията към банки включват получени депозити и привлечени средства под формата на кредити.

Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет *до* 3 месеца, съвпада или е близка с тяхната балансова (амортизирана) стойност.

Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет *над* 3 месеца се базира на дисконтираните парични потоци при прилагане на осреднени лихвени проценти, котирани на паричния пазар за инструменти с подобен риск, валута и матуритет.

За тези активи Групата класифицира справедливата им стойност в Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност.

Задължения към клиенти

Задълженията към клиенти включват привлечени средства от физически, юридически лица и общини под формата на срочни депозити и разплащателни сметки.

Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет до 3 месеца, съвпада или е близка с тяхната балансова (амортизирана) стойност. Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет над 3 месеца е изчислена чрез използване на техниката на дисконтираните парични потоци при прилагане на осреднени лихвени проценти за съответната срочност и валута, публикувани от БНБ.

За тези задължения Групата класифицира справедливата им стойност в Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност.

Други финансови пасиви

Другите финансови пасиви основно включват преводи за изпълнение, гаранции по договор за цесии и акредитиви, задължения по лизинг и начисления по приблизителни оценки.

Справедливата стойност на тези позиции съвпада или е близка с тяхната балансова (амортизирана) стойност, доколкото характерът им е краткосрочен.

Групата класифицира *другите финансови пасиви* в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност.

Таблицата по-долу представя балансовите и справедливите стойности на финансовите инструменти, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности.

Към 30.06.2026 г.		**Балансова стойност**			**Справедлива стойност**			
Приложение		**Финансови инструменти по амортизирана стойност**	**Финансови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
		EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност								
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	15	-	36,206	**36,206**	36,206	-	-	**36,206**

Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Парични средства и вземания от Централната банка	12	302,900	-	**302,900**	16,924	285,976	-	**302,900**
Вземания от банки	13	12,314	-	**12,314**	-	12,314	-	**12,314**
Предоставени кредити и аванси на клиенти	14	692,927	-	**692,927**	-	-	702,838	**702,838**
Ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	16	101,066	-	**101,066**	99,840	-		**99,840**
Други финансови активи	21	1,107	-	**1,107**	-	-	1,679	**1,679**
Общо		**1,110,314**	**36,206**	**1,146,520**	**152,970**	**298,290**	**704,517**	**1,155,777**
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Задължения към банки	22	4,941	-	4,941	-	4,941	-	**4,941**
Задължения към клиенти	23	1,045,946	-	1,045,946	-	1,895,030	-	**1,895,030**
Други финансови пасиви	25	8,275	-	8,275	-	-	5,895	**5,895**
Общо		**1,059,162**	-	**1,059,162**	-	**1,899,971**	**5,895**	**1,905,866**

Към 31.12.2025 г.		**Балансова стойност**			**Справедлива стойност**			
	Прило-жение	**Финансови инструменте по амортизирана стойност**	**Финансови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**	**Общо**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
		EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност								
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	15а	-	26,395	26,395	26,395	-	-	26,395
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Парични средства и вземания от Централната банка	12	206,117	-	206,117	28,887	177,230	-	**206,117**
Вземания от банки	13	64,488	-	64,488	-	64,488	-	64,488
Предоставени кредити и аванси на клиенти	14	659,987	-	**659,987**	-	-	681,913	681,913
Ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност	16а	75,297	-	**75,297**	75,479	-	-	75,479
Други финансови активи	23	2,846	-	2,846	-	-	2,846	2,846
Общо		**1,008,735**	26,395	**1,035,130**	**130,762**	**241,717**	**684,759**	**1,057,238**
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Задължения към банки	24	4,756	-	**4,756**	-	4,756	-	**4,756**
Задължения към клиенти	25	936,496	-	936,496	-	936,604	-	936,604
Други финансови пасиви	28	6,245	-	6,245	-	-	4,487	4,487
Общо		**947,496**	**-**	**947,496**	**-**	**941,360**	4,487	**945,847**

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКИТЕ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен риск, пазарен риск (включващ лихвен и валутен риск) и ликвиден риск. Оповестяването на политиките на управление на рисковете на Групата съответства на оповестяването за управлението на рисковете в годишния консолидиран финансов отчет.

Управление на собствения капитал

Регулаторен капитал по смисъла на Регламент 575/2013 г.

Собственият капитал за регулаторни цели на Групата се състои от следните елементи:

- Капитал от първи ред (цялата сума се класифицира като базов собствен капитал от първи ред), който се състои от емитиран капитал, премийни резерви и общи резерви намалени със следните отбиви – положителна репутация, нематериални активи и други регулаторни корекции свързани с елементи, които се включват в счетоводния капитал

или активите на Групата, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

- Капитал от втори ред: резервите от преоценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, намалени с регулаторни корекции, свързани с елементи, които се включват в счетоводния капитал или активите на Групата, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

4.НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

	30.06.2026 EUR '000	30.06.2025 EUR '000
Приходи от лихви		
Предоставени кредити и аванси на клиенти	15,176	14,078
Ценни книжа по амортизирана стойност	1,540	1,097
Ценни книжа,отчитани по справедлива стойност	143	483
Депозити в банки	2,819	3,428
	19,678	**19,086**
Разходи за лихви		
Депозити от клиенти	(2,764)	(2,674)
Депозити от банки	-	(30)
Лихви по активи за ползване	(22)	(18)
	(2,786)	(2,722)
Нетен доход от лихви	**16,892**	**16,364**

5.НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	30.06.2026 EUR '000	30.06.2025 EUR '000
Приходи от такси и комисиони		
Касови операции и парични преводи	1,159	1,242
Такси за комуникации	917	930
Такси и комисионни по кредити	420	139
Обслужване на клиентски сметки	857	870
Банкови гаранции и акредитиви	125	58
Други	44	34
	3,522	**3,273**
Разходи за такси и комисиони		
Такси по електронни дебитни карти	(559)	(545)
Обслужване на ностро сметки в други банки	(61)	(66)
Освобождаване от касови наличности	(3)	(7)
Операции с ценни книжа	(22)	(28)
Други	(11)	(7)
	(656)	**(653)**
Нетен доход от такси и комисиони	**2,866**	**2,620**

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

	30.06.2026 EUR'000	300.6.2025 EUR '000
Нетна печалба от операции в чуждестранна валута	186	502
Нетна печалба/(загуба) от преоценка на валутни активи и пасиви	(24)	36
Нетен доход от търговски операции	**162**	**538**

7. НЕТНА ЗАГУБА ОТ/(ВЪЗСТАНОВЕНА) ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	30.06.2026 EUR '000	30.06.2025 EUR '000
Начислена обезценка на кредити и аванси	*1,756*	*1,012*
Възстановена обезценка на кредити и аванси	*(620)*	*(1,269)*
Нетна загуба от/(възстановена) обезценка за очаквани кредитни загуби по предоставени кредити и аванси	1,136	(257)
Нетна загуба от/(възстановена) обезценка за очаквани кредитни загуби по ностро сметки и междубанкови депозити	*(150)*	*(30)*
Нетна загуба от/(възстановена) обезценка за очаквани кредитни загуби по ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	*7*	*(20)*
Нетна загуба от/(възстановена) обезценка за очаквани кредитни загуби по други финансови активи	-	*(1)*
Нетна загуба от обезценка за очаквани кредитни загуби по ценни книжа по амортизирана стойност	*18*	*11*
	1,011	**(297)**

***Нетната (възстановена) обезценка за кредитни загуби по предоставени кредити и аванси* на клиенти е както следва:**

	30.06.2026 EUR '000	30.06.2025 EUR '000
Обезценки по кредити на индивидуален принцип, нетно	*522*	*293*
Обезценки по кредити, свързани с общ кредитен риск, на портфейлен принцип	*614*	*(550)*
	1,136	***(257)***

8.ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

Другите доходи от дейността включват:

	30.06.2026 EUR '000	30.06.2025 EUR '000
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	124	38
Приходи от продажба на нефинансови услуги	134	319
Приходи от продажба на инвестиционни имоти	-	1,764
Балансова стойност на продадени инвестиционни имоти	-	(1,608)
Печалба от продажба на инвестиционни имоти	-	156
Приходи от продажба на други активи	2,268	5,621
Балансова стойност на продадени други активи	(1,053)	(3,557)
Печалба от продажба на други активи	1,215	2,064
Други оперативни приходи	898	655
	2,371	**3,232**

Приходите от продажба на други активи в размер на 2,268 хил. евро за периода Януари – Юни 2026 г. включват приходи от продажби на имоти в дъщерните дружества Иванчов Стан ЕООД и Д Имоти ЕООД (Януари – Юни 2025 г.: 5,621 хил. евро).

9.АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Административните разходи за дейността включват:

	30.06.2026 EUR '000	30.06.2025 EUR '000
Разходи за персонал	7,409	6,143
Разходи за амортизация	1,307	1,104
Други административно-оперативни разходи	4,041	3,624
	12,757	**10,871**

Разходите за персонала включват:

	30.06.2026 EUR'000	30.06.2025 EUR'000
Текущи възнаграждения	6,362	5,183
Вноски по социалното осигуряване	1,047	960
Общо	**7,409**	**6,143**

Другите административно-оперативни разходи включват:	**30.06.2026 EUR'000**	**30.06.2025 EUR'000**
Наем	56	29
Други данъци и такси	793	767
Годишна вноска във Фонд за гарантиране на влоговете в банки	325	237
Комуникации и ИТ услуги	973	998
Охрана и инкасова дейност	405	330
Материали	259	205
Консултантски, одит и правни услуги	217	251
Поддръжка на офис, офис техника, автомобили	258	144
Реклама и представителни мероприятия	198	157
Застраховки	71	51
Командировки	18	20
Членство	15	16
Други разходи	252	212
Почистване на офиси	110	100
SMS известяване	96	89
Спонсорство и дарение	44	-
Оценителски услуги	11	18
Общо	**4,041**	**3,624**

Фондът за гарантиране на влоговете в банките определя дължимите премийни вноски за всяка банка, като отчита рисковия ѝ профил и сумата на гарантираните влогове в Групата за предходната година, изчислена като средна стойност от размера на гарантираните влогове към края на всяко тримесечие. Премийните вноски могат да бъдат годишни, извънредни, годишни премийни вноски в намален размер.

10.РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данък за периодите, завършващи на 30 юни са:

	30.06.2026 EUR '000	**30.06.2025 EUR '000**
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (печалба или загуба за годината)		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	8,559	12,181
Текущ разход за данък върху печалбата за годината – 10% (2025 г.: 10 %)	(853)	(1,218)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(101)
Общо разход за данък от печалбата, отчетен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината)	**(853)**	**(1,319)**

Равнение на разхода за данък върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

Счетоводна печалба за годината	8,559	12,181
Данъци върху печалбата – 10% (2025 г.: 10%)	(852)	(1,218)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(101)
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината)	**(853)**	**(1,319)**

11.ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

	30.06.2026 EUR '000	**30.06.2025 EUR '000**
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба:		
Печалби възникнали през годината	*200*	*722*
	200	**722**
Нетна промяна в коректива за очаквани кредитни загуби на дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	7	(20)
	207	**702**
Компоненти, които не могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:	1,265	389
Общ всеобхватен доход за годината	**1,472**	**1,091**

12.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ВЗЕМАНИЯ ОТ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

Паричните средства и вземания от Централната банка включват:

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
Парични средства в каса	16,924	28,887
Разплащателни сметки и депозити на виждане	285,976	177,230
Разплащателна сметка	*275,583*	*90,822*
Минимален задължителен резерв	*10,393*	*86,408*
	302,900	**206,117**

13.ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

Брутната балансова стойност, корективът за кредитни загуби и амортизираната стойност на вземанията от банки по видове са както следва:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Срочни депозити	10,817	61,738
Разплащателни сметки и депозити на виждане	1,499	2,759
Местни банки	*82*	*231*
Чуждестранни банки	*1,417*	*2,528*
Очаквана кредитна загуба	(2)	(9)
	12,314	**64,488**

Към 30.06.2026 г. и към 31.12.2025 г. вземанията от банки са класифицирани във Фаза 1. Очакваните кредитни загуби са калкулирани на индивидуална основа *(Приложение № 7)*.

14.ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

Балансовата стойност на предоставените кредити и аванси на клиенти включва:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Кредити	680,305	647,916
Вземания по финансов лизинг	21,440	19,752
	701,736	**667,668**
Обезценка на кредити и вземания по финансов лизинг	(8,818)	(7,681)
	692,927	**659,987**

Таблицата по-долу представя брутната балансова стойност на предоставените кредити и вземания по финансов лизинг по вид клиент:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Предприятия	**519,548**	**501,794**
Физически лица		
- потребителски	78,261	68,160
- жилищни ипотечни кредити	99,205	93,547
Общо физически лица	**177,466**	**161,707**
Земеделски производители	**4,731**	**4,167**
	701,745	**667,668**

Разпределението на предоставените кредити по фази е както следва:

30.06.2026	Фаза 1 колективна база	Фаза 2 колективна база	Фаза 3 (индивидуал-на база	Общо
	EUR '000	EUR'000	EUR '000	EUR'000
Обслужвани експозиции	618,347	62,157	-	680,504
Необслужвани експозиции	-	-	21,241	21,241
Очаквана кредитна загуба	*(1,641)*	*(2,547)*	*(4,630)*	*(8,818)*
Амортизирана стойност след обезценка	**616,706**	**59,610**	**16,611**	**692,927**
в т.ч.:				
Експозиции към предприятия	443,257	57,424	15,579	516,260
Експозиции към физически лица	173,449	2,186	1,032	176,667

31.12.2025	Фаза 1 колективна база	Фаза 2 колективна база	Фаза 3 (индивидуал-на база	Общо
	EUR '000	EUR'000	EUR '000	EUR'000
Обслужвани експозиции	596,706	52,555	-	649,261
Необслужвани експозиции	-	-	18,407	18,407
Очаквана кредитна загуба	*(1,497)*	*(1,712)*	*(4,472)*	*(7,681)*
Амортизирана стойност след обезценка	**595,209**	**50,843**	**13,935**	**659,987**
в т.ч.:				
Експозиции към предприятия	437,640	48,203	13,028	498,871
Експозиции към физически лица	157,569	2,640	907	161,116

Движението на коректива за кредитни загуби по предоставените кредити и аванси на клиенти и вземания по финансов лизинг е както следва:

	Фаза 1 (колективна обезценка) EUR '000	Фаза 2 (колективна обезценка) EUR '000	Фаза 3 (индивидуал-на обезценка) EUR '000	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Начално салдо	**(1,497)**	**(1,712)**	**(4,472)**	**(7,681)**	**(10,586)**
Начислена обезценка	(524)	(606)	(629)	(1,759)	(2,471)
Възстановена обезценка	381	123	116	620	4,830
Отписани	(1)	(352)	355	2	546
Крайно салдо	**(1,641)**	**(2,547)**	**(4,630)**	**(8,818)**	**(7,681)**

15. ЦЕННИ КНИЖА ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Ценните книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са както следва:

	Номинална стойност	Справедлива стойност	Лихвен процент (купон)	Ефективен лихвен процент	Падеж
	30.06.2026 EUR '000	30.06.2026 EUR '000	30.06.2026 EUR '000	30.06.2026 EUR '000	30.06.2026 EUR '000
Държавни облигации – Република България					
Краткосрочни облигации	3,865	3,892	2.625%	0.215%	март 2027
Средносрочни облигации	11,075	11,211	3.000%	0.481%	март 2028
Дългосрочни облигации	22,000	20,800	0.375%-2.750%	0,355%-3.033%	септември 2030-януари 2031
	36,940	**35,903**			
Корпоративни акции					
Корпоративни акции	40	303	-	-	-
	40	**303**			
Общо	**36,980**	**36,206**			

	Номинална стойност	Справедлива стойност	Лихвен процент (купон)	Ефективен лихвен процент	Падеж
	31.12.2025 EUR '000	31.12.2025 EUR '000	31.12.2025 EUR '000	31.12.2025 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Държавни облигации – Република България					
Средносрочни облигации	14,940	15,430	2.625%-3.000%	0.215% - 0.481%	март 2027 - март 2028
Дългосрочни облигации	12,000	10,725	0.375%	0.355%	септември 2030
	26,940	**26,155**			
Корпоративни акции					
Корпоративни акции	20	223	-	-	-
	20	**240**			
Общо	**26,960**	**26,395**			

Движението в справедливата стойност на ценните книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е както следва:

Справедлива стойност	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Салдо в началото на периода	**26,395**	**110,861**
Придобити през годината	9,870	145,158
Падежирали през годината	-	(229,950)
Промяна в справедливата стойност	200	968
Изменение в начислените лихви	(259)	(642)
Салдо в края на периода	**36,206**	**26,395**

Към 30.06.2026 г. дълговите ценните книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са класифицирани във Фаза 1. Очакваните кредитни загуби са определени на индивидуална основа. (*Приложение № 7*)

Движението на коректива за кредитни загуби на дълговите ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е както следва:

Очаквани кредитни загуби	**30.06.2026 EUR '000**	**31.12.2025 EUR '000**
Салдо в началото на периода	**(21)**	**(41)**
Увеличение на обезценката за кредитни загуби по дългови ценни книжа, призната в друг всеобхватен доход	(9)	(1)
Намаление на обезценката за кредитни загуби по дългови ценни книжа, призната в друг всеобхватен доход	2	21
Салдо в края на периода	**(28)**	**(21)**

Таблицата по – долу представя справедливата стойност на дългови и капиталови ценни книги оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, групирани спрямо рейтинга на съответната ценна книга, публикуван от рейтингова агенция Moody's към 30 юни 2026 г. и 31 декември 2025 г.:

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
Baa1 до Ba3	35,903	26,155
Без рейтинг	303	240
	36,206	**26,395**

16. ЦЕННИ КНИЖА ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

Балансовата стойност на дълговите ценни книжа, отчитани по амортизирана стойност, включва:

	Номинална стойност	**Брутна балансова стойност**	**Очаквана кредитна загуба**	**Амортизиру-ема стойност**	**Справедлив а стойност**	**Лихвен процент (купон)**	**Ефективен лихвен процент**	**Падеж**
	30.06.2026 EUR '000	**30.06.2026 EUR '000**	**30.06.2026 EUR '000**	**30.06.2026 EUR '000**	**30.06.2026 EUR '000**	**30.06.2026 EUR '000**	**30.06.2026 EUR '000**	**30.06.2026 EUR '000**
Държавни облигации								
Държавни облигации – Република България	85,595	86,987	69	86,918	85,881	2.250% - 4.875%	1.030% - 4.285%	юли 2026 - май 2036
Държавни облигации – Република Италия	3,000	3,143	3	3,140	3,145	4.000 %	3.179%	октомври 2031
Държавни облигации – Република Румъния	10,000	11,016	8	11,008	10,814	6.625%	4.934%	септември 2029
	98,595	**101,146**	**80**	**101,066**	**99,840**			

	Номинална стойност	Брутна балансова стойност	Очаквана кредитна загуба	Амортизируема стойност	Справедлива стойност	Лихвен процент (купон)	Ефективен лихвен процент	Падеж
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Държавни облигации								
Държавни облигации – Република България	53,174	53,408	44	53,364	53,460	*0.000% - 3.250 %*	*2.814% - 4.184 %*	*февруари 2025 - май 2030*
Държавни облигации – Република България	11,000	11,192	9	11,183	11,083	*2.625 % - 4.125 %*	*1.030 % - 3.635%*	*март 2027 - юли 20235*
Държавни облигации – Република Румъния	10,000	10,759	9	10,750	10,936	*6.625%*	*4.934%*	*47,362*
	74,174	**75,359**	**62**	**75,297**	**75,479**			

Движението в брутната балансова стойност на ценните книжа, отчитани по амортизирана стойност е както следва:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Салдо в началото на периода	**75,297**	**56,353**
Придобити през годината	28,480	36,006
Падежирали през годината	(3,377)	(17,634)
Изменение в обезценката за кредитни загуби	(18)	(14)
Изменение в начислените лихви	684	586
Салдо в края на периода	**101,066**	**75,297**

Движението на коректива за кредитни загуби на дълговите ценни книжа по амортизирана стойност е както следва:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Салдо в началото на периода	**(62)**	**(48)**
Увеличение на обезценката за кредитни загуби по дългови ценни книжа по амортизирана стойност	(24)	(32)
Намаление на обезценката за кредитни загуби по дългови ценни книжа по амортизирана стойност	6	18
Салдо в края на периода	**(80)**	**(62)**

17.ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Отчетна стойност		
Начално салдо	**7,937**	**6,735**
Придобити	-	3,386
Отписани	-	(2,184)
Крайно салдо	**7,937**	**7,937**

Амортизация и загуби от обезценка		
Начално салдо	**252**	**233**
Амортизация за периода	58	105
Отписани	-	(86)
Крайно салдо	**310**	**252**
Балансова стойност в началото на периода	**7,685**	**6,502**
Балансова стойност в края на периода	**7,627**	**7,685**

18. ИМОТИ, ОБОРУДВАНЕ И АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

	Земя и сгради	Информа-ционно оборудване	Стопански инвентар	Други	В процес на придобиване	Активи с Право на ползване	Общо
	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026	30.06.2026
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Отчетна стойност							
Салдо на 1 януари	**25,403**	**3,900**	**1,728**	**2,507**	**1,521**	**4,886**	**39,945**
Придобити	1,373	312	112	369	428	303	2,897
Отписани	(362)	(156)	(18)	(113)	(1,677)	(320)	(2,646)
Преоценка	1,405	-	-	-	-	-	1,405
Салдо на 30 юни	**27,819**	**4,056**	**1,822**	**2,763**	**272**	**4,869**	**41,601**
Амортизация и загуби от обезценка							
Салдо на 1 януари	**364**	**2,715**	**1,411**	**1,947**	**3**	**2,414**	**8,854**
Начислена амортизация за годината	203	204	41	127	-	417	992
Отписани	(362)	(17)	(12)	(39)	-	(321)	(751)
Салдо на 30 юни	**205**	**2,902**	**1,440**	**2,035**	**3**	**2,510**	**9,095**
Балансова стойност							
Балансова стойност на 30 юни	**27,614**	**1,154**	**382**	**728**	**269**	**2,359**	**32,506**
Балансова стойност на 1 януари	**25,039**	**1,185**	**317**	**560**	**1,518**	**2,472**	**31,091**

	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Отчетна стойност							
Салдо на 1 януари	**25,324**	**3,332**	**1,695**	**2,526**	**1,527**	**4,673**	**39,077**
Придобити	-	1,306	286	227	1,241	685	3,745
Отписани	-	(738)	(253)	(246)	(1,247)	(472)	(2956)
Преоценка при промяна на счетовона политика	433	-	-	-	-	-	433
Отписани при промяна на счетовона политика	(354)	-	-	-	-	-	(354)
Салдо на 31 декември	**25,403**	**3,900**	**1,728**	**2,507**	**1,521**	**4,886**	**39,945**
Амортизация и загуби от обезценка							

Салдо на 1 януари	**355**	**2,613**	**1,567**	**1,950**	**3**	**2,068**	**8,556**
Начислена амортизация за годината	363	312	65	216	-	818	1,774
Отписани	-	(210)	(221)	(219)	-	(472)	(1,122)
Отписана при промяна на счетовона политика	(354)	-	-	-	-	-	(354)
Салдо на 31 декември	**364**	**2,715**	**1,411**	**1,947**	**3**	**2,414**	**8,854**
Балансова стойност							
Балансова стойност на 31 декември	**25,039**	**1,185**	**317**	**560**	**1,518**	**2,472**	**31,091**
Балансова стойност на 1 януари	**24,969**	**719**	**128**	**576**	**1,524**	**2,605**	**30,521**

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Пазарен подход – метод на сравнителните продажби	Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар	Справедливата стойност ще се промени, ако се използват по-голям или по-малък брой аналози
	Корекция за липса на информация за сключени сделки от 10% Корекции на аналози, като коефициенти за: - Технически параметри - Текущо състояние	Справедливата стойност ще се промени, ако: - се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция; - коефициентите за корекция на техническите параметри и текущо състояние са по-високи или по-ниски Оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки, отколкото с цени на оферти
Приходен подход – метод на капитализиране на дохода	Определяне на потенциалния брутен годишен приход, който е най-вероятно да се получава от имот при отдаването му под наем или аренда на пазарни цени Определяне на приспаданията от очаквания приход, свързани с: - риск от отпадане на наем поради незаетост или несъбрани вноски - фиксирани разходи – данък сгради, такса смет, застраховки и други - оперативни разходи – управление и поддръжка на имота - определяне на чистия паричен поток - определяне на периода, през който имотът ще носи приходи - определяне нормата на капитализация от очаквания доход и анюитетния фактор за нетна настояща стойност на бъдещите приходи	Справедливата стойност ще се промени, ако: - се промени очаквания потенциален брутен годишен приход, като при него не се вземат предвид бъдещи евентуални промени в стойността на наемите - при по-висок или по-нисък процент на незаетост или отпадане на наем, или несъбрани вноски - при промени в стойността на фиксираните и оперативните разходи - при промяна на периода, в който се очаква имотът да носи приходи - при използване на по-ниска или по-висока норма на капитализация на очаквания доход и анюитетния фактор

19.НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Отчетна стойност		
Салдо в началото на периода	**5,402**	**4,943**
Придобити	487	1,733
Отписани	(234)	(1,274)
Салдо в края на периода	**5,655**	**5,402**
Амортизация и загуби от обезценка		
Салдо в началото на периода	**2,966**	**2,535**
Начислена амортизация за годината	257	431
Салдо в края на периода	**3,223**	**2,966**
Балансова стойност в началото на периода	**2,436**	**2,408**
Балансова стойност в края на периода	**2,432**	**2,436**

20. ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Текущите данъчни вземания включват:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Корпоративен данък	6,762	6,833
Общо	**6,762**	**6,833**

Текущите данъчни вземания в размер на 6,762 хил. евро представляват авансово внесен корпоративен данък в държавния бюджет от Банката.

В случаите, когато сумата на направените авансови плащания надвишава размера на дължимия годишен корпоративен данък, образуваното се превишение подлежи на приспадане или възстановяване на равни части в рамките на пет последователни години.

Съгласно чл. 130а от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс, надвнесените средства се компенсират ежегодно, поетапно, в периода 2026–2030 г.

21. ДРУГИ АКТИВИ

Другите активи включват:	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Активи придобити от обезпечения	4,327	4,377
Начислена обезценка	(374)	(374)
	3,953	**4,003**

Гаранционни депозити при доставчици	494	476
Предплатени разходи	2,614	1,090
Други активи	683	1,661
Материални запаси	3,317	3,713
Данък добавена стойност	165	4
Общо	**11,276**	**10,947**

От които:

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
финансови активи	1,107	2,846
нефинансови активи	10,119	8,101
Общо	**11,276**	**10,947**

22.ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

Към 30.06.2026 г. задълженията към банки представляват заем на Д Лизинг ЕАД към Интернешънъл Асет Банк АД в размер на 4,941 хил.евро (към 31.12.2025 г.:4,756 хил.евро).

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
Кредитни линии	4,928	4,756
	4,928	**4,756**

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

В следващата таблица е представено равнението между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годината, приключваща на 30 юни 2026 г. и 31 декември 2025 г.:

	01.01.2026	**Усвоени главници**	**Изплатени главници и лихви**	**Погасяване на банкови заеми**	**Начислени по метода на ефективен лихвен процент**	**Други непарични промени**	***30.06.2026***
Задължения към банки	4,756	2,428	(2,340)	-	84	-	4,928
Задължения по лизинг	-	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви от финансова дейност	**4,756**	**2,428**	**(2,340)**	**-**	**84**	**-**	**4,928**

	01.01.2025	Усвоени главници	Изплатени главници и лихви	Погасяване на банкови заеми	Начислени по метода на ефективен лихвен процент	Други непарични промени	*31.12.2025*
Задължения към банки	5,437	3,971	(187)	(4,651)	186	-	4,756
Задължения по лизинг	2,620	-	(847)	-	41	680	2,494
Общо пасиви от финансова дейност	**8,057**	**3,971**	**(1,034)**	**(4,651)**	**237**	**680**	**7,250**

23.ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ

	30.6.2026	31.12.2025
	EUR '000	EUR '000
Физически лица		
- срочни	286,643	271,939
- спестовни	63,169	61,689
- безсрочни	130,058	130,606
	479,870	**464,234**
Частни предприятия и ДФИ		
- срочни	28,525	26,470
- безсрочни	537,551	445,792
	566,076	**472,262**
	1,045,946	**936,496**

Към 30.06.2026 г. 1% от общата сума на задълженията към клиенти (31.12.2025 г.:1%), представляват средства на акционера-едноличен собственик и на свързани с него лица.

24. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	временна разлика	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	30.06.2026 EUR '000	***30.06.2026 EUR '000***	***31.12.2025 EUR '000***	***31.12.2025 EUR '000***
Имоти, оборудване и инвестиционни имоти	(2,099)	(210)	(2,099)	(210)
Отсрочен данъчен пасив-преоценка на земя и сгради	(7,685)	(769)	(6,286)	(629)
Актюерски печалби и загуби	(35)	(4)	(35)	(4)
Общо пасиви по отсрочени данъци	**(9,819)**	**(983)**	**(8,420)**	**(843)**

Начисления за неизползван отпуск на персонала и бонуси	450	45	450	45
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	454	46	454	46
Други активи (придобити обезпечения)	379	37	438	44
Активи с право на ползване	7	1	7	1
Данъчна загуба	261	26	261	26
Общо активи по отсрочени данъци	**1,551**	**155**	**1,610**	**162**
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	**(8,268)**	**(828)**	**(6,810)**	**(681)**

Изменението в салдото на отсрочените данъци за периода, завършващ на 30.06.2026 г., е както следва:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	***01.01.2026***	***Признати в преоценъчен резерв***	***Признати в текущата печалба и загуба***	***30.06.2026***
	EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**
Имоти, оборудване и инвестиционни имоти	(210)	-	-	(210)
Отсрочен данъчен пасив-преоценка на ДМА	(629)	(140)	-	(769)
Начисления за платен отпуск на персонала и бонуси	45	-	-	45
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	46	-	-	46
Други активи (придобити обезпечения)	44	-	(7)	37
Активи с право на ползване	1	-	-	1
Данъчна загуба	26	-	-	26
Актюерски печалби и загуби	(4)	-	-	(4)
Общо	**(681)**	**(140)**	**(7)**	**(828)**

Изменението в салдото на отсрочените данъци за периода, завършващ на 31.12.2025 г., е както следва:

Отсрочени данъчни (пасиви)/активи	***01.01.2025***	***Признати в преоценъчен резерв***	***Признати в текущата печалба и загуба***	***31.12.2025***
	EUR '000	**EUR '000**	**EUR '000**	**EUR '000**

Имоти, оборудване и инвестиционни имоти	(184)	-	(18)	(202)
Отсрочен данъчен пасив-преоценка на ДМА	(585)	(43)		(628)
Начисления за платен отпуск на персонала и бонуси	36	-	9	45
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	38	-	7	45
Данъчна загуба	32	-	(15)	17
Други активи (придобити обезпечения)	29	-	15	44
Други активи (материални запаси)	177	-	(177)	-
Провизии по съдебни дела	2	-	(2)	-
Активи с право на ползване	-	-	1	1
Актюерски печалби и загуби		(4)		(4)
Общо	**(455)**	**(47)**	**(180)**	**(682)**

25.ДРУГИ ПАСИВИ

Другите пасиви включват:

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
Пасив по лизинг	2,380	2,494
Гаранции по договори за цесии и акредитиви	67	40
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	448	455
Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	631	502
Преводи за изпълнение	1,162	1,583
Предплатени такси за управление на кредити	16	8
Други задължения	4,269	2,471
Начислен дивидент *(Приложение 26)*	-	-
	8,973	**7,553**

От които:

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
финансови пасиви	7,435	6,245
нефинансови пасиви	1,538	1,308
	8,973	**7,553**

26.КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал

Към 30.06.2026 г. регистрираният акционерен капитал на Търговска банка Д АД възлиза на

46,049 хил. евро (31.12.2025 г.: 46,049 хил. евро), разпределени в 46,049 обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност хиляда евро за акция.

Акционер	**Притежавани акции към 30.06.2026**	**Процент**	**Притежавани акции към 31.12.2025**	**Процент**
Фуат Гювен	25,565	55.52%	25,565	55.52%
Фортера АД	20,484	44.48%	20,484	44.48%
Общо	**46,049**	**100%**	**46,049**	**100%**

През 2026 година и 2025 година няма изменение в основния капитал на Групата.

Резерви

Резервите на Групата са обобщено представени в таблицата по-долу:

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
Законови резерви (Фонд резервен)	84,021	72,097
Резерв по финансови активи по справедлива стойност през ДВД	(1,281)	(1,488)
Преоценъчен резерв на земя и сгради	6,923	5,658
Общо	**89,663**	**76,267**

Законови резерви (Фонд Резервен)

Законът за кредитните институции не предвижда специални правила относно формирането на *Законови резерви (Фонд Резервен)*. Групата формира този вид резерв по общия ред на Търговския закон, а именно: да заделя най-малко една десета от печалбата след данъци, средствата платени над номинална стойност при емитиране на капитал, сумата на допълнителните плащания направени срещу предоставени им предимства за придобитите акции, други източници предвидени в устава или по решение на общото събрание, докато средствата на фонда не достигнат до 1/10 от определения по устав капитал. Също така съгласно Закона за кредитните институции банките не могат да изплащат дивиденти преди да са акумулирали изисквания по закон или устав минимален размер на резервите им, или при условие, че с изплащането на дивидентите ще се наруши спазването на регулаторните съотношения за обща капиталова адекватност.

Групата може да използва средствата от *Законови резерви (Фонд Резервен)* за покриване на текущи загуби или за покриване на загуби от предходни периоди като не могат да бъдат използвани за разпределяне на дивиденти без разрешение на БНБ.

Към 30.06.2026 г. *Законовите резерви (Фонд Резервен)* на Групата са в размер на 84,021 хил. евро (31.12.2025 г.: 72,097 хил. евро) като минимално изискваната сума по Търговския закон е достигната.

Движението на *Законовите резерви (Фонд резервен)* е както следва:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Салдо в началото на периода	**72,097**	**55,822**
Разпределение на печалбата	17,413	23,586
Разпределен дивидент	(5,489)	(7,311)
Салдо в края на периода	**84,021**	**72,097**

Резервът от финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е формиран от ефектите при последваща оценка на ценните книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. При отписване на дълговите ценни книжа, формираният резерв се рециклира през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (през печалбата или загубата за периода). При отписване на капиталовите ценни книжа, формираният резерв не се рециклира през отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (през печалбата или загубата за периода).

Към 30.06.2026 г. резервът от финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е в размер (1,281) хил. евро (към 31.12.2025 г. (1,488) хил.евро).

Движението на *резерва по финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход* е както следва:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000
Салдо в началото на периода	**(1,488)**	**(2,338)**
Печалби от преоценка до справедлива стойност възникнали през годината	*200*	*870*
Нетна промяна в обезценката за очаквани кредитни загуби на финансови активи по справедлива стойност през друг всеохватен доход	*7*	*(20)*
Салдо в края на периода	**(1,281)**	**(1,488)**

Преоценъчен резерв на земя и сгради

Групата прилага преоценъчен модел по справедлива стойност на земя и сгради. В резултат на преоценката, стойността на земите и сградите е увеличена и се формира Преоценъчен резерв.

Движението на преоценъчния резерв на земи и сгради е както следва:

	30.06.2026 EUR '000	31.12.2025 EUR '000

Салдо в началото на периода	**5,658**	**5,269**
Преоценка на земи и сгради	1,405	436
Начислен данък	(140)	(47)
Салдо в края на периода	**6,923**	**5,658**

Към 30 юни 2026 г. ***неразпределената печалба*** е в размер на 9,562 хил.евро (31.12.2025 г.: 19,305 хил. евро).

Движението на неразпределената печалба е както следва:

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
Салдо на 1 януари	**19,305**	**23,240**
Нетна печалба за годината	7,670	19,682
Разпределение на печалбата за резерви	(17,413)	(23,586)
Актюерски загуби от последващи оценки	-	(31)
Салдо в края на периода	**9,562**	**19,305**

На 19.06.2026 г. Общото събрание на акционерите взе решение за разпределяне на дивидент в размер на 5,489 хил.евро от неразпределената печалба към 31.12.2025 г.

27.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

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

	30.06.2026 EUR '000	**31.12.2025 EUR '000**
Парични средства в каса (*Приложение № 12*)	16,924	28,887
Разплащателни сметки при Централната банка (*Приложение № 12*)	275,583	90,822
Минимален задължителен резерв (*Приложение № 12*)	10,393	86,408
Вземания от банки с оригинален матуритет до 90 дни (*Приложение № 13*)	12,314	64,488
Парични средства и парични еквиваленти посочени в отчета за паричните потоци	**315,214**	**270,605**

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружества, които са свързани с Търговска Банка Д АД и вида на тяхната свързаност са както следва:

Свързани лица	*Вид свързаност*
г-н Фуат Гювен	Основен акционер
Фортера АД	Акционер със значително влияние
Д Застрахователен Брокер ЕООД	Дъщерно дружество
Д Лизинг ЕАД	Дъщерно дружество
Д Имоти ЕООД	Дъщерно дружество
Д Парк ЕООД	Дъщерно дружество
Емелда Текстил Санай Дъш Тиджарет	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Лимитед Ширкетирест АД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Елкабел АД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Аидатур АД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Магазин Шипка Фуат Гювен-Турция	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Магазин Шипка Фуат Гювен ООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Емелда ЕООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Тракия -97 ЕООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Стил-93 ООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Елефорс ООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Гама Инвест АД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Кърджали – Табак АД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Свиленград – Газ АД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Шипка – Ойл ЕООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Братя Василеви ООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Шипка – Фуат – Гювен - Варна ООД	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Иванчов стан	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Иванчов хан	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер
Адвокатско дружество Борисов и Борисов	Ключов управленски персонал

Физическите лица, част от ключовия управленски персонал, са оповестени в *Приложение 1.2.*

(а) Открити разчети със свързани лица

Вид сметка	**Вид на свързаност**	**30.06.2026 EUR '000**	**31.12.2025 EUR '000**
Депозити, разплащателни и набирателни сметки	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер	1,441	4,028
Депозити и разплащателни сметки	Акционер	7,409	5,253
Депозити и разплащателни сметки	Ключов управленски персонал	744	1,209
		9,594	**10,490**

Предоставени кредити	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер	7,447	7,904
Предоставени кредити	Ключов управленски персонал	1,274	1,304
Предоставени кредити	Акционер	7	-
		8,728	**9,208**
Издадени гаранции и акредитиви	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер	401	401
		401	**401**

(б) Сделки със свързани лица

Вид приход/разход	**Вид на свързаност**	**30.06.2026 EUR '000**	**30.06.2025 EUR '000**
Приходи от лихви	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер	95	234
Приходи от лихви	Ключов управленски персонал	13	27
Приходи от лихви	Акционер	-	1
		108	**262**
Приходи от комисионни	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер	13	32
Приходи от комисионни	Ключов управленски персонал	1	1
		14	**33**
Разходи за лихви	Предприятие под общ контрол чрез основен акционер	1	1
Разходи за лихви	Акционер	-	1
Разходи за лихви	Ключов управленски персонал	1	4
		2	**6**

29. ПОСЛЕДВАЩИ СЪБИТИЯ

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на съкратения междинен консолидиран финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.