



„Търговска банка Д“ АД

ГОДИШЕН
ДОКЛАД
2012



www.DBank.bg

Съдържание

I. ОБРЪЩЕНИЕ 3

II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА 5

1. Дейност 5
2. Принадлежност 5
3. Учредяване 5
4. Банков лиценз 5
5. Юридически статус и информация за акционерите 5
6. Акционерната структура 5
7. Управление 5
8. Настъпили промени в управлението и регистрацията 5
9. Информация за лицата, управляващи и представляващи Банката 6
10. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон 6
11. Адрес 7
12. Клонова мрежа 7
13. Персонал 7
14. Финансов резултат 7
15. Задачи през 2012 г. 7
16. Клиенти 7
17. Показатели за дейността 8
18. Отговорност на ръководството 9

III. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПРЕГЛЕД 11

1. Развитие на националната икономика 11
2. Развитие на банковия сектор 12
3. Перспективи за развитие през 2013 г. 12
4. Пазарен дял и позициониране на Банката 13

IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА 15

1. Финансов резултат 15
2. Нетен лихвен доход 16
3. Нетен доход от търговски операции 19

4. Нетен доход от такси и комисиони 20
5. Нетен доход от операции в чуждестранна валута 21
6. Разходи за дейността (обща административни разходи) 22
7. Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити 22
8. Данъци 22

V. БАЛАНС 24

1. Общи положения 24
2. Вземания от банки 25
3. Финансови активи, държани до падеж 25
4. Финансови активи на разположение за продажба 25
5. Кредити и аванси на клиенти 25
6. Капитал и пасиви 25

VI. РЕГУЛАТОРИ 28

1. Ликвидност 28
2. Банкови регулатори 28

VII. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 30

1. Кредитен риск 31
2. Пазарен риск 33

VIII. ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ 36

1. Корпоративно банкиране 36
2. Банкиране на дребно 37
3. Управление на активи и пасиви 38
4. Развитие на информационните системи 38
5. Картова дейност 39
6. Кореспондентски отношения 39

IX. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ 42

X. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА 44

XI. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР 46

I. Обръщение

Уважаеми дами и господа,

Изминалата 2012 година беше белязана от нестабилността на международните и европейските пазари и усложнената стопанска конюнктура в страната.

Въпреки изпълнената с предизвикателства среда нашата банка следваше планираната стратегия, като прилагаше гъвкави бизнес модели, фокусирани към клиентите, високо качество на продуктите и стандартите на обслужване, постигайки по този начин добра доходност и финансови резултати.

С лоялното си партньорство Банката съдействаше и гарантираше за реализацията на перспективни проекти на своите клиенти, изграждайки стабилни партньорски отношения и в резултат на това отчете в края на периода увеличение на активите си до 743 млн. лв., като отбеляза изпреварващ банковата система ръст.

Подкрепяйки българската икономика и бизнеса, Банката увеличи общия си кредитен портфейл с 56,9 млн. лв. и отбеляза ръст от 20,79 %, превишаващ този на останалите банки в страната, което позволи на институцията да увеличи двукратно пазарния си дял.

Интензивният ръст на банката бе съпроводен от адекватно управление на капиталовите нива. В тази връзка бе демонстрирано и съдействие от страна на акционера, който увеличи капитала на институцията с 10 млн. лева в началото на 2012 г. Общата капиталова адекватност на банката бе поддържана значително над законовите и нормативни изисквания, като при това Банката традиционно поддържаше високи нива на ликвидност.

Важен показател за доверието и удовлетвореността на клиентите от работата на институцията бе и нарастването на привлечените средства с 90,7 млн. лв. или ръст от 17,40 % на годишна база.

През 2012 г. екипът на банката, продължи да развива каналите за продажба, като разшири регионалното си представителство до общо 60 локации в различни региони на страната.

Независимо от силно конкурентният характер на средата и усложнената стопанска и финансова конюнктура, Банката реализира нетен финансов резултат в размер на 1 854 845 лв.

Постигнатото през 2012 г. бе плод на съвместните усилия на всички служители на Банката и едностранната подкрепа и доверие от страна на акционера. В тази връзка, бихме искали да изразим нашата благодарност и увереността си, че възходящото развитие на Банката ще намери своето продължение и през настоящата година.

С уважение,

Управителен съвет
„Търговска банка Д” АД



II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА

1. Дейност

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

Основна приоритет в дейността ѝ е постигането на пълнота при обслужването, както на водещи, така и на малки и средни предприятия от отрасли на националната икономика, кредитиране на фирми по програми на българското правителство, банкиране на гребно, операции на вътрешния и международните парични и капиталови пазари, управление на активи, оказване на съдействие при реализирането на проекти по оперативни програми, включително и кредитиране, пълно банково обслужване на общини, разпоредители с бюджетни средства и др.

2. Принадлежност

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

3. Учредяване

„Търговска банка Д“ АД (с преходно търговско наименование „Демирбанк (България)“ АД) е учредена с решение от 15.04.1999 г. на фирмено отделение на Софийски градски съд за неопределен срок като акционерно дружество.

4. Банков лиценз

„Търговска банка Д“ АД е универсална търговска банка с пълна 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.

5. Юридически статус и информация за акционерите на Банката

Регистрираният акционерен капитал на Банката възлиза на 50 000 000 лв., разпределен в 50 000 бр. обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 000 лв. Капиталът е изцяло внесен от неговия едноличен собственик.

6. Акционерната структура на „Търговска банка Д“ АД в края на 2012 г. е, както следва:

Акционер	Притежавани акции към 31.12.2012 г.	Процент
г-н Фуат Гювен	50,000	100.00
Общо	50,000	100,00

7. Управление

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

➤ **Към 31 декември 2012 г. в Надзорния съвет на Банката участват:**

- г-н Стоян Илиев Александров – председател;

- г-жа Еленка Харизанова Манова – член;
- г-жа Емел Гювен – член;
- г-н Бахатин Гюрбюз – член;
- г-н Валери Борисов Борисов – член.

➤ **Към 31 декември 2012 г. съставът на Управителния съвет е:**

- г-н Пламен Иванов Петров – председател и изпълнителен директор;
- г-жа Радка Бонева Никодимова – член и изпълнителен директор;
- г-н Анжел Кирилов Геков – член и изпълнителен директор;
- г-н Румен Димитров Петров – член;
- г-жа Гергана Чавдарова Беремска-Караджова – член.

8. Настъпили промени в управлението и по регистрацията на „Търговска банка Д“ АД през 2012 г.

През периода 1.01.2012 – 31.12.2012 г. са извършени промени по регистрацията на Банката, както следва:

На 12.01.2012 г. на извънредно заседание на едноличния собственик на капитала на „Търговска банка Д“ АД са взети следните решения:

1. Да бъде увеличен капиталът на „Търговска банка Д“ АД от 40 000 000 (четирисет милиона) лв. на 50 000 000 (петдесет милиона) лв., разпределен в 50 000 (петдесет хиляди) броя акции, всяка с номинална стойност от 1000 (хиляда) лв., чрез издаване на 10 000 (десет хиляди) нови обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1000 (хиляда) лв. и емисионна стойност от 1000 (хиляда) лв. Издадените нови акции от капитала на Банката да се поемат и запишат изцяло от едноличния собственик на капитала на Банката – Фуат Гювен (Фуат Хюсниев Османов). Едноличният собственик на капитала да запише издадените нови 10 000 (десет хиляди) обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1000 (хиляда) лв. и с емисионна стойност от 1000 (хиляда) лв. на датата и с погнпсането на решението за увеличение на капитала на „Търговска банка Д“ АД. Записаните нови акции от капитала на Банката да се заплатят чрез парична вноска в размер на 10 000 000 (десет милиона) лв. от едноличния собственик на капитала на Банката – Фуат Гювен, който да внесе изцяло стойността на записаните от него нови акции по банковата сметка на Банката. Фуат Гювен, в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Търговска банка Д“ АД, да направи парични вноски по записаните 10 000 (десет хиляди) нови акции, всяка с номинална стойност от 1000 (хиляда) лв. и с емисионна стойност от 1000 (хиляда) лв. в размер и срок, както следва:

- в едномесечен срок от датата на решението по банковата сметка на Банката да бъдат внесени 10 000 000 (десет милиона) лв., съответстващи на номиналната и емисионна стойност на 10 000 (десет хиляди) от записаните нови акции и представляващи 100 (сто) на сто от общата номинална стойност на всички записани нови акции.

2. Във връзка с увеличението на подлежащия на регистрация капитал на Банката, да бъде изменен чл. 10, ал.1 от Устава на „Търговска банка Д“ АД, който да придобие следната редакция: „Капиталът на банката е 50,000,000 (петдесет милиона) лв., разпределен на 50,000 (петдесет хиляди) броя обик-

новени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1,000 (хиляда) лв. Капиталът на банката е изцяло внесен."

3. Да бъдат приети и други изменения в Устава на „Търговска банка Д“ АД, както следва:

3.1. Чл. 9, ал. 2 от Устава да придобие следната редакция:

„Банката ще извършва и изброените по-долу дейности:

1. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
2. издаване и администриране на други средства за плащане (пътнически чекове и кредитни писма), доколкото дейността не е обхваната от т. 1 по-горе;
3. приемане на ценности на депозит;
4. дейност като депозитарна и попечителска институция;
5. финансов лизинг;
6. гаранционни сделки;
7. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с:
 - a) инструменти на паричния пазар – чекове, менителници, депозитни сертификати и други, извън случаите по т. 8 по-долу;
 - b) чуждестранна валута и благородни метали;
 - c) финансови фючъри, опции, инструменти, свързани с валутни курсове и лихвени проценти, както и други дериватни инструменти, извън случаите по т. 8 по-долу;
8. търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с прехвърляеми ценни книжа, участие в емисии на ценни книжа, както и други услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
9. парично брокерство;
10. консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
11. придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
12. издаване на електронни пари;
13. придобиване и управление на дялови участия;
14. отдаване под наем на сейфове;
15. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
16. други подобни дейности, определени с актовете на Българска народна банка.

3.2. Чл. 10, ал. 2 от Устава да придобие следната редакция:

„Капиталът на банката се притежава еднолитно от Фуат Гювен (Фуат Хюсниев Османов), турски и български гражданин с паспорт, издаден в Република Турция и с лична карта, издадена в Република България."

3.3. В чл. 20 от Устава да се създаде нова точка 13 със следната редакция:

„13. определя персоналният състав на всички вътрешнобанкови органи (кредитен комитет, вътрешен кредитен комитет, провизионен съвет и други). В случай че няма решение на еднолитния собственик на капитала, персоналният състав се определя с решение на Надзорния съвет.", а досегашната точка 13 да стане точка 14.

3.4. Чл. 33, ал. 3 от Устава да се измени, както следва:

„Управителният съвет има право да взема решения, ако на заседанието отсъства най-много един от общия брой членове на съвета. Решенията се вземат с мнозинство от всички без един от членовете на Управителния съвет. Гласуваният „против“ изготвя кратки писмени мотиви, които се прилагат към протокола от заседанието."

Така приетите решения са вписани в търговския регистър по партидата на „Търговска банка Д“ АД на 26.01.2012 г. На същата дата е обявен в регистъра и актуалният Устав на Банката.

9. Информация за лицата, управляващи и представляващи Банката

Към 31.12.2012 г. Банката има трима изпълнителни директори и петима членове на Управителния съвет:

- г-н Пламен Иванов Петров – председател на УС и изпълнителен директор;
- г-жа Рагжа Бонева Никодимова – член на УС и изпълнителен директор;
- г-н Ангел Кирилов Геков – член на УС и изпълнителен директор;
- г-н Румен Димитров Петров – член на УС;
- г-жа Гергана Чавдарова Беремска-Караджова – член на УС.

Съгласно изискванията на Закона за кредитните институции, разпоредбите на Устава на Банката и търговската регистрация на дружеството, то се представлява от всички членове на УС колективно или заедно от двамата изпълнителни директори.

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

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

1. по чл. 187г – не е приложимо;

2. по чл. 247, ал. 2:

- т. 1 - Възнагражденията, получени общо през 2012 г. от членовете на УС и УС на Банката, са в размер на 877 хил. лв.
- т. 2 - Няма такива сделки през 2012 г.;
- т. 3 - Не съществуват ограничения на правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството (Банката);
- т. 4 - Участията на членовете на УС и УС на Банката като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % от капитала на други дружества, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети за периода от 1.01.2012 до 31.12.2012 г. са следните:

Стоян Илиев Александров – председател на УС:

1. „Александров и сие“ ЕООД, ЕИК 130202069 – еднолитен собственик на капитала и управител;
2. „Акса груп“ ЕООД, ЕИК 175388272 – еднолитен собственик на капитала;
3. Кораборемонтен завод „Одесос“ АД, ЕИК 103036629 - член на Съвета на директорите (СД);
4. Земеделска кооперация „Ленд о лейк“, ЕИК 829014536 – член на УС;
5. „Елкабел – Ко“ ЕООД, ЕИК 102208556 - управител;
6. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – председател на УС;
7. „Стал 2007“ ЕООД, ЕИК 175336717 – управител и собственик на капитала чрез „Александров и сие“ ЕООД;
8. „Ронкали“ ЕАД, ЕИК 121414945 – член на СД, изпълнителен директор;
9. „Женева груп интернейшънал (България)“ ООД, ЕИК 121423741 – управител;
10. „Радино“ АД, ЕИК 121088247 – представляващ дружеството „Александров и сие“ ЕООД в СД;

11. „Крамекс“ АД, ЕИК 831635543 - представляващ дружество - то „Александров и Сие“ ЕООД в СД;
12. „Александров и партньори“ ООД, ЕИК 131272241 – участие в капитала с повече от 25 % чрез дружеството „Александров и Сие“ ЕООД;
13. „Винзавог“ АД, ЕИК 115040215 - представляващ дружество - то „Александров и Сие“ ЕООД в СД.

Еленка Харизанова Манова – член на НС:

1. „Фортера“ ЕАД, ЕИК 175194303 – член на СД;
2. „Гама Инвест“ АД, ЕИК 831283821 – член на СД;
3. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – член на УС;
4. „Варна мода“, ЕИК 121063663 – член на СД;
5. „Аугатур“ АД, ЕИК 836143710 – член на СД.

Валери Борисов Борисов – член на НС:

1. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – член на НС;
2. „Интерюс“ ООД, ЕИК 831644428 – съдружник с повече от 25 % участие в капитала.

Емел Гювен - член на Надзорния съвет:

1. „Варна мода“, ЕИК 121063663 – член на СД;
2. „Елкабел“ АД, ЕИК 102008573 – член на НС;
3. „Гама Инвест“ АД, ЕИК 831283821 - член на СД.

Бахатин Гюрбюз - член на НС:

1. „Алтернатив Банк“, Турция (Alternatif Bank, Turkey, Cumhuriyet Cad. № 46 34367 Elmadağ – İstanbul, Trade Registration Number 280445) – член на СД.

Пламен Иванов Петров – председател на УС и изпълнителен директор:

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

Ангел Кирилов Геков – член на УС и изпълнителен директор:

1. „Пи Си Ей“ ООД, ЕИК 201477526 – управител.

➤ **т. 5** – през 2012 г. няма сключени договори по чл. 240 б от Търговския закон.

11. Адрес

Към 31 декември 2012 г. седалището и адресът на управление на „Търговска банка Д“ АД е в гр. София, район „Средец“, бул. „Цар Освободител“ № 8.

12. Клонова мрежа

Към 31 декември 2012 г. Банката осъществява своите функции с 59 структурни звена, в т. ч. ЦУ, 8 РФЦ, 22 ФЦ, 19 офиса и 9 ИРМ, разположени в отделни градове на страната.

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

13. Персонал

Към 31.12.2012 г. в Банката работят 387 служители.

14. Финансовият резултат от дейността на „Търговска банка Д“ АД за 2012 г. е печалба в размер на 1 854 844,74 лв.

15. Задачи, решавани от Банката през 2012 г.

Непрекъснатото влошаване на условията за бизнес през цялата 2012 г. доведе до промяна в приоритетите на Банката. За целта бяха предприети редица практически действия, водещи до разширяване възможностите ѝ за обслужването на нейните клиенти.

Основният приоритет в дейността на Банката през цялата 2012 г., който се очаква да бъде актуален и през настоящата 2013 г., е създаването на адекватна организация при управлението на нейните активи и пасиви. През 2012 г. продължи дейността по разширяване на клиентската ѝ база.

През отчетната година бяха разрешени редица въпроси, свързани с управлението на риска.

16. Клиенти

Клиенти на „Търговска банка Д“ АД са физически лица и юридически лица от всички сфери на икономиката.

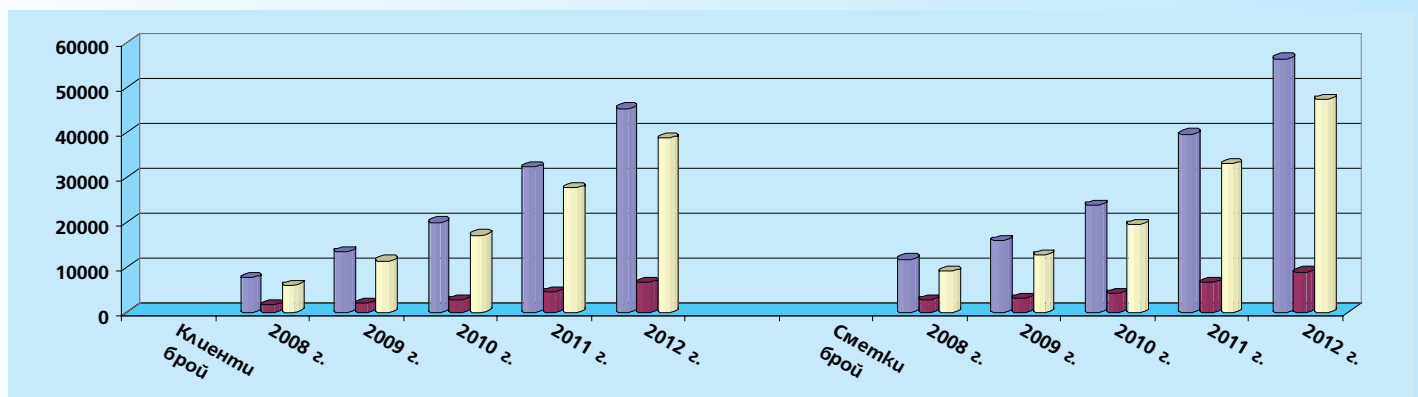
От съществено значение за Банката през годината са били както взаимоотношенията ѝ с корпоративни клиенти от отрасъл търговия и услуги, селско стопанство, промишленост и строителство, обслужването на общини, както и физическите лица, което е съпътствано от по-нататъшното разширяване на предлаганите от нея продукти.

Параметри / период	Изменение в % към 2008 г.			Изменение в % верижен					
	общ брой	ЮЛ	ФЛ	общ брой	ЮЛ	ФЛ			
Клиенти брой									
2012 г.	45 290	6 651	38 639	585,37	401,87	635,30	140,35	143,87	139,76
2011 г.	32 269	4 623	27 646	417,07	277,33	454,55	161,04	163,64	160,62
2010 г.	20 037	2 825	17 212	258,97	170,69	282,99	147,55	139,71	148,93
2009 г.	13 579	2 022	11 557	175,5	122,18	190,02	175,5	122,18	190,02
2008 г.	7 737	1 655	6 082	100	100	100			
Сметки брой									
2012 г.	56 306	9 008	47 298	472,88	318,98	520,73	142,24	136,36	143,42
2011 г.	39 584	6 606	32 978	332,44	233,92	363,07	166,02	155,39	363,07
2010 г.	23 842	4 251	19 591	200,23	150,53	215,68	148,82	133,59	152,6
2009 г.	16 020	3 182	12 838	134,54	112,67	141,34	134,54	112,67	141,34
2008 г.	11 907	2 824	9 083	100	100	100			

През годината се запази без изменение, спрямо предходните години, както дялът на физическите лица в общият обем на обслужваните клиенти, така и техният ръст в отчетеното общо нарастване на броя на привлечените клиенти.

При Юридическите лица, клиенти на Банката, през 2012 г. се запази структурата от предходната година, при която 80% от всички клиенти се разпределят между фирмите от отрасъл търговия, селско стопанство, хранително-вкусова промишле-

ност, хотелиерство, транспорт и финансови услуги. Останалите 20 % се заемат от фирми, разпределени в 60 вида отрасли и подотрасли на националното стопанство, включително и приетите на обслужване през 2012 г. разпоредители с бюджетни средства.



17. Показатели, характеризиращи дейността на „Търговска банка Д“ АД

Показатели	Мярка	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.
Основни показатели – по баланс						
1. Общо активи	хил. лв.	742 979	623 385	479 406	345 964	294 242
2. Собствен капитал	хил. лв.	65 596	52 937	52 480	49 588	44 852
3. Финансови активи	хил. лв.	718 627	611 688	472 910	341 285	291 185
4. Доходоносни активи	хил. лв.	637 703	551 907	425 727	327 419	262 661
5. Ликвидни активи	хил. лв.	272 026	311 065	279 014	191 805	157 474
6. Предоставени кредити и аванси на клиенти	хил. лв.	330 821	273 892	184 340	149 480	133 711
7. Инвестиции в ценни книжа	хил. лв.	258 533	186 229	105 738	97 480	91 276
8. Заемен капитал – общо	хил. лв.	674 109	569 370	425 325	295 254	248 092
Резултати						
1. Нетен доход от банкови операции	хил. лв.	22 524	17 916	18 246	18 824	14 223
2. Нетна печалба	хил. лв.	1 855	337	2 700	4 700	4 274
3. Нетен доход от лихви и други подобни доходи	хил. лв.	14 614	11 867	13 522	16 604	11 114
4. Нетен доход от такси и комисиони	хил. лв.	6 081	4 307	2 949	1 595	1 558
5. Нетен доход от търговски операции	хил. лв.	1 187	1 319	832	394	1 435
6. Друг доход от дейността	хил. лв.	660	423	943	231	116
7. Зауба от обезценка и несъбираемост по кредити	хил. лв.	(1 524)	(542)	(554)	(1 930)	(1 368)
8. Общи административни разходи	хил. лв.	(18 950)	(16 988)	(14 684)	(11 665)	(8 103)

Съотношения						
1. ROA (възвръщаемост на активите)	%	0,25	0,05	0,56	1,36	1,45
2. ROE (възвръщаемост на капитала)	%	2,83	0,64	5,15	9,48	9,53
3. Степен на покритие на активите	%	8,83	8,49	10,95	14,33	15,24
4. Обща капиталова адекватност	%	13,29	15,53	18,29	20,03	23,0
5. Обща ликвидност	%	36,61	49,89	58,20	55,44	53,52
6. Разходи на 100 лв. Приходи	%	97,64	99,60	95,38	93,03	90,69
7. Доходоносни активи / Активи	%	85,83	88,54	88,85	94,64	89,27
8. Редовни кредити / Кредитен портфейл	%	74,87	74,29	68,50	79,46	89,5
Ресурси						
1. Персонал	човека	387	356	299	248	181
2. Структурни звена	бр.	59	54	39	29	17

18. Отговорност на ръководството

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

При изготвянето на тези отчети Ръководството потвърждава, че:

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

Ръководството декларира, следното:

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

По силата на Решение на УС на „Търговска банка Д“ АД

Ангел Геков
член на УС и изп. директор



Гергана Беремска -Караджова
член на УС (по пълномощно)





III. МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПРЕГЛЕД

1. Развитие на националната икономика

Изтеклата 2012 г. се характеризираше с продължаване на кризисните процеси, оказващи влияние върху нивата на основните макроикономически показатели, които страната отчете в края на годината.

Негативното влияние на външни фактори и силно консервативната фискална политика резултираха в съхранена финансовата стабилност на макроикономическо ниво, при условия на минимален ръст на икономиката и намаляващи нива на заетост и подтиснато вътрешно търсене.

За 2012 г. бюджетният дефицит, на касова основа, намаля до 350,2 млн. лв. или с 0,45 % от прогнозния брутен вътрешен продукт в сравнение с 2011 г., когато този показател бе в размер на близо 1,5 млрд. лв. или 2% от БВП. Общите очаквания са ниските нива на дефицит да се съхранят и през 2013 г.

БВП за 2012 г. отбеляза ръст от 0.8%, при 0.3 % ръст за четвъртото тримесечие на годината. В номинално изражение, по текущи цени БВП достигна 77,582 млн. лв.

През последните месеци на 2012 г. анализаторите отчетоха незначителен икономически растеж, който се дължи на увеличаване на крайното потребление с 2,3%, в сравнение със същия период на предходната година. Основните сектори, които отбелязаха ръст са аграрния и индустриалния, където нарастването бе съответно 3% и 3,2%. Същевременно износьт на страната се увеличи с 1,8%, а вносьт намаля с 0,8%. Проблемен за страната, за поредна година, се явява секторът на услугите, който отбеляза спад с 0,3%.

Все още са тревожни факторите безработица и заетост на населението. По данни на НСИ, към последното тримесечие на 2012 г. безработицата в страната е 12,4% или с 1% повече за същия период на 2011 г.

По отношение на чуждестранните инвестиции, по данни на БНБ, входящият поток на капитали в българската икономика през миналата година за първи път след 2008 г. превиши техния изходящ поток. Същевременно обаче преките чуждестранни инвестиции намаляха за 2012 г. и достигнаха нива от 1.39 млрд. евро при 1.74 млрд. евро през 2011 г. Очакванията са през 2013 г. преките инвестиции да се задържат на нива от 2012 г., или да възникне тенденция към намаление спрямо предходната година.

Вложенията в основен капитал на фирмите през 2012 г. са намалели с ¼ спрямо предходната година, до 933 млн. евро. С 29 на сто, до 96 млн. евро, спаднаха реинвестираните печалби. Последното подкрепя общите оценки за предпазливото отношение на бизнеса към нови инвестиции и дългосрочни проекти. Позитивен сигнал е ръстът на вътрешнофирменото кредитиране на българските компании от задграничните им централи. Последният съставлява 368 млн. евро в абсолютно изражение.

През 2012 г. продължиха негативните тенденции в кредитния пазар в страната. Минимални ръстове отбелязаха кредитите с фиксирана лихва и левовите ипотечни заеми в условия на повишени изисквания към кредитоспособността на клиентите. Високият дял на кредити със затруднено обслужване в портфейлите на банките, ограниченото кредитиране, както и недостатъчното търсене на външно финансиране от фирмите

бяха причините за продължителната стагнация на банковия пазар.

Общите очаквания за 2013 г. визират запазване на тенденциите от 2012 г. Потенциално оживление се очаква по линия на финансирането за реалния сектор, обвързани с усвояването на европейски фондове. Основните целеви групи ще бъдат МСП, земеделските производители, енергийните проекти и оборотното финансиране.

Негативно за развитието на българската икономика, като част от европейската, е увеличаване на темпа на инфлация. Годишната инфлация за декември 2012 г. спрямо декември 2011 г. е 4.2%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2012 г., спрямо същия период на 2011 г., е 3.0%.

Отчетеното продължаващо нарастване на инфлацията оказва своето ограничаващо влияние както върху реалните доходи, така и върху потреблението на населението. Очакванията за 2013 г. са тази тенденция да продължи.

През 2012 г. основната част от водещите отрасли на националната икономика продължиха да отчитат незадоволителен ръст спрямо предходната година. Част от причините се коренят в съществуващите проблеми в еврозоната, тъй като индустриалното производство в еврозоната не се развива с желаните темпове.

Това е годината, в която субсидирането на сектор селско стопанство е рекордно (според НСИ – 1,08 млрд. лв.), което бе и основната предпоставка за развитието на отрасъла. През 2012 г. се задълбочиха процесите на вътрешно реструктуриране на предоставените субсидии в отрасъл селско стопанство. За поредна година се отчете нарастване на дела на субсидиите, насочени към зърнопроизводителите, при отчетен спад в дела на техническите култури и слаб ръст в дела на животновъдството.

Брутната добавена стойност и стойността на крайната продукция в селското стопанство нарастнаха през 2012 г. спрямо предходната година, съответно с 3,8% и 1,8%, но това се дължи основно на отчетеното нарастване на цените и не е за сметка на постигнатото увеличение на обема на производство.

Тенденциите към незначителни, но стабилни темпове на растеж на националната икономика и регистрираното минимално увеличение на потреблението на населението през 2012 г. в сравнение с 2011 г., е критерий за формиране отново на отрицателното външнотърговско салдо. По текущи данни общото външнотърговско салдо за периода януари – ноември 2012 г. е отрицателно и възлиза на 8 318,90 млн. лв., което е с 2 967,40 млн. лв. повече от салдото за същите единадесет месеца на 2011 г.

През 2012 г., по данни на БНБ към м. ноември, брутният външен дълг е 37 897.4 млн. евро (95.9% от БВП), което е с 2051.9 млн. евро (5.7%) повече в сравнение с края на 2011 г. (35 845.5 млн. евро, 93.1% от БВП). В сравнение с края на ноември 2011 г. (35 915.8 млн. евро) брутният външен дълг нарастна с 1981.6 млн. евро (5.5%). Основно увеличението се дължи на секторите: държавно управление (с 25,9% в сравнение с 2011 г., поради емитиране на държавните облигации през юли 2012 г.), външните задължения на банковия сектор (12,3% в сравнение с 2011 г.) и вътрешната задължнялост между фирмите.

Анализът на рейтинговите агенции по отношение на българската икономика е балансиран, на фона на европейската кри-

за. Отчетоха се положително мерките на правителството за запазване на икономическата и финансова стабилност през 2010 - 2012 г., което позволи на рейтинговата агенция "S & P" ("Стандарт енд пуър") от 13.12.2012 г. да потвърди дадената още през декември 2010 г. оценка, съгласно която дългосрочният рейтинг на страната се определя на „BBB“ / A-2, с перспектива „стабилна“.

2. Развитие на банковия сектор

Обективният анализ на състоянието на банковата система показва, че в момента тя се характеризира с относителна стабилност.

Българският банков пазар обединява дейността на 31 банки, разпределени в три основни групи.

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

През цялата 2012 г. банките поддържаха добри, за икономическата ситуация в страната, нива на ликвидност и капиталова адекватност.

През декември 2012 г. банковата система отчете месечна загуба за първи път от над десет години, като по надзорни данни на БНБ се оформи 37.3 млн. лв. отрицателен финансов резултат. Това бе породено от тенденцията за отписването на несъбираемите кредити от балансите на банките. Като цяло обаче годината приключи със спад на печалбата - 567 млн. лв. (за разлика от 2010 г. - 617 млн. лв и 2011 г. - 586 млн. лв.).

За първи път от началото на кризата намаля обемът на необслужваните кредити, както и разходите за обезценка. Делът на необслужваните кредити с просрочие над 90 дни намаля през 4-то тримесечие на 2012 г. до 9,6 млрд. лв., както по темп, така и по обем, което е с 254 млн. лв. по-малко от предходното тримесечие. Спадът основно бе в обема на необслужваните корпоративни заеми - с 338 млн. лв. до 7,2 млрд. лв. В този сектор са и по-голяма част от реструктурираните кредити.

Общите очаквания са, че през 2013 г. банковият сектор ще продължи да бъде доминиран от усилия по оздравяване на кредитните портфейли и това ще предопредели динамиката на финансовия резултат.

Повишеният риск на средата и потенциалните сътресения в стопанската конюнктура най-вероятно ще доведат и до потребност от увеличение на собствения капитал.

През 2012 г. продължи тенденцията за задържане и плавно намаляване на лихвените равнища по кредитите, в зависимост от кредитните услуги, вида на валута и срока на предоставения кредит. Това изменение по-осезаемо се почувства през четвъртото тримесечие на 2012 г.

При депозитите, отчетеното от предходните години намаляване на лихвените равнища продължи да действа през цялата 2012 г. Това намаляване бе породено от повишената ликвидност на банковия сектор и лимитираните възможности за пласмент на свободния ресурс.

Нетният лихвен доход в банковият сектор продължи да пада, като в края на годината бе 2,6 млрд. лв., като се сви на годишна база с 8,5%. Нетният доход от такси и комисиони остана на практика непроменен, сравнен с 2011 г. - 781,3 млн. лв. (намаляване с 0,62%). Всичко това се дължи на ниската активност в кредитирането, съответстващо и на намаляната бизнес ак-

тивност на фирмите.

Депозитите на фирми и домакинства през 2012 г. отбелязаха стабилен растеж, следствие на отчетливо подгиснатото вътрешно потребление. В края на м. декември депозите общо достигнаха до 58 млрд. лв., като 50,7% от тях бяха на домакинствата.

Прогнозите за 2013 г. са съвкупната печалба на банките след данъци да бъде 471 млн. лв., което е спад с 17%, при положение че през 2012 г. намаляването на печалбата бе с 3,3%. Най-вероятно през 2013 г. банките ще продължат да редуцират лихвените нива по кредитите в търсене на устойчиво съотношение между очакванията си за ниво на реализиран риск и доходност.

Основните неблагоприятни фактори бяха бавното възстановяване на източноевропейските икономики и в резултат на това недостатъчното търсене на кредити от бизнеса, поради все още високите ценови нива. През 2013 г. се очаква да продължи процесът на консолидиране на банките, като отново ще се търси подобряване на показателите за качество на портфейла, добра капиталова адекватност и ликвидност.

3. Перспективи за развитие през 2013 г.

Очаква се през 2013 г. проблемите, свързани с развитието на икономиката на страната, да се запазят и дейността на банките да бъде подчинена на тези процеси.

Предвижданията за по-нататъшното минимално нарастване на БВП ще доведат до допълнително влошаване на макроикономическа и ценова стабилност, т.е. ще отпадат основните фактори за работа в предвидима среда, благоприятстваща процеса на вземане на инвестиционни решения. По този начин ще се запази тенденцията за по-нататъшното намаляване на икономическата активност, като същевременно се очаква трудова заетост и потреблението на населението да се влошат допълнително.

Свиването на икономиката в страната до известна степен ще бъде причина за намаляване на вноса. Тази ситуация, съчетана с понижаването потребителско кредитиране, ще продължи да оказва влияние върху отрицателното търговско салдо в посока на неговото намаляване. Поради тези причини очакванията са за по-нататъшно намаляване в абсолютна сума на дефицита по текущата сметка, като същевременно това намаляване няма да бъде стабилно, а отчетените нива ще продължат да бъдат сравнително високи, без да може да се постигне в обозримо бъдеще намаляването му до приемливи нива.

Практиката, формираният дефицит по текущата сметка изцяло да се покрива от постъпващи в страната преки чуждестранни инвестиции, ще бъде един от основните проблеми, който следва да бъде решаван през 2013 г., предвид очакванията за допълнително намаляване на външните инвестиции и достигането на санитарния минимум.

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

В тези условия, като част от тази система, ще трябва да се развива през 2013 г. и да защитава своите позиции и „Търговска банка Д“ АД.

4. Пазарен дял и позициониране на „Търговска банка Д“ АД

Общата сума на активите на Банката към 31.12.2012 г. възлезе на 743 млн. лв.

- Това е четвърта поредна година, през която „Д Банк“ постигна изпреварващо нарастване на активите си в сравнение с тези на банковата система и на банките, попадащи във втора банкова група.
- Постигнатото през последните четири години нарастване на активите позволи на Банката да подобри позици-

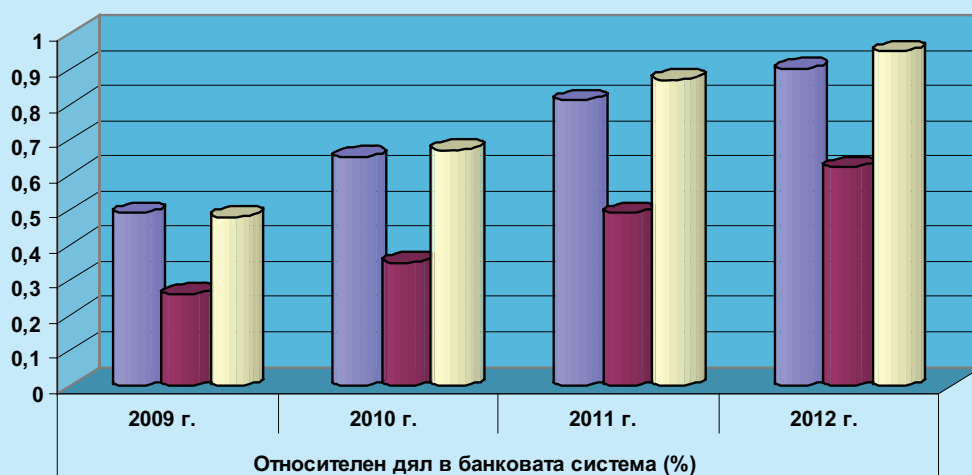
те си по този показател, както общо за банковата система, така и сред финансовите институции от втора банкова група в страната.

- За последните четири години пазарният дял на „Търговска банка Д“ АД нарастна двойно.
- Банката отчете нарастване и при други основни показатели, характеризиращи нейната дейност.
- Независимо от постигнатото значително нарастване на редица основни показатели, относителният ѝ дял продължава да бъде минимален за банковата система.
- Отчетеното нарастване по отделни показатели, въпреки високия им ръст спрямо отделни банки, е значително под постигнатите от тях равнища, което още веднъж поставя въпроса за необходимостта от продължаване на по-нататъшното ѝ интензивно развитие.

Показатели	Мярка	2012 г.		2011 г.		2010 г.		2009 г.	
		Банкова система	„Търговска банка Д“	Банкова система	„Търговска банка Д“	Банкова система	„Търговска банка Д“	Банкова система	„Търговска банка Д“
1. Сума на активите	млн. лв.	82 416	743	76 811	623	73 726	479	70 866	346
2. Вземания от НФИ	млн. лв.	53 263	331	56 044	274	53 854	187	57 777	149
3. Общо депозити	млн. лв.	70 702	674	65 389	569	63 693	425	61 409	295

Показатели	Относителен дял в банковата система (в %)			
	2012 г.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
1. Сума на активите	0,90	0,81	0,65	0,49
2. Вземания от НФИ	0,62	0,49	0,35	0,26
3. Общо депозити	0,95	0,87	0,67	0,48

В условията на засилена конкуренция и икономическа криза отчетеният минимален дял на „Търговска банка Д“ АД в банковата система може да се определи като основен проблем, по който следва да се работи усилено през следващите години, съгласно приетата от Ръководството на Банката политика за развитие.





IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Отчитайки особеностите на икономическата ситуация в страната, се наложи да бъде извършена промяна в бизнес стратегията на Банката. Предприемите действия за минимизиране влиянието на икономическа криза върху финансовото ѝ състояние позволиха в края на годината да бъдат постигнати основната част от набелязаните цели. През годината „Търговска банка Д“ АД успя да насочи своята бизнес стратегия основно към:

- по-нататъшното увеличаване обема на дейност и активно предлагане на пълната гама от банкови продукти и услуги;
- продължаване на работата по оптимизиране на управлението на “Пасива” и “Актива” в условията на продължаваща икономическа криза;
- увеличаване на броя на корпоративните и индивидуалните клиенти и обема на операциите;
- по-нататъшно повишаване на качество и ефективността от предлаганите банкови услуги и продукти, свързани с основните банкови операции – привличане на депозити и предоставяне на финансиране по различни проекти на клиенти;
- оптимизиране на нарастването на кредитния портфейл, съчетано с промяна на отрасловите приоритети на Банката във времето;

- повишаване на ефективността при управление на риска;
- предоставяне на конкурентно обслужване чрез развитие на информационните технологии;
- оптимизиране на териториалното развитие на клоновата мрежа в областни центрове и градове на страната при отчитане на потенциала на региона, кризисните процеси в страната и политиката на Банката.

Ефектът от предприемите конкретни мерки следваше да намери израз в постигането през годината на по-нататъшно подобряване на качествените и количествени показатели, характеризиращи дейността на „Търговска банка Д“ АД, което не можа да се реализира в пълната си сила и довече при част от тях до невъзможността да бъдат постигнати търсените нива.

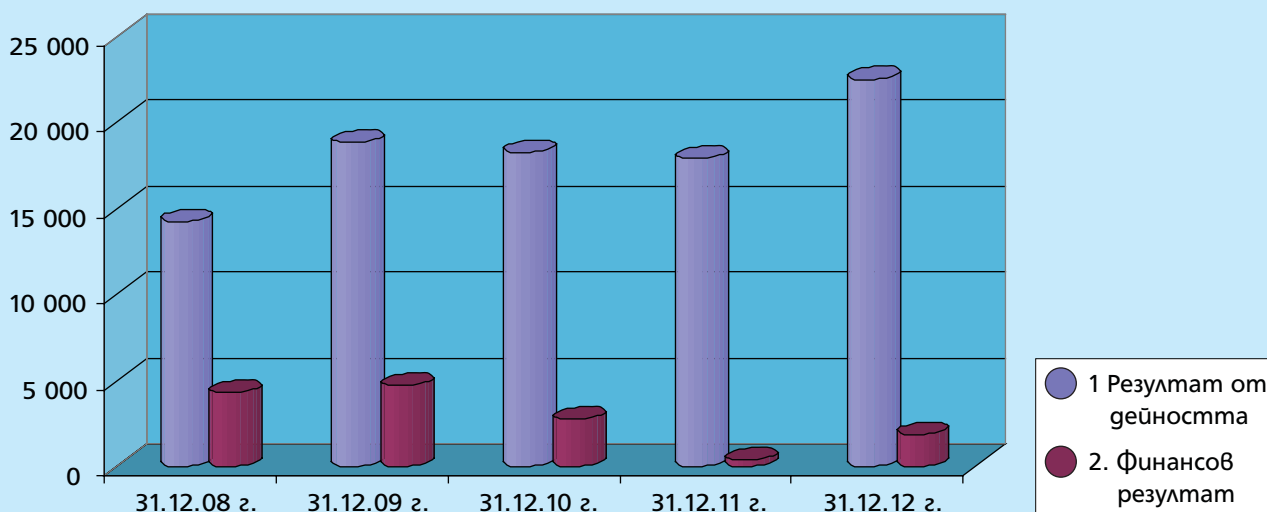
1. Финансов резултат

Възникналите кризисните процеси в края на 2008 г., развили се през следващите две години, достигнаха своя максимум през 2011 г.

Независимо от предприемите конкретни действия, в резултат на обективни и субективни причини през 2012 г., бяха отчетени по-ниски от очакваните резултати, поради което Банката не успя да осигури минимизиране и отстраняване на влиянието на натрупаните през годините проблеми.

(В хил. лв.)

Показатели	31.12.08 г.	31.12.09 г.	31.12.10 г.	31.12.11 г.	31.12.12 г.
1 Резултат от дейността	14 223	18 824	18 246	17 916	22 524
2. Финансов резултат	4 274	4 700	2 700	337	1 855



Анализ на формирания резултат

(В хил. лв.)

Показатели	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.
Основна дейност					
Лихвен доход от предоставени кредити и аванси на клиенти	24 229	20 919	16 270	14 544	11 640
Лихвен доход от депозити в банки	2 771	2 092	1 939	1 255	1 659
Лихвен доход от инвестиции в ЦК и репо-операции	8 834	6 526	5 235	5 093	1 560
Приходи от лихви	35 834	29 537	23 444	20 892	14 859
Разходи за лихви	(21 220)	(17 670)	(9 922)	(4 288)	(3 745)
Нетен доход от лихви	14 614	11 867	13 522	16 604	11 114
Нетни приходи от такси и комисиони	6 081	4 307	2 949	1 595	1 558
Нетни приходи от търговски операции	1 129	1398	1 395	325	490
Други доходи от дейността	660	423	943	231	116
Резултат от основната дейност	22 484	17 955	18 809	18 775	13 278
Загуба от обезценка по кредити	(1 524)	(542)	(554)	(1 930)	(1 368)
Нетен резултат от основна дейност	20 960	17 453	18 255	16 825	11 910
Общи административни разходи	(18 950)	(16 988)	(14 684)	(11 665)	(8 103)
Нетен доход от основна дейност	2 010	465	3 571	5 160	3 807
Печалба / загуба от валутна преоценка	58	(79)	(563)	69	945
Печалба / загуба преди данъци и дивиденди	2 068	386	3 008	5 229	4 752
Разходи за данъци	(213)	(49)	(308)	(529)	(478)
Нетна печалба	1 855	337	2 700	4 700	4 274

Независимо от отчетеното нарастване на печалбата спрямо предходната година, нейният размер продължава да бъде значително по-малък спрямо равнището от предходните години (до 2010 г.) при едно съществено нарастване на балансовото число на Банката. Тази ситуация предопредели и отчетеното минимално нарастване спрямо 2011 г. на основните съотношения за доходност и ефективност, но без да е възможно да се достигне планираното ниво, което се превръща в един от основните проблеми за финансовата институция. Очакванията, че и през настоящата 2013 г. този проблем ще се запази и ще бъде основен, наложиха приемането на конкретни мерки за неговото минимизиране.

Динамика на лихвените активи и пасиви

Показатели	Мярка	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.
1. Финансови активи	хил. лв.	718 629	611 688	472 910	341 285	291 185
2. Доходоносни активи	хил. лв.	637 703	551 907	425 727	327 419	262 661
2.1. Предоставени кредити и аванси на клиенти	хил. лв.	330 821	273 892	184 340	149 480	133 711
2.2. Инвестиции в ЦК	хил. лв.	258 533	186 229	105 738	97 480	91 276
2.3. Инвестиции във ФИ	хил. лв.	48 349	91 786	135 649	80 459	37 674
3. Заеман капитал – общо	хил. лв.	674 109	569 370	425 325	295 254	248 092

През 2012 г. се запази тенденцията към съществено увеличаване в абсолютна сума на лихвените активи и пасиви на Банката. В същото време тя отново не успя да постигне желаното оптимизиране тяхната структура. За четвърта поредна година заемният капитал на „Търговска банка Д“ АД нарастна изпреварващо, спрямо масата на доходоносните ѝ активи, включително и на високодоходоносните ѝ активи, кредити и вземания.

Същевременно постигнатите резултати от основната дейност показват, че „Търговска банка Д“ АД, независимо от влиянието на кризисните процеси през последните години, е в състояние да се самофинансира и да реализира приходи.

2. Нетен лихвен доход

Натрупаните проблеми, свързани с доходността на Банката, продължиха да оказват негативно влияние и през 2012 г. Основната причина, превърнала се в хронична за институцията, се изразява в невъзможността да бъде постигнат паритет между нарастването на привлечения от нея паричен ресурс и кредитния ѝ портфейл.

В края на 2012 г. заемният капитал достигна нива от 674,1 млн. лв., което формира нарастване за последните четири години от 426 млн. лв., като само за 2012 г. нарастването бе от 104,7 млн. лв.

В проценти нарастването на заемния капитал за последните четири години възлезе на 171,78%.

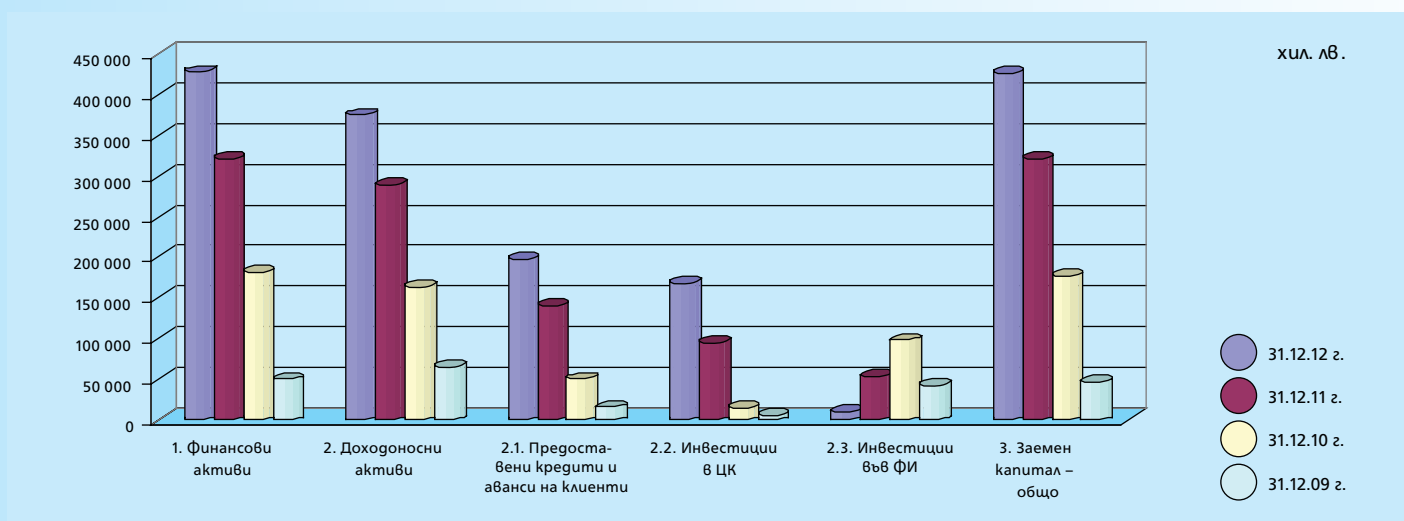
За същият период (2008 -2012 г.) масата на предоставените от Банката кредити нарастна със 197,1 млн. лв., като основно то

бе реализирано през 2011 г. в рамките на 89,6 млн. лв. През 2012 г. нарастването на кредитният портфейл беше в рамките на 56,9 млн. лв.

В същото време, поради по-ниската база, нарастването на масата на предоставените кредити за периода 2008 -2012 г. възлезе на 147.42%.

Изменение на лихвените активи и пасиви спрямо 2008 г.

Показатели	Мярка	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.
1. Финансови активи	хил. лв.	427 444	320 503	181 725	50 100
2. Доходоносни активи	хил. лв.	375 042	289 246	163 066	64 758
2.1. Предоставени кредити и аванси на клиенти	хил. лв.	197 110	140 181	50 629	15 769
2.2. Инвестиции в ЦК	хил. лв.	167 257	94 953	14 462	6 204
2.3. Инвестиции във ФИ	хил. лв.	10 675	54 112	97 975	42 785
3. Заеман капитал – общо	хил. лв.	426 017	321 278	177 233	47 162



За целия период Банката е поддържала винаги по-ниска „норма на кредитиране“, в рамките на 50%, представляваща съотношение между масата на предоставените кредити и заемния капитал.

Запазването на занижена кредитна активност, превърнала се в хронична, е в основата на проблемите, които Банката изпитваше през тези години при формиране на търсените от нея нива на приходи.

Отчитайки икономическата ситуация в страната и с цел минимизиране на ликвидният риск през последните четири години, „Търговска банка Д“ АД поддържа непрекъснато високо рав-

нище на ликвидност и платежоспособност. Провеждането на тази консервативна политика оказва непосредствено влияние върху формирането на допълнителни лихвени приходи в по-нисък размер, но при намален за институцията риск.

С постигнатите 73,27% относителен дял в общия размер на формираните от Банката приходи, дялът на лихвените приходи и през 2012 г. продължи да бъде основен източник на приходи.

От 2009 г. относителният дял на лихвените приходи се запази в рамките на 70–те процента от общия обем на приходите на Банката.

Динамика на лихвените приходи

Показатели	Мярка	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.
1. Лихвени приходи- общо	хил. лв.	35 834	29 537	23 444	20 892	14 859
1.1. От кредити и аванси	хил. лв.	24 229	20 919	16 270	14 544	11 640
1.2. От инвестиции в ЦК	хил. лв.	8 834	6 526	5 235	5 093	1 560
1.3. От инвестиции във ФИ	хил. лв.	2 771	2 092	1 939	1 255	1 659
2. Приходи от дейността на Банката, без валутна преоценка	хил. лв.	48 907	41 004	34 161	29 558	37 717
3. Дял на лихвените приходи в общия обем на приходите, реализирани от Банката	%	73,27	72,03	68,63	70,68	39,4

През този период възникна и се разви тенденцията, при която масата на приходите от дейността, различна от лихвената, да нараства непрекъснато, като същевременно относителният

дял на тези приходи в общия обем на приходите намаля плавно. Това потвърди още веднъж водещия характер на лихвените приходи в дейността на Банката.

Изменение на лихвените приходи спрямо 2008 г.

Показатели	Мярка	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.
1. Лихвени приходи - общо	хил.лв.	20 975	14 678	8 585	6 033
1.1. От кредити и аванси	хил.лв.	12 588	9 279	4 630	2 904
1.2. От инвестиции в ЦК	хил.лв.	7 274	4 966	3 675	3 533
1.3. От инвестиции във ФИ	хил.лв.	1 113	433	280	-404
2. Приходи от дейността на Банката, без валутна преоценка	хил.лв.	11 190	3 287	-3 556	-8 159

При кредитите и вземания от клиенти нарастването на лихвения доход, в абсолютна сума, за последните четири години възлезе на 12,6 млн. лв., или с 108,14%. Само за 2012 г. бе отчетено нарастване в размер на 3,3 млн. лв. или с 35,67%.

За периода от 2008 до 2012 г. беше отчетен ръст на кредитния портфейл от 197, 1 млн. лв. или с 147,42%.

Отчетеното изпреварващо нарастване на кредитния портфейл, спрямо масата на формираните лихвени приходи, следва да се разглежда като непосредствен резултат от възникналата в края на 2009 г. тенденция към намаление на ценовите равнища по предоставени кредити. Очакванията са, че и през 2013 г. тази тенденция ще се запази, което означава следното:

- лихвената доходност по кредитите, а оттам и доходността на Банката като цяло, ще продължи да нараства, но с по-бавни темпове;
- ще се наложи, при равни други условия, Банката да предостави по-голям обем от кредити, за да постигне желаната маса от лихвени приходи.

Независимо от отчетените през отделните години незначителни флукутации на лихвените приходи от кредити, в общия обем на лихвени приходи като цяло се запази структуроопределящият характер на лихвените приходи от кредити. По-скоро тези флукутации следва да се разглеждат като резултат от настъпилите през годините вътрешни реструктурирания в лихвените приходи, имащи моментен характер.

Лихвените приходи от управление на портфейлите с ценни книжа наразнаха за изследваните години с 7, 3 млн. лв., като само през 2012 г. това нарастване бе в размер на 2,3 млн. лв. или с 35,36%, спрямо предходната година. Отчетеното нарастване на лихвените приходи от управление на портфейлите ценни книжа е в пряка зависимост, както с увеличението масата на притежаваните от Банката портфейли ценни книжа, така и със запазване на лихвената им доходност. Тези два фактора позволиха на "Д Банк" да формира и поддържа лихвена доходност на търсените от нея нива и без съществени изменения през отделните години.

Делът на лихвените приходи, формирани от управление на портфейли с ценни книжа, в общия обем на лихвените приходи отчете възникването и налагането на тенденция към постепенно увеличаване на относителния им дял в общия обем на лихвените приходи, като в края на 2012 г. се достигна нива от 24,65%. Очаквания се през 2013 г., за да бъде Банката в състояние да формира желаната маса от лихвени приходи при уп-

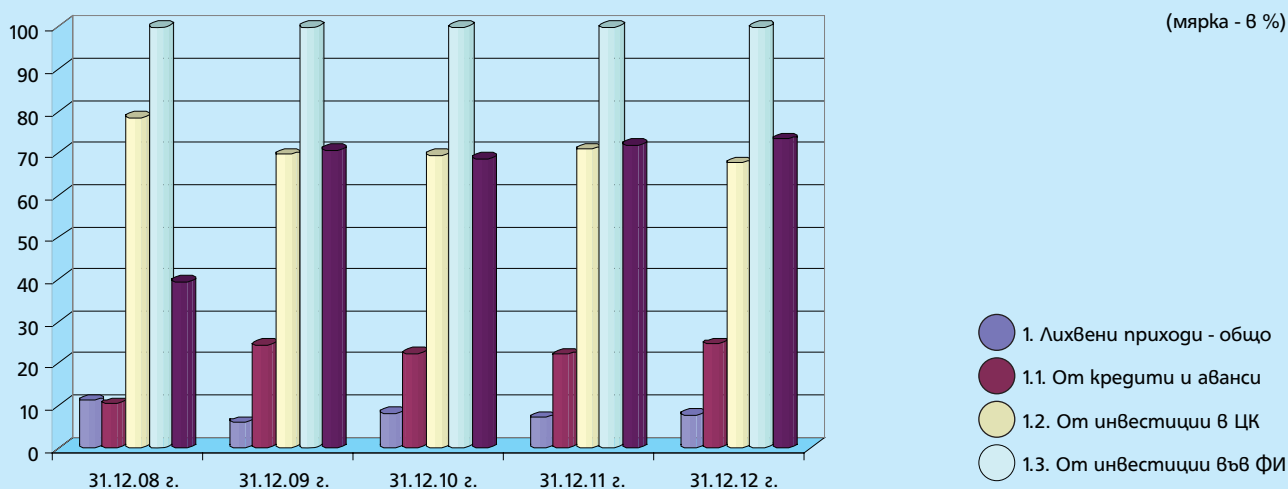
равлението на портфейлите от ценни книжа в условията на непрекъснато намаление на лихвените равнища, институцията да бъде принудена да продължи по-нататъшното активно реструктуриране на тези лихвени активи, като търси намаление в най-нискодоходния им сегмент.

Въпреки че основният лихвен процент на БНБ се запази през цялата 2012 г. на нива равни или несъществено по-ниски от действащите през 2011 г., „Търговска банка Д“ АД съумя да управлява най-нискодоходните си лихвени активи така, че да постигне за изследваните години и за 2012 г. нарастване на масата на лихвените си приходи. За изследваните четири години се отчете ръст на лихвените приходи от вложения във ФИ в размер на 1,1 млн. лв., като само за 2012 г. нарастването им спрямо предходната година бе със 0,7 млн. лв., което формира ръст от 157,04%. Този резултат беше постигнат, както от нарастване на масата на вложенията във ФИ през отделните години, така и от постигането на лихвени равнища, по-добри от пазарните условия в страната, при реализирането на ресурса.

Извършеното през последната година вътрешно реструктуриране на лихвените активи оказа влияние върху дела на лихвените приходи от вложения във ФИ в общия размер на лихвените приходи, при абсолютното нарастване масата на лихвените приходи.

Структура на лихвените приходи

Показатели	Мярка	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.
1. Лихвени приходи - общо	%	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
1.1. От кредити и аванси	%	67,61	70,82	69,4	69,62	78,34
1.2. От инвестиции в ЦК	%	24,65	22,09	22,33	24,38	10,5
1.3. От инвестиции във ФИ	%	7,74	7,08	8,27	6,01	11,16
2. Дял на лихвените приходи в общия обем на приходите, реализирани от Банката	%	73,27	72,03	68,63	70,68	39,4



През 2012 г. цената на заемния капитал се запази на нива от предходната година. Същевременно спецификата в неговата структура и предприетите конкретни действия от Банката в края на 2012 г. за оптимизиране на цените при неговото придобиване се очаква да оказват своята положителна роля при формирането на ценовите му равнища през цялата 2013 г.

Предприетите през четвърто тримесечие на 2012 г. конкретни действия, свързани с управлението на заемния капитал, позволиха, независимо от запазилата се от предходните години тенденция за изпреварващо нарастване на масата на заемния капитал спрямо ръста на високо и среднодоходните активи, да бъде прекратено по-нататъшното задълбочаване на възникналите през предходните години и превърнали се в хронични за Банката негативни тенденции при управлението на лихвените активи и пасиви. Това намери израз в постигането на баланс между нарастване на лихвените разходи и ръста на отчетените лихвени приходи.

Ефектът от създалата се ситуация е постигането за първи път нарастване на нетния лихвен доход спрямо предходната година, което предопредели прекратяване на тенденцията към непрекъснато му намаляване, възникнала и развила се след 2009 г.

3. Нетен доход от търговски операции

Доходът от търговски операции включва приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

Приетата от Банката консервативна политика на управление определи и през 2012 г. формирането на минимален финансов резултат от тази дейност. Резултатът от управлението на портфейлите с ценни книжа за „Търговска банка Д” АД при отразяване на влиянието на всички приходи и разходи, включително и на лихвените, за последните четири години винаги е бил печалба, масата на която непрекъснато нараства. Отчетеният в края на годината нетен резултат, сравнен с равнището от 2008 г., формира нарастване масата на печалба за целия период над 6 млн. лв. или със 167,88%, като само за 2012 г. нарастването възлезе на 2,3 млн. лв. или със 133,86%.

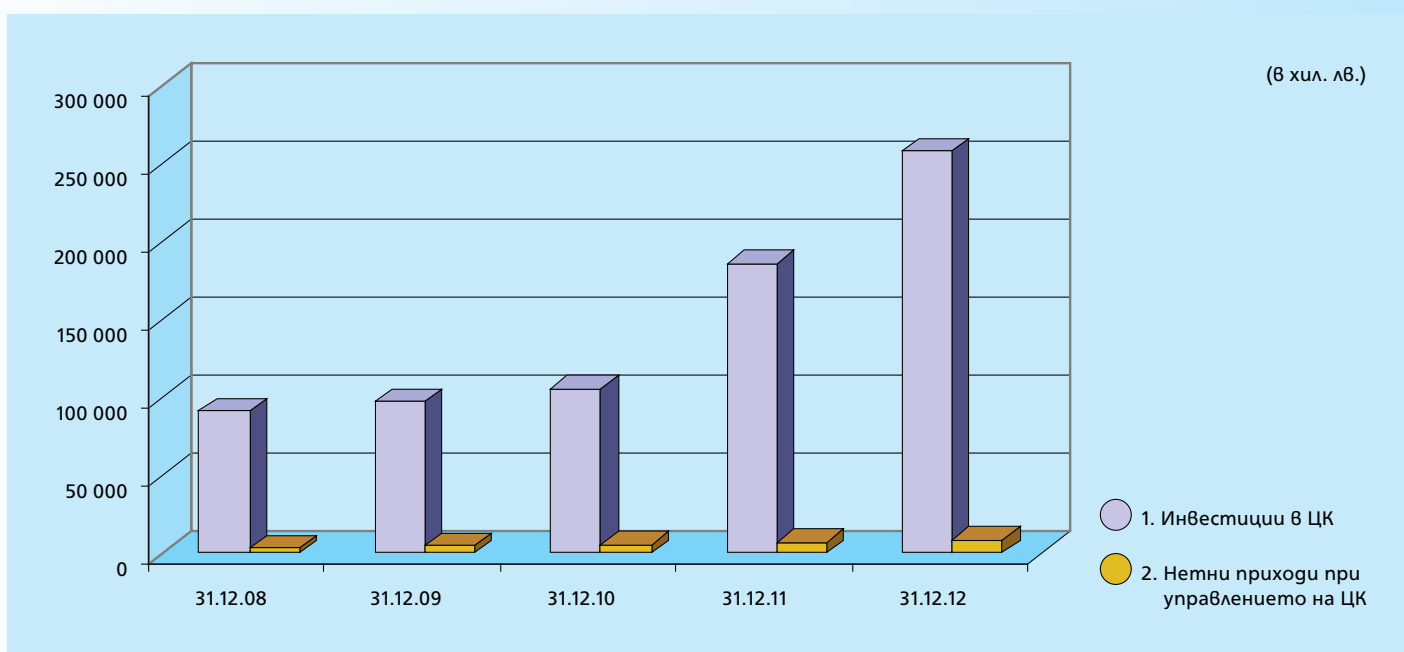
За същия период управлението от Банката портфейл от ЦК нарастна със 183,24%, като основно това бе реализирано през 2012 г.

Отчетените по-високи темпове на нарастване на инвестициите в ЦК, спрямо ръста на формираната печалба, следва да се разглежда като непосредствен резултат от настъпилите изменения в лихвената доходност на ЦК, с които Банката търгува.

Независимо от тази ситуация, постигната лихвена доходност на годишна база на портфейла от ЦК на база среднодневни стойности на портфейла може да бъде определена за добра.

Избрани показатели на доходност на ЦК – динамика

Показатели	Мярка	31.12.08	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12
1. Инвестиции в ЦК	хил. лв.	91 276	97 480	105 738	186 229	258 533
2. Нетни приходи при управлението на ЦК	хил. лв.	2 860	5 099	5 235	6 652	8 905
2.1. Приходи от лихви при управление на ЦК	хил. лв.	5 614	6 037	6 226	7 991	10 926
2.2. Нетни приходи при управлението на ЦК	хил. лв.	-2 754	-938	-992	-1 339	-2 021
3. Доходност на портфейла от ЦК	%	3,13	5,42	5,46	4,89	4,56

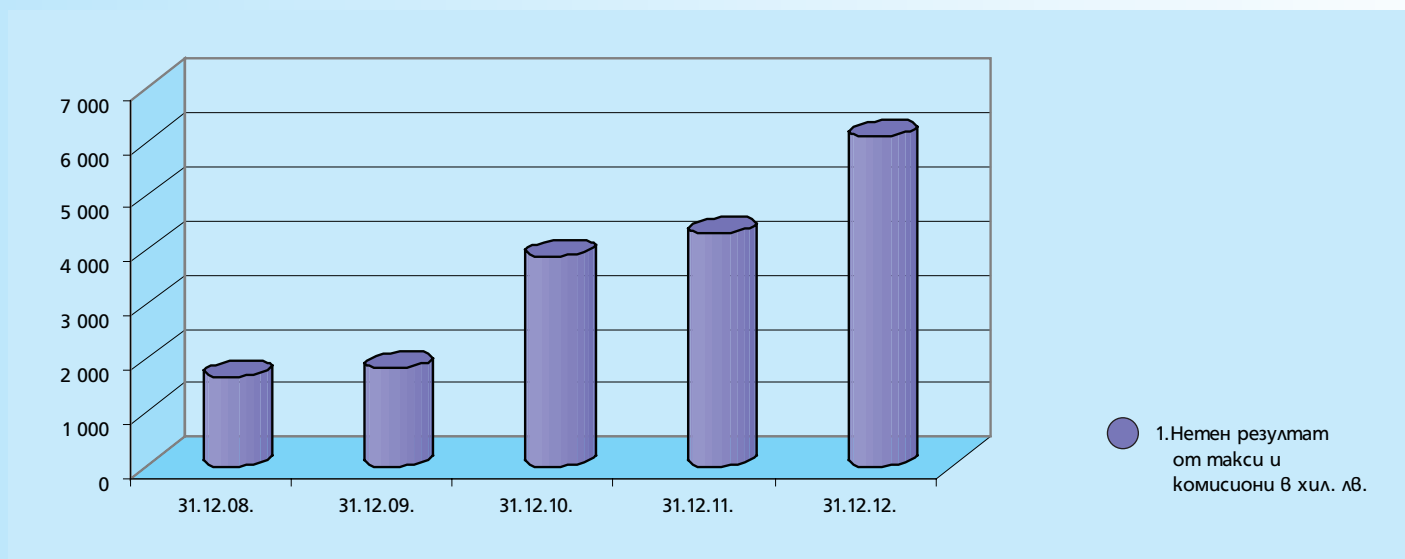


4. Нетен доход от такси и комисиони

Предприетите през последните четири години практически действия за активиране на дейността на Банката при предлагането на нови услуги и на нови или усъвършенствани продукти на нейните клиенти, съчетани с непрекъснато оптимизиране на ценовите равнища на тези услуги, оказва положително влияние върху отчетения нетен доход от такси и комисиони.

„Търговска банка Д“ АД е една от малкото в страната, които отчитат трайно нарастване на нетния доход от такси и комисиони, като то бе особено осезателно през последните три години, когато постигнато увеличение на приходите значително превиши отчетеното от банковата система нарастване, което за 2012 г. бе (0,62%), за 2011 г.- 3,64% и за 2010 г. отбеляза ръст от 2,55%.

Показатели	мярка	31.12.08	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12
1. Нетен резултат от такси и комисионни	хил. лв.	1 649	1 809	3 889	4 307	6 081
2. Нарастване на нетния доход от такси и комисиони	хил. лв.	*	160	2 080	837	2 017
3. Изменение на нетния доход такси и комисиони спрямо 2008 г.	%	*	109,68	235,83	286,61	408,91
4.Изменение на нетния доход такси и комисиони верижен индекс	%	*	109,68	215,02	121,53	142,67



С основен принос за отчетеното съществено нарастване са приходите от операции и кредитна дейност, които формират над 60% от общия размер на нетния доход от такси и комисиони.

Отчетеното задържане на относителния дял на приходите, формирани от касови операции и обслужване на сметки, в об-

щия размер на нетния доход от такси и комисиони следва да се разглежда по-скоро като пряк ефект на провежданата от Банката ценова политика, осигуряваща непрекъснато подобряване и разширяване на услугите при оптимизиране на ценовите равнища.

Показатели	Мярка	31.12.08 г.	31.12.09 г.	31.12.10 г.	31.12.11 г.	31.12.12.
Общ размер на нетния доход от такси и комисиони	%	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
1. Приходи от кредити	%	12,05	10,63	28,61	26,44	27,50
2. Различни от кредити	%	87,95	89,37	71,39	73,56	72,50
2.1. Касови операции	%	25,85	13,08	6,27	13,37	12,99
2.2. Обслужване на сметки	%	7,41	11,92	8,88	5,68	4,67
2.3. Разплащания	%	49,54	52,53	33,26	41,92	40,72
2.4. Картови услуги	%	-1,11	2,36	0,83	3,78	4,85
2. 5. Други	%	6,26	9,48	22,15	8,81	9,27

През последните две години приходите от картови услуги се утвърдиха като нова за Банката бизнес линия с тенденция за нарастване на нейния дял в общия размер на нетния доход през настоящата година.

Отчетената динамика при приходите от оказани други услуги следва да се разглежда като резултат от настъпилите промени в макроикономическите условия в страната и предлагането на други нелихвени услуги от Банката.

Независимо от отчетеното съществено нарастване на нетния доход от такси и комисиони, може да се определи, че все още не е достигнат потенциалът на Банката при предлагането на нелихвени услуги. Това определя необходимостта да продължи и по-нататъшното увеличение на активността ѝ при предлагането на тези услуги и формирането на допълнителни нелихвени приходи.

5. Нетен доход от операции в чуждестранна валута

За 2012 г. „Търговска банка Д” АД отчете нетни приходи от валутни операции и преоценка на валутни наличности на ниво от предходната година.

Отчетените резултати следва да се разглеждат като следствие от запазване на активността при реализирането на тези операции, както и от постигната ефективност при управление на валутните активи и пасиви на Банката. Това позволи на институцията в края на годината, независимо от запазилата от предходния период тенденция за задържане на по-високи равнища на курса USD/BGN и отчетеното в резултат на тази тенденция задържане на приходите през 2012 г. от ППВ и други операции спрямо предходната година да формира значително по-малки разходи от валутна преоценка при операции на валутния пазар. Това е причината през 2012 г. да бъде отчетена печалба от валутна преоценка, с което се прекрати влиянието на наложилата се през последните години негативна тенденция.

6. Разходи за дейността (общи административни разходи)

Показатели	Мярка	31.12.08 г.	31.12.09 г.	31.12.10 г.	31.12.11 г.	31.12.12 г.
1. Административни разходи	хил. лв.	8 103	11 665	14 684	16 988	18 950
2. Динамика на разходите - верижен индекс	%	100,00	143,96	125,89	115,66	111,55
3. Структурни звена	брой	17	29	39	54	59
4. Издръжка на едно звено	хил. лв.	477	402	377	315	321
5. Персонал	човека	181	248	299	356	387
6. Издръжка на един служител	хил. лв.	45	47	49	48	49

Разходите за дейността включват разходите, свързани с персонала, разходи за амортизация, наеми на офиси, охрана, разходи за комуникации, маркетингови и други управленски разходи, както и годишна премийна вноска във Фонда за гарантиране на влоговете в банките.

Общата сума на административните разходи през 2012 г. нарастна с 11,6% спрямо 2011 г.

Увеличението на разходите за издръжка се дължи основно на тези, свързани с разкриването на нови структурни звена на Банката и нарастването на годишните премийни вноски във Фонда за гарантиране на влогове в банки.

Запазването на тенденцията от преходните години за намаление на разходите за издръжка на структурните звена и служителите на Банката, както и задържане на темповете на нарастване на обема от административните разходи е резултат от тяхното пряко администриране, както и от провежданата политика за намаление на разходите за издръжка и по-нататъшното им оптимизиране.

7. Загуби от обезценка и несъбираемост на кредити

За 2012 г. „Търговска банка Д“ АД отчете нетни разходи за обезценка на кредитни експозиции в размер на (1 524) хил. лв., при отчетени за преходната година разходи от (542) хил. лв. Влияние при формирането на този резултат оказаха заделените допълнителни разходи съгласно провежданата от Банката политика при оценка на експозициите.

8. Данъци

Корпоративната данъчна ставка, приложима при определяне на размера на дължимия данък върху облагаемата печалба за 2012 г., е 10%. Данъкът върху печалбата за годината възлиза на (213) хил. лв., при изплатена сума за преходната година от (49) хил. лв. Отчетеното по-високо ниво на данъчните разходи е в съответствие с отчетения ръст на доходите през годината.



V. БАЛАНС

1. Общи положения

За пета поредна година „Търговска банка Д“ АД отчете ежегоден растеж на своето балансово число. В края на 2012 г. балансовото число на Банката достигна 743 млн. лв. при отчетено равнище за предходната година от 623,4 млн.лв., или ръст от 19,19%, което надхвърли съществено отчетеното за годината нарастване от банковата система.

През годината се запази и тенденцията масата и относителният дял на валутната компонента в общия обем на активите да продължи да нараства, макар и с по-бавни темпове спрямо предходните години. Постигнато за годината нарастване спрямо 2011 г. е в рамките на 46,5 млн. лв. на среднодневна база или с 11,38%. В резултат на това нарастване масата на валутната компонента на активите за 2012 г. достигна нива от 455 млн. лв., при което дялът ѝ в общия обем на активите възлезе на 68,4%.

Левовата равностойност на активите в евро, на среднодневна база, бе 418,2 млн. лв. За годината отново се отчете абсолютно нарастване в левова равностойност, при което относителният дял на тези активи в балансовото число на Банката достигна ниво от 62,8%, от общия обем на активите.

През годината възникна и се разви тенденция към реструктуриране на активите, която намери израз в по-бързото нарастване на левовата компонента спрямо средните за Банката темпове на растеж. Това е и причината левовата компонента да достигне относителен дял в общия обем активи от 31,5%, което спрямо предходната година отбеляза увеличение с 4,0%.

За 2012 г. нарастването на левовата равностойност на щатската валута е минимално и е в рамките на 3,2 млн. лв., при което дялът им в общия обем на активите достигна до ниво от 5,5%.

През годината “Д Банк” успя да осигури по-бързото нарастване на масата и дялът на най-високодоходните активи в общия обем на доходоносните активи. В същото време извършеното реструктуриране бе значително по-необходимите за Банката нива, което формира и отчетеното през годината недоволно нарастване на приходите от тези активи.

За годината Банката постигна нетно нарастване на кредитния портфейл с 57 млн. лв. или ръст от 20,78%, достигайки 331 млн. лв. Отчетеното нарастване е под рамките на разумната достатъчност, поради което и дялът му в увеличения размер на доходоносните активи нарастна минимално до ниво от 51,8%, при отчетено за предходната година равнище от 49,6%.

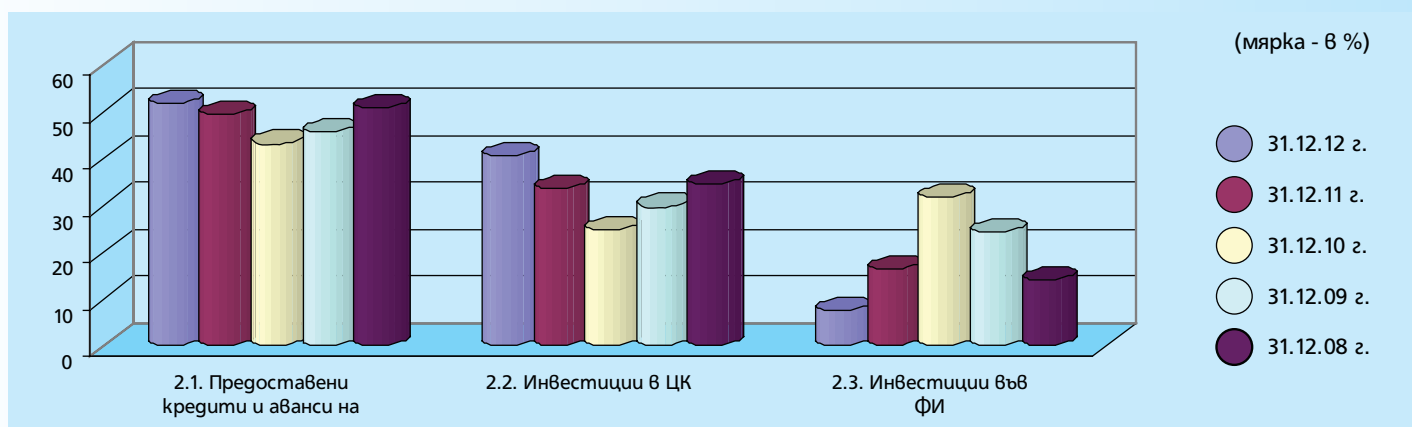
Отчетеното през 2012 г. нарастване на портфейла от ценни книжа в размер на 72,3 млн. лв. до ниво от 258,5 млн.лв., или с 38,8%, се оказва предпоставка за нарастване на дела им в общия обем на доходоносните активи до 40,5%.

Ефектът от постигнатото за годината вътрешно реструктуриране на високо- и среднодоходните активи на Банката бе нарастване на масата и на дела на тези активи в общия обем на финансовите активи, както и на приходите, осигурени от тях.

Същевременно относителният дял на доходоносните активи се задържа в общия обем на финансовите активи на нива от предходната година, което бе резултат от отчетеното минимално нарастване на тяхната маса и реализираното през годината вътрешно реструктуриране на доходоносните активи.

Структура на доходоносните активи

Показатели	Мярка	31.12.12 г.	31.12.11 г.	31.12.10 г.	31.12.09 г.	31.12.08 г.
1. Дял на доходоносните активи във финансовите активи на Банката	%	88,73	90,23	90,02	95,94	90,2
2. Доходоносни активи	%	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
2.1. Предоставени кредити и аванси на клиенти	%	51,87	49,63	43,3	45,65	50,91
2.2. Инвестиции в ЦК	%	40,54	33,74	24,84	29,77	34,75
2.3. Инвестиции във ФИ	%	7,59	16,63	31,86	24,57	14,34



2. Вземания от банки

Вземанията от банки към 31.12.2012 г. възлязоха на 48,3 млн. лв. или на 7,6% от доходоносните активи на Банката. Спрямо предходната година това е намаление от 43,4 млн. лв., което бе резултат от политиката на институцията за извършване на вътрешно реструктуриране на доходоносните активи в полза на високодоходните.

Вземанията от банки включват депозити, пласирани при банки в страната и в чужбина, разплащателни сметки в местни и чуждестранни банки, покрития по предоставени линии за издаване на акредитиви.

Тези средства се пласират краткосрочно и осигуряват висока ликвидност на Банката. Над 95% от всички пласменти са при банки с присъден рейтинг. Тяхното управление се осъществява в съответствие с одобрените от Банката лимити.

Отчитайки потенциала на “Търговска банка Д” АД и възможностите за текущо управление на ликвидността с подходящи инструменти с цел минимизиране на ликвидния риск, очакваме междубанковите депозити и през 2013 г. да имат относително постоянен характер при една ясно изразена тенденция на абсолютно и относително задържане на нивата спрямо 2012 г. в общия обем на активите на Банката.

3. Финансови активи, държани до падеж

Към 31.12.2012 г. „Търговска банка Д“ АД поддържа портфейл от ЦК, държани до падеж, заедно със сконтото и премията в размер на 187,1 млн. лв. Спрямо отчетената за 2011 г. сума от 168,4 млн. лв., бе постигнато нарастване от 18,7 млн. лв. или с 11,2%. Това означава следното:

- едва 25,9% от отчетеното през годината нарастване на общата сума на портфейлите ЦК на Банката, възлизащо на 72,3 млн. лв., е насочено към портфейла от ЦК, държани до падеж;
- поради икономическата ситуация в страната Банката е променила своята политика при управление на портфейлите от ЦК;
- отчетеното нарастване на сумата на ЦК, държани до падеж през 2012 г., е довело до незначително намаление на относителния им дял в общия размер на доходоносните активи.

4. Финансови активи на разположение за продажба

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

Настъпилата промяна в политиката на Банката през 2012 г. доведе до нарастване на сумата на този портфейл. Към 31.12.2012 г. портфейла от ЦК, държани за продажба, управляван от Банката, възлезе на 71,4 млн. лв. За годината се отчете нарастване на този портфейл спрямо 2011 г. в размер на 53,6 млн. лв., което е ръст от 301,4%.

5. Кредити и аванси на клиенти

Предоставените кредити на клиенти в отчета за финансово-

то състояние на „Търговска банка Д“ АД към 31.12.2012 г. бяха в размер на 330,8 млн. лв. при отчетени за 2011 г. 273,9 млн. лв.

Освен постигнатото през годината абсолютно увеличение на сумата на предоставените кредити и аванси от 56,9 млн. лв. или с 20,79%, се отчете и нарастване на относителния им дял в увеличения размер на доходоносните активи до 51,87%, при равнище за предходната година от 49,63%.

Отчитайки икономическата ситуация в страната, през 2012 г. Банката продължи да провежда политика на разумна достатъчност в кредитната дейност, като се акцентира върху кредитирането на корпоративни клиенти.

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

В същото време приоритет на Банката през 2012 г. продължи да бъде по-нататъшното усъвършенстване на управлението на кредитния риск на база на подобрението на целия могел на идентифициране, измерване, наблюдение и контрол на рисковите експозиции. Рискът се контролира, като се извършва обстоен анализ на всеки отделен инвестиционен проект и се изискват обезпечения от високо качество, както и текущо се наблюдава изпълнението на всеки етап от проекта, за който Банката отпуска заема.

Секторният анализ показва, че през 2012 г. Банката е продължила практиката, наложена през предходните две години, да се изтегля от т. н. “рискови” отрасли на националната икономика, като започна да насочва кредитирането си към други сфери с печеливш бизнес. Целта на предприетите мерки бе да се гарантира редовното издължаване на дълговете и да се поддържа конкурентното ниво на Банката.

Качеството на предоставените кредити и аванси може да бъде определено като относително добро, отчитайки икономическата ситуация в страната. В съответствие с провежданата политика при управление на кредитния риск, Банката успя към 31.12.2012 г. да постигне подобряване на качеството на портфейла спрямо предходната година.

6. Капитал и пасиви

В своята дейност „Търговска банка Д“ АД привлича ресурс от фирми, граждани и банки. В абсолютна сума отчетеното нарастване през годината възлезе на 104,7 млн. лв. (от 569,4 млн. лв. на 674,1 млн. лв.), което е ръст от 18,39%.

В същото време Банката за четвъртата поредна година реализира непрекъснато нарастване на заемния си капитал, като отчетеното през 2012 г. бе с най-ниски темпове на нарастване спрямо постигнатите нива през предходните години.

Предприетите от Банката действия през изтеклата година, за оптимизиране на размера и цената на привлечения паричен ресурс, доведоха и до възникването на тенденции на вътрешно реструктуриране. Това е причината в края на годината, в общия размер на привлечения ресурс, срочните депозити от фирми и граждани да достигнат 331,5 млн. лв., при което относителният им дял в общия обем на заемния капитал намалее до 48,02%.

Спрямо отчета за 2011 г. бе постигнато абсолютно нарастване на срочните депозити от фирми и граждани, но то не е достатъчно да бъде запазен достигнатият относителен дял от 2011 г., възлизащ на 50,04%. В абсолютна сума това бе нарастване от 41,7 млн. лв. или ръст от 14,4 %.

Успоредно с отчетеното нарастване на депозитната маса се увеличи и срочността на привлечения ресурс. При достигнато ниво на срочност по депозитите към 31.12.2011 г. от 9,51 месеца, в края на 2012 г. то вече бе 10,71 месеца, което показва подобрение на качеството на привлечения от Банката срочен паричен ресурс.

В края на 2012 г. за първи път се постигна не само паритет в структурата на привлечения ресурс, но и се създадоха условия масата и делът на безсрочно привлечения ресурс да нарасне до нива, което позволи той да заеме водеща позиция. В същото време проявлението на тази тенденция едва в края на годината, съчетана с влиянието на действащите през годината

пазарни условия, доведе до невъзможност да се постигне желаното по-бързо намаляване спрямо отчетеното на цената на привлечения ресурс от Банката. Това е и причината отчетената цена на ресурса в края на 2012 г. да се запази в рамките на ценови нива, достигнати към края на 2011 г..

Към 31.12.2012 г. „Търговска банка Д“ АД отчете собствен капитал в размер на 65,6 млн. лв., при отчетено ниво в края на 2011 г. от 52,9 млн. лв. или ръст от 23,92%. Нарастването се дължи на осигуреното увеличение на акционерния капитал от 10 млн. лв., както и на реализираната през годината печалба след данъци от 1,9 млн. лв.

Отчетеното нарастване на печалбата в края на 2012 г., съчетано с комплексното влияние на редица други фактори, оказва своето влияние върху съотношенията на капиталова адекватност и степен на покритие на активите.



VI. РЕГУЛАТОРИ

1. Ликвидност

През годината „Търговска банка Д“ АД продължи да поддържа много добра ликвидност. Отчетената в края на периода обща ликвидност от 36,61% се формира от следните компоненти:

- формираният обем на портфейла от ДЦК, възлизащ на 34,80% от балансовото число на Банката;
- нетните вземания от финансови институции, достигащи 6,50% от балансовото число на институцията;
- парични средства по каса и по разплащателна сметка в БНБ, достигащи 10,90% от балансовото число на Банката.

Като цяло бе постигната балансираност на ликвидните активи, общо и по структура. Очаква се, независимо от предприетите конкретни действия за абсолютно намаление на нетните вземания от финансови институции, те да продължат да бъдат относително високи, поради потребността от допълнителни средства по осигуряването на текущите разплащания, хеджиране на операциите - носители на валутен риск. Тази потребност ще нарастне с очакванията за увеличаване на абсолютния и относителен дял на активите, осигуряващи текущите разплащания на Банката във връзка с разрастването на дейността ѝ и развитието на икономическата криза в страната.

1. Банкови регулатори

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

Обща капиталова адекватност

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

Капиталовата адекватност към 31.12.2012 г. бе 13,29%, поради отчетеното нарастване на рисковата компонента през годината, в резултат от увеличаване на размера на активите и икономическата ситуация в страната. Това е причината да се отчете намаление спрямо нивото от 15,53% към 31.12.2011 г.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31.12.2012 г. основният акционерен капитал е 50 млн. лв.

Други регулаторни съотношения:

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

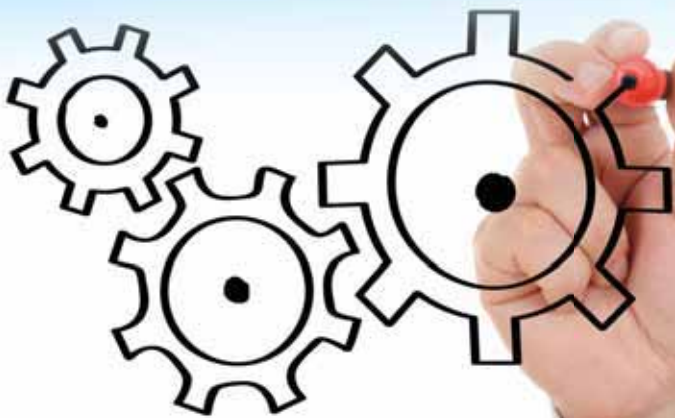
Капиталова база спрямо големи рискови експозиции – общият размер на всички големи кредити не може да надвишава 8 пъти

капиталовата база на Банката. Експозицията към едно лице или свързани лица не може да надвишава 25% от капиталовата база.

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

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

Към 31.12.2012 г. Банката е спазила всички регулаторни изисквания на БНБ и българското законодателство.



VII. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

Структура за управление на рисковете

Органите за управление на риска и нивата на компетенции, описани в чл. 10 от „Политиката за управление на риска“, са както следва:

Управителен съвет - отговаря за цялостната организация и ефективното функциониране на системата за управление на риска в Банката както и за насоките на нейното развитие; определя нивото на „рисковия апетит“ на Банката, утвърждава всички политики, правила и процедури, отнасящи се до управлението на риска, утвърждава система от лимити с цел смекчаване на основните банкови рискове и поддържане на ниво на риска в желаните граници.

Изпълнителни директори - организират работата по правилното прилагане на възприетата политика по управлението на рисковете и спазването на утвърдените лимити за дейностите, за които пряко отговарят, контролират работата на отделните структурни звена по отношение анализа и оценката на риска.

Комитет за управление на активите и пасивите - разглежда всички политики, правила, процедури и лимити отнасящи се до управлението на всички видове риск и ги предлага за одобрение на Управителния съвет, анализира текущото състояние на активите и пасивите на „Търговска банка Д“ АД, наблюдава рисковете свързани с управление на ликвидността на Банката и пазара на финансови инструменти и предлага конкретни мерки в случай на отклонение от приетите лимити или при извънредни ситуации.

Кредитен комитет - прилага утвърдената от УС кредитна политика, извършва предварителен анализ на кредитните сделки от гледна точка на управление на кредитния риск и одобрява кредитни сделки в рамките на своите компетенции;

Провизионен съвет - извършва оценка и класификация на рисковете експозиции и определяне на специфичните провизии за кредитен риск; взема решения за реструктуриране на рисковите експозиции и предлага на УС тяхното одобрение.

Комисия за оценка на рискови събития - взема решения за окон-

чателно регистриране на настъпили оперативни събития, извършва оценка на евентуално възникналите загуби, анализира регистрираните в счетоводните регистри данни.

Комисия по разглеждане на сигнали - разглежда, анализира и взема решения, относно постъпили в Банката сигнали от клиенти.

Комитет за сигурността на информационните системи - изпълнява планираща и координационна функция по отношение на дейностите, свързани със сигурността на информационните системи в Банката, одобрява процедурите по прилагане на правилата за информационната сигурност и ги предлага за одобрение от Управителния съвет на Банката.

Екип по планиране непрекъсваемостта на бизнес-процесите - отговаря за изготвянето на „План за непрекъсваемост на бизнес процесите“ в Банката, отговаря за избора на методика за тестване на плана за непрекъсваемост, отговаря за цялостната организация и провеждането на тествове, извършва анализи по възможностите за извършване на застраховки с цел възвръщане на загубите при рискове, които не могат да бъдат контролирани изцяло.

Дирекции в Централно управление и структурни подразделения на „Търговска банка Д“ АД, извършващи дейности, носители на риск;

Дирекция „Управление на риска“;

Служба „Вътрешен одит“.

Надзорният съвет - упражнява общ контрол по прилагането на всички политики, правила и процедури, свързани с управлението на риска в Банката.

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

Надзорен съвет – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

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

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

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

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

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

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

Измерване и управление на основните рискове

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

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

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

1. Кредитен риск

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

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

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

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

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

Максимална експозиция на кредитен риск

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

(В хил. лв.)

Финансови активи	2012 г.	2011 г.
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	80,924	59,781
Предоставени кредити и аванси на банки	48,349	91,786
Предоставени кредити и аванси на клиенти	330,821	273,892
Ценни книжа на разположение за продажба	71,437	17,796
Ценни книжа до падеж	187,096	168,365
Ценни книжа за тързуване	-	68
	718,627	611,688

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

	2012 г.	2011 г.
Банкови гаранции и акредитиви	51,270	41,909
Неусвоен размер на разрешени кредити	25,150	33,883
	76,420	75,792
Максимален кредитен риск	795,047	687,480

Кредитен риск – концентрация

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

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

Превишение на определен лимит в размер до 25 на сто, при спазване на рамката на общия банков лимит за конкретна банка, се одобрява от двамата изпълнителни директори. Превишението на определен лимит над 25 на сто за конкретната банка се одобрява от Управителния съвет на Банката.

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

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

Разпределението на финансовите активи на Банката (кредити и вземания и финансови активи държани до падеж – по амортизируема стойност, ценни книжа на разположение за продажба – по балансова стойност) класифицирани по сектори/отрасли на икономиката, са както следва:

(В хил. лв.)

Сектори/отрасли	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Вземания от правителства	202,337	160,522
Средства в брой и при Централната банка	80,924	59,781
Финансова дейност/услуги	104,545	117,493
Държавно и местно управление	19,283	14,130
Търговия и услуги	71,393	79,325
Строителство	98,733	74,673
Туризм	15,260	12,096
Производство	35,838	29,036
Кредити и дръзи вземания на населението	31,372	29,510
Транспорт и комуникации	4,225	4,521
Земеделие и горско стопанство	38,891	33,379
ВЕИ-Фотоволтаични централи	18,904	0
Застраховане, лизингова дейност	887	576
	722,592	615,042
Обезценка по МСС 39	(3,965)	(3,354)
	718,627	611,688

През 2012 г. в структурата на рисковите експозиции по сектори/отрасли на икономиката се запазва тенденцията, оформила се в края на 2011 г., дялът на финансовите инструменти, представляващи вземания по предоставени кредити на клиенти и инвестиции в държавни ценни книжа, да превишава дела на вземания от други банки.

През годината Банката успя да прекрати тенденцията от предходните години за нарастване концентрацията на кредитен риск (балансов и задбалансов) по кредити в отраслите търговия и услуги, като насочи дейността си към други отрасли на икономиката. Пряк резултат от провеждането на тази политика е постигнатото нарастване, в абсолютна сума и относителен дял, на кредитите предоставени на стопански субекти от отрасъл земеделие и горско стопанство и ВЕИ -

фотоволтаични централи.

Качество на кредити и вземания

„Търговска банка Д“ АД има въведени вътрешни правила за оценка на кредитоспособността на конкретните контрагенти. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща финансовата информация и информация за предложените обезпечения. Всички корпоративни кредити предоставени на частни предприятия, както и потребителските и жилищни кредити на физически лица са обезпечени. Приетите обезпечения са основно блокирани парични депозити по сметки на клиенти в Банката, ипотeka на недвижими имоти – жилища, търговски и производствени сгради, хотели и др., залог на движимо имущество, застраховано в полза на Банката – основно стоки

и материали на склад, транспортни средства, търговски вземания, залог на ценни книжа и др. Допълнително се изискват записи на заповед от клиента, поръчителства и съгласничеството от трети лица.

Провизионният съвет на Банката извършва ежемесечен анализ на рисковите експозиции от гледна точка на забава при обслужването им и промяна във финансовото състояние на кредитополучателите. Всяко тримесечие се извършва анализ на финансова информация предоставяна от клиентите. Текущо се следи изпълнението на инвестиционните проекти и тези за строителство, както и усвояването на средствата по кредитите.

На периодичен принцип, но не по-малко от веднъж в годината, се извършва преглед и преценка на предоставените обезпечения.

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

2. Пазарен риск

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

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

Лихвен риск

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

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

В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банката е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси като например основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

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

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

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

Анализът на лихвения риск на финансовите активи и пасиви на Банката и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти са оповестени в Годишния финансов отчет.

Валутен риск

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

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

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от дирекция „Финансови пазари

и инвестиции“ и „Управление на риска“. Политика на Банката е основната част от активите и пасивите на Банката да са деноминирани в евро или левове. Допълнително Банката не извършва съществени сделки и не поддържа големи по размер открити позиции във валути, различни от евро.

Дирекция „Финансови пазари и инвестиции“ управлява активите и пасивите на Банката в рамките на определените лимити за постигане на заложените цели и показатели за възвращаемост на инвестициите. Ежедневно се следи размера на откритата валутна позиция на Банката (по отделни валути) и се предприемат необходимите действия за минимизиране на евентуалните ефекти за Банката от промяна на валутните курсове. Анализите показват, че Банката е изложена на минимален валутен риск, тъй като поддържа ежедневно лимитирани открити позиции по отделните видове валута, различна от евро, което е с фиксиран курс спрямо българския лев.

Ликвиден риск

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

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

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

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

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

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

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

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



VIII. ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

1. Корпоративно банкиране

През 2012 г. се доразви практиката от предходните години за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с корпоративни клиенти, които показват надеждни резултати и имат добри перспективи за развитие.

Допълнително положително влияние върху финансовата стабилност на Банката оказва и предприетата политика на „конкретният подход“ към корпоративните клиенти, отчитайки спецификата на отделните отрасли на националната икономика.

Справка за броя активни кредити и загубаносови ангажименти

Брой (общо)	31.12.2010 г.	31.12.2011 г.	31.12.2012 г.	Вериген индекс –в %	
				2011/2010 г.	2012/2011 г.
Активни кредити	1 262	1 355	1 996	7,36	47,31
Активни гаранции/акредитиви	112	166	228	48,21	37,35
Общо	1 374	1 521	2 224	10,69	46,21
Брой (корпоративни клиенти)	31.12.2010 г.	31.12.2011 г.	31.12.2012 г.	2011/2010 г.	2012/2011 г.
Активни кредити	401	577	653	43,89	13,17
Активни гаранции/акредитиви	112	166	228	48,21	37,35
Общо	513	743	881	44,83	18,57

През цялата 2012 г. „Търговска банка Д“ АД се стремеше да привлича корпоративни клиенти чрез предлагане на качествено обслужване, гъвкави продукти според нуждите на клиента и кратки срокове на процеса за разглеждане на постъпилите документи, анализ на проектите и вземане на решения. Прилагането на тази практика ще се запази и през следващите години, превръщайки я в обичайна за Банката.

Анализ дейността на Корпоративно банкиране

Пазарна среда

През 2012 г. дейността на „Търговска банка Д“ АД в областта на корпоративното банкиране продължи да се осъществява в условията на продължаваща икономическа криза.

Силната конкуренция между банките за увеличаване масата на привлечения ресурс доведе до невъзможност да се постигне по-бързо намаление цената на придобиване на заемния капитал. Поради тези причини през 2012 г. бяха отчетени минимални стойности на намаление на заемния капитал. Това наложи продължаване на негативното влияние свързано с цената на придобиване на заемния капитал върху отчетения през годината нетен лихвен доход от предоставените кредити.

Загържането и отчетеното минимално намаление на междубанковия лихвен процент през годината, при равни други усло-

Едновременно прилагане на тези два подхода оказва положително влияние върху финансовата стабилност на Банката в условията на продължаваща икономическа криза и ги превърна в основна задача за достигане при работата с корпоративни клиенти за 2013 г. и следващите години.

През отчетния период се запази тенденцията от предходната година Банката да предоставя с приоритет кредити за финансиране на оборотен капитал на фирмите.

вля, следваше да доведе до по-съществено намаление на цената на кредитите, особено при тези, договорени с плаващ лихвен процент на база междубанковия пазар. Това не се получи и то бе пряк резултат от наложилата се през годината на по-голямата част от търговските банки политика на „кредитна абсистенция (отбягване)“, поради което се запази тенденцията от предходните две години за по-бавното намаление на цената на предоставените кредити и на привлечения ресурс.

Очаква се тази тенденция да се запази през цялата 2013 г., поради което не следва да се очаква възникването на съществени промени в условията на кредитната дейност на Банката.

Продължаването на икономическата криза се отрази негативно върху стабилността на по-голямата част от фирмите в страната, респективно и върху обслужващите банки. Като част от банковата система на страната този проблем оказва своето влияние и върху „Търговска банка Д“ АД. Благодарение на своевременно взетите мерки от самото начало на 2012 г. не се даде възможност ефектът да бъде почувстван с пълната му сила от Банката.

Кредитни експозиции към корпоративни клиенти

Политика на „разумна достатъчност“, провеждана през годината от „Търговска банка Д“ АД, се отрази върху размера на предоставените кредити. В отчета за финансовото състоя-

ние на Банката към 31.12.2012 г. кредитите, предоставени на корпоративни клиенти, са в рамките на 303,6 млн. лв., което формира дял от 90,7% в портфейла на Банката. Спрямо предходната година се отчете нарастване от 56 млн. лв. или със 22,47%. Постигнатото през годината нарастване на масата на кредитите, предоставени на корпоративни клиенти, бе по-планираното от Банката ниво, поради което се осигури по-малко, спрямо планираното, нарастване на относителния им дял в общия обем на увеличените доходоносни активи до ниво от 47,1%, при отчетен за предходната година относителен дял от 38,8%.

Банката продължава усилията си по диверсифициране на секторите от икономиката, в които оперират нейните кредитополучатели. Тази политика ѝ позволи да продължи работата по утвърждаване на позициите ѝ по отношение кредитиране на общини и публични клиенти.

Доходността при корпоративните кредити през 2012 г. намаля спрямо предходната година до ниво от 8,32%, което е спад в рамките на 0,42% в резултат от наложилата се тенденция на „синхронно“ понижаване нивата на привлечения ресурс и предоставените кредити.

Приходите от лихви от корпоративни кредити нарастнаха през изтеклата година и формираха 89,04% от общите лихвени приходи по предоставени от Банката кредити през 2012 г.

Анализът на качеството на портфейла от корпоративни кредити може да бъде определено като добро, отчитайки финансовото състояние на обслужваните клиенти и икономическата ситуация в страната.

Приемливите ценови равнища на предоставения ресурс позволи на „Д Банк“ да кредитира и през 2012 г. на конкурентни лихвени нива малки и средни предприятия, работещи в сфери на дейност, съобразени с условията, по които е предоставен ресурса.

Търговско финансиране

„Търговска банка Д“ АД предлага модерни продукти за търговско финансиране на своите клиенти – местни и международни компании с цел да улесни външнотърговските им операции. Чрез установените кореспондентски отношения Банката има достъп до най-различни точки по целия свят.

Банката обслужва нуждите на чуждестранни и местни компании, изпълняващи различни проекти в страната, чрез издаване на банкови гаранции към държавни институции или частни дружества.

2. Банкиране на гребно

През 2012 г. „Търговска банка Д“ АД доказва способността си да реагира адекватно в условията на изпълнен с предизвикателства пазар. Управлението на портфейла от продукти и услуги за физически лица следваше пазарните тенденции и посрещаше променящите се и все по-критични търсения от страна на по-

требителите. Бяха разработени и внедрени нови, конкурентни и отговарящи на пазарното търсене продукти и предложения отговарящи на нуждите на потребителите.

Пазарната конюнктура по отношение на заетостта, намаляването на покупателната способност на клиентите и в резултат на това – свитото потребление сериозно повлияха върху търсенето на кредитни продукти за физически лица.

През отчетната година продължи предлагането на разработени продукти, което доведе до увеличаване обема на отпуснатите потребителски кредити, както за служители във фирми, които получават трудовото си възнаграждение по сметки в Банката, така и за нови клиенти. Въпреки силно ограниченото кредитиране се наблюдава ръст на завоюваните позиции при задържане на ценовите нива на нивото от предходната година. Към края на годината достигнатият общ кредитен портфейл по балансова стойност в сегмента „Банкиране на гребно“ бе в рамките на 30,4 млн. лв., който все още следва да се приема за минимален и значително по-планираните нива.

През 2012 г. „Търговска банка Д“ АД продължи да развива и портфолиото си от депозитни продукти, залагайки на иновативни и гъвкави решения за спестяване и атрактивни предложения за лоялните си клиенти. Следвайки условията и тенденциите на пазара, Банката актуализира ценовата си политика по отношение на привлечените средства, като продължи да предлага широка гама от депозитни и спестовни продукти за физически и юридически лица на разумна цена.

Връзки с обществеността и реклама

През изминалия отчетен период бе продължена работата върху разпознаваемостта и утвърждаването на брандинга, предлаганата нова продуктова гама и креативната визия на „Търговска банка Д“ АД сред целевите клиентски групи и в общественото пространство като цяло.

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

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

Перспективи

През 2013 г. усилията на „Търговска банка Д“ АД ще бъдат насочени основно към:

- Увеличаване на кредитния портфейл и запазване доброто качество на предоставените кредити с оглед използването на свободния потенциал по отношение на продажби и обслужване.
- Увеличаване на привлечените средства чрез нови атрактивни продукти по отношение на пасивните банкови операции – откриване и обслужване на срочни и безсрочни депозитни сметки на клиенти.
- Увеличаване на броя на клиентите, получаващи трудовите си възнаграждения по разплащателна сметка в клоновете и офисите на Банката.
- Популяризиране на услугата за извършване на преводи за плащане на битови сметки от картови сметки на клиенти открити в клоновете и офисите на Банката.
- Разработване на нови атрактивни продукти свързани с активните и пасивните банкови операции.
- Приемане на плащания с карти при търговци.

3. Управление на активи и пасиви

Управлението на активите и пасивите на банката се извършва в три основни направления: паричен пазар, валутна търговия и търговия с ценни книжа. Наличието на широка мрежа от контрагенти, местни и международни банки, осигурява пазарни валутни курсове и цени за всички сделки.

Банката търгува главно със следните валути: български лев, евро, щатски долар, швейцарски франк и британска лира.

Приоритет е осигуряването на ликвидността на Банката.

Доброто управление на паричните потоци и на нарастналата маса от депозити на граждани и фирми не позволиха през 2012 г. институцията да изпитва нужда от паричен ресурс. В допълнение са договорени лимити с други банки и в случай на необходимост може да бъдат заемани средства от межубанковия паричен пазар.

Управлението на ликвидността е свързано и с поддържането на минималните задължителни резерви съобразно регулаторните изисквания. През изминалата година „Търговска банка Д“ АД е поддържала минималните си задължителни резерви в рамките на изискуемия размер.

Друга основна дейност в тази насока е търговията с ДЦК и еврооблигации. Портфейлът от ДЦК е в основата на различни продукти, ориентирани към клиентите като репо-споразумения и др.

4. Развитие на информационните системи

Предлаганите от „Търговска банка Д“ АД услуги чрез он-лайн

банкиране непрекъснато увеличават качеството и обхвата на предлаганите услуги, задоволявайки нарастващите нужди на клиентите. Последните имат възможност да получават богата и актуална информация, независимо от тяхната локация, като непрекъснато се повишава нивото на сигурност на услугата, както и капацитета на свързаност на Банката към интернет за постигане на по-бърза и качествена услуга.

Унифицирана мрежова система – в своята дейност Банката винаги се е стремяла да усъвършенства възможностите за оптимизиране връзките между отделните структурни звена и нейната Централна. Крайният резултат от тази целенасочена дейност се явява подобряването във времето не само на комуникацията, но и осигуряването на по-добро обслужване на клиентите на Банката, като се минимизира влиянието на географското разположение на отделните ѝ структурни единици.

През 2012 г. в „Търговска банка Д“ АД бяха завършени успешно редица проекти за развитие и модернизация на информационната и комуникационната инфраструктура.

Проектите условно могат да се разделят на

- проекти по инфраструктурата
- проекти в областта на програмното обезпечаване

Инфраструктурни проекти

След успешно внедряване и разгръщане на надеждна виртуална инфраструктура и оптимизиране на съвършеното стопанство на Банката естественото развитие бе да се сложи началото на една единна система за бекапиране и архивирана данните.

През изтеклата 2012 г. бе внедрена система за архивиране на данните, базирана на IBM TSM –v.6.3. Чрез нея в Банката се изгради мощна система за бекапиране на данните в реално време, както и за поддържане на архиви на различните системи, както на операционно така и на приложно ниво. Системата спомогна съществено да се повиши надеждността на Банката като финансова институция и да се намали значително риска от загуба на данни.

По отношение на инфраструктурните проекти бяха направени и редица подобрения и надграждания в областта на комуникациите и на системното обезпечение.

Проекти в областта на програмното обезпечаване

През последните години, след успешното внедряване на ПС „Банкер“, в Банката се предприеха действия по надграждане на системата, за да може тя все повече да удовлетворява нарастващите изисквания при обслужването на клиентите.

Основни проекти през изминалата година 2012 г са следните:

- *Инвентаризация на ДМА*. Стартиран бе модулът за инвентаризация на ДМА, като той бе интегриран напълно в ПС „Банкер“. С помощта на този модул значително се улесни

работата на служителите, както от Главно счетоводство, така и на служителите от офисите, които отговорят и извършват годишните инвентаризации. Системата позволява в реално време да се проследява движението и състоянието на гаден дълготраен актив и освен това в нея са разработени редица справки и извлечения.

- *Система за електронни досиета iRhive.* Внедрената система за електронни досиета до голяма степен повиши обслужването на клиентите в поделенията. През изтеклата година в нея се заредиха основни данни за клиенти като: лични карти, пълномощни и спесимени. Тя е напълно интегрирана с ПС „Банкер“, което води до лесна поддръжка и обслужване при работата с клиентите. През 2013 г. година предстои да стартира и доработка, свързана с одобрението и обслужването на кредитите, както на физически така и на юридически лица.
- *Проект – касети.* Към ПС „Банкер“ бе интегрирана система за обслужване на касети по гражданските трезори на Банката. Системата е изключително гъвкава и удобна за работа и тя се разработи при спазване на всички наредби и вътрешнонормативни документи за работа с касети. Към нея има голям набор справки, договори и документи, които се разпечатват и поддържат централизирано. С помощта на модул „Касети“ значително се улесни обслужването на клиентите по поделенията, ползващи гражданските трезори.
- *Система за проследяване на измами и нередовни документи.* С цел изграждане и поддържане на единен регистър на проблемни клиенти или на клиенти с проблемни документи, в Банката бе изградена система за „Измами“. Тя се поддържа от дирекция „Сигурност“ и представлява единна база от данни за клиенти с нередовни документи или на неизрядни клиенти. Системата е обвързана с ПС „Банкер“ и сигнализира при явяване на такъв клиент в поделение на Банката. Системата предоставя и възможност за блокиране на сметки за потенциално опасни клиенти. Към нея са разработени и редица справки и извлечения, улесняващи работата с регистъра.

През изминалата година се разработиха и редица по-малки проекти. Такива проекти са:

- Единна система за запитване към централния кредитен регистър на БНБ, която до голяма степен централизира запитванията от една единствена точка на Банката, като това доведе до икономия на универсални надписи и въведе контрол на запитванията.
- *Бяха направени редица промени и доработки в ПС „Банкер“, като разработката за следене на минимални неснежаеми остатъци, промени в клиентско досие, интеграция с ПС Аладин за осчетоводяване на рекапитулациите, освобождаване на клиенти от такси с ТЕЛК и редица други доработки.*

5. Картова дейност

През 2012 г. картвата дейност и използваните алтернативни пътища за реализация на предлаганите от „Търговска банка Д“ АД електронни услуги се оформиха като един от основните центрове на доход за Банката, значението на който непрекъснато ще нараства.

Независимо от постигнатите успехи през последната година, може да се отчете, че Банката все още не е успяла да развие предлаганите от нея услуги, на ниво, което да ѝ позволи да заеме полагащото ѝ се място на този пазар. Отчитайки съз-

далата се ситуация и потенциала на електронните услуги през последната година, Банката насочи своето внимание и създаде организация, която ѝ позволи в максимално кратък срок да бъде наваксано изоставането, допуснато през преходните години.

За годината се отчете нарастване на действащите дебитни карти в рамките на 43%. Създадената организация през 2012 г. бе предпоставка активността на Банката да продължи и през настоящата 2013 г., като очакванията са да нарастне както броят на активните дебитни карти, така и масата на привлечения паричен ресурс.

При кредитните карти се отчете нарастване от 17 % с тази особеност, че поради провежданата от „Търговска банка Д“ АД политика за намаляване на кредитния риск, все още броят на издадените кредитни карти от Банката може да бъде приет за символичен.

През годината успешно бе приключен проектът с MasterCard - 3 D Secure, с чиято помощ се защитава интересите на отделните картогържатели от измамно плащане при извършване на интернет транзакции с картите, издавани от Банката Maestro, MC Standard и MC Business.

Също така се работи активно по проекта за трансформирането на картовите платежни сметки към универсални банкови сметки, което ще позволи на клиентите на Банката да управляват гъвкаво паричните потоци през сметките си, както през електронните канали така и през локациите на Банката.

АТМ терминали - към 31 декември 2012 г. общият брой на инсталираните АТМ терминали достигна 69, което позволи на Банката да осигури допълнителни услуги на населението в над 60 населени места на страната.

ПОС терминали - „Търговска банка Д“ АД предлага на своите клиенти услугата cash advance (теглени на пари в брой от ПОС терминали в банкови офиси), както и услугата плащане на ПОС терминали в търговски обекти. Тази услуга дава възможност на нашите клиенти за по-лесно насочване на паричните потоци директно към тяхната банкова сметка.

Като се отчита създадената организация и продължаващото нарастване активността при предлагането на услуги чрез ПОС Терминали, следва да се очаква, че и през настоящата година Банката ще бъде в състояние да постигне набелязаните цели за броя на обслужваните клиенти и формираните от дейността приходи.

6. Кореспондентски отношения

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

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

EUR	Commerzbank, Frankfurt
	The Bank of New York Mellon, Frankfurt
	ING Bank, Sofia Branch
	Turk Ekonomi Bankasi A.S., Istanbul
	Bankpozitif Kredi ve Kalkinma Bankasi A.S., Istanbul
	Unicredit Bulbank, Sofia
	Investbank Bulgaria, Sofia
	Bulgarian Development Bank, Sofia
	Hyposwiss Private Bank Ltd., Zurich
GBP	The Bank of New York Mellon, N.Y.
	Commonwealth Bank of Australia, Sydney
CHF	Hyposwiss Private Bank Ltd., Zurich
USD	The Bank of New York Mellon, N.Y.
	Commerzbank, Frankfurt
	Turk Ekonomi Bankasi A.S., Istanbul
	Bankpozitif Kredi ve Kalkinma Bankasi A.S., Istanbul
	Unicredit Bulbank, Sofia
	Investbank Bulgaria, Sofia
	Hyposwiss Private Bank Ltd., Zurich,
TRY	Turk Ekonomi Bankasi A.S., Istanbul
	Bankpozitif Kredi ve Kalkinma Bankasi, Istanbul
AUD	Commonwealth Bank of Australia, Sydney



IX. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ

През 2013 г. „Търговска банка“ Д АД ще продължи дейността си към привличането и разширението на кръга от клиенти, на които да осигури целия набор от необходимите им банкови услуги, представени с бързо и ефективно обслужване.

Приоритет на „Търговска банка Д“ АД остава корпоративният сектор от български и чуждестранни клиенти, на които ще се предлага пълният обхват от банкови услуги.

Депозитната база на Банката, предвид икономическата ситуация в страната и очакваното по-нататъшно развитие на кризисни процеси през годината, се предвижда да нараства умерено в сравнение с 2012 г.

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

Предвижда се кредитирането да продължи да бъде основна част от бизнеса на „Търговска банка Д“ АД. При постигане на добър и надежден портфейл ползите за Банката ще се отразят в показателите не само за 2013 г., но и през следващите години.

Постигането на посочените по-горе резултати са неразделна част от Програмата за развитие на Банката през следващите три години (до 2015 г.).

Съгласно програмата, до края на 2013 г. се предвижда Банката да разполага с 65 структурни единици.

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

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

Целта е в края на 2013 г. Банката да работи като единен структурен механизъм и да се утвърди като стабилен център на печалба.

Програмата за развитие на Банката до 2015 г. е базирана на увеличението на заемния капитал, разработването и въвеждането на нови продукти, осигуряващи търсеното интензивно развитие, извършването на организационни и

структурни промени, разширяване на съвместната дейност с групи фирми и организации, разширяване на регионалното присъствие на Банката в страната и др.

Конкретизирани са целите, които следва да бъдат достигнати през отделните години. Определен е сегментът, в който ще се насочи дейността на Банката, както и делът, който следва да бъде достигнат. По този начин създадената организация ще позволи преминаване към нов етап на развитие чрез внедряване на съвременни банкови технологии и високо качество на обслужването, от което се очакват в бъдеще да бъдат привлечени нови клиенти и да се увеличат приходите.

Отчитайки икономическата ситуация в страната, ръководството на Банката ще се стреми да повишава ефективността на управлението на пасивите, което съчетано с оптимизиране структурата и качеството на активите, ще позволи още през настоящата година да се реализира на практика стратегията за ефективно управление на Банката.

Дейността на „Търговска банка Д“ АД и в бъдеще ще се усъвършенства съобразно измененията на конкретните икономически условия в страната с цел достигане на планираните показатели и задачи.



DATE	BID	ASK	PRO	QUA
JAN	€ 241,00	€ 558,00	€ 104,00	
FEB	€ 955,00	€ 348,00	€ 374,00	
MAR	€ 126,00	€ 415,00	€ 107,00	
APR	€ 262,00	€ 890,00	€ 803,00	
MAY	€ 839,00	€ 146,00	€ 930,00	
JUN	€ 706,00	€ 579,00	€ 691,00	
JUL	€ 622,00	€ 870,00	€ 934,00	
AUG	€ 557,00	€ 715,00	€ 938,00	
SEP	€ 50,00	€ 300,00	€ 934,00	
OCT	€ 817,00	€ 518,00	€ 437,00	
NOV	€ 173,00	€ 331,00	€ 269,00	
DEC	€ 808,00	€ 599,00	€ 339,00	

TOTAL SALES BY REGION

Region	Sales (€)	Category
West	€ 1 236 345,0	Copper
South	€ 1 896 354,0	Steel
North	€ 2 369 345,0	Gold
East	€ 1 893 543,0	Silver
Total	€ 7 595 587,0	Platinum

Х. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

- а) На 17 януари 2013 г. е приет плана и бюджета на Банката за 2013 г., декомпозиран по структурни звена и срокове.
- б) Формираният положителен финансов резултат от дейността на Банката през 2012 г. ще послужи за попълване на фонд „Резервен“, съгласно разпоредбите на чл. 246 от Търговския закон.
- в) С решение от 25 март 2013 г. Надзорният съвет на „Търговска банка Д“ АД освободи двама от членовете на Управителния съвет и изпълнителни директори, а именно: Пламен Иванов Петров и Рада Бонева Никодимова.
- г) С решение от 25 март 2013 г. Управителният съвет на „Търговска банка Д“ АД взе решение за овластяване на г-жа Гертана Чавдарова Беремска-Караджова - член на Управителния съвет, за изпълнителен член на Управителния съвет на „Търговска банка Д“ АД (изпълнителен директор).
- д) Същото решение, в изпълнение на изискванията на Устава на „Търговска банка Д“ АД, бе представено на Надзорния съвет за одобрение.
- е) Надзорният съвет одобри овластяването с решение, взето с Протокол № 3-2 от 25 март 2013 г.
- ж) На 26 март 2013 г. в Българска народна банка бяха подадени необходимите документи за издаване на одобрение в полза на Гертана Чавдарова Беремска-Караджова за изпълнителен член (изпълнителен директор) на „Търговска банка Д“ АД.
- з) Очаква се одобрението да бъде предоставено своевременно, незабавно след което промените в Управителния съвет ще бъдат представени за вписване в търговския регистър към Агенция по вписванията с оглед отразяването им по партидата на „Търговска банка Д“ АД.

Този доклад е изготвен в съответствие с изискванията на член 33 от Закона за счетоводството. Той е приет и подписан от членовете на Управителния съвет на „Търговска банка Д“ АД на 26 март 2013 г.

Ангел Геков
изп. директор,
член на УС



Гертана Беремска-Караджова
член на УС
(по пълномощно)





XI. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон: +359 (2) 9697 300
Факс: +359 (2) 9805 340
Ел. поща: bg-office@kpmg.bg
Интернет: www.kpmg.bg

До акционерите на Търговска Банка Д АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Търговска Банка Д АД ("Банката"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава ярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2012 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 26 март 2013 година, се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД София, 26 март 2013 година



КПМГ България ООД българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAM BC06 P2BV 9155 1060 2664 18 BIC K2BVBBC57-
Райфајзенбанк (България) ЕАД

„ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

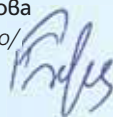
<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2012	2011
Приходи от лихви		35,834	29,537
Разходи за лихви		(21,220)	(17,670)
Нетен доход от лихви	7	14,614	11,867
Приходи от такси и комисионни		6,711	4,781
Разходи за такси и комисионни		(630)	(474)
Нетен доход от такси и комисионни	8	6,081	4,307
Нетен резултат от търговски операции	9	1,187	1,319
Други оперативни приходи	10	660	423
Оперативен доход		22,542	17,916
Разходи за обезценка на кредити и аванси	11	(1,524)	(542)
Разходи за персонал	12	(8,120)	(7,492)
Амортизация	12	(1,606)	(1,499)
Други разходи	12	(9,224)	(7,997)
Печалба преди данъчно облагане		2,068	386
Разход за данъци	13	(213)	(49)
Нетна печалба за годината		1,855	337
Друг всеобхватен доход			
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		804	119
Друг всеобхватен доход		804	119
Общо всеобхватен доход		2,659	456

Приложенията на страници от 6 до 60 са неразделна част от финансовия отчет.

Ангел Геков
Изпълнителен директор



Гергана Беремска-Караджова
Член на УС /по пълномощно/



Петър Благоев
дирекция "Икономическа политика"



Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



„ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2012 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2012	2011
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от Централната Банка	14	80,924	59,781
Вземания от банки	15	48,349	91,786
Предоставени кредити и аванси на клиенти	16	330,821	273,892
Ценни книжа на разположение за продажба	17	71,437	17,796
Финансови активи за търгуване		-	68
Ценни книжа свържани до падеж	18	187,096	168,365
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	19	4,566	5,414
Инвестиционни имоти	20	1,625	0
Нематериални активи	21	341	123
Отложени данъчни активи	22	18	0
Активи за продажба	23	16,446	5,070
Други активи	24	1,356	1,090
Общо активи		742,979	623,385
ПАСИВИ			
Задължения към банки	26	61,783	47,790
Задължения към клиенти	25	612,326	521,580
Пасиви по отсрочени данъци	22	-	52
Други пасиви	27	3,274	1,026
Общо пасиви		677,383	570,448
Собствен капитал			
Акционерен капитал	28	50,000	40,000
Резерви	28	15,596	12,937
Общо собствен капитал		65,596	52,937
Общо пасиви и собствен капитал		742,979	623,385

Приложенията на страници от 5 до 60 са неразделна част от финансовия отчет.

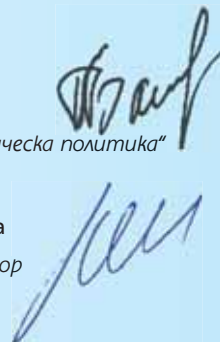
Ангел Геков
 Изпълнителен директор



Гергана Беремска-Караджова
 Член на УС /по пълномощно/



Петър Благоев
 дирекция "Икономическа политика"



Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД

Маргарита Голева
 Регистриран одитор



„ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД“
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината приключваща на 31 декември 2012 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2012	2011
Оперативна дейност			
Печалба след данъци		1,855	337
<i>Корекции за непарични операции</i>			
Загуби от обезценки	11	1,524	542
Амортизация	12	1,606	1,499
Разходи за данъци	13	213	49
Балансова стойност на отписани активи		339	88
		5,537	2,515
<i>Изменение в оперативните активи и пасиви</i>			
(Увеличение) на финансови активи, държани за търгуване		68	-
(Увеличение) на финансови активи за продажба		(52,837)	(6,644)
Намаление на вземанията от банки		12,756	76
(Увеличение) на предоставени кредити на клиенти		(58,453)	(90,094)
(Увеличение) на активи за продажба		(11,376)	(4,830)
(Увеличение)/намаление на сруци активи		(548)	94
Увеличение/(намаление) на задълженията към банки		13,993	(2)
Увеличение на задълженията към сруци клиенти		90,746	144,047
Увеличение/(намаление) на сруци пасиви		2,248	(533)
Платен данък		(1)	(109)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		2,133	44,520
Инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(2,630)	(1,944)
Покупка на нематериални активи		(310)	(37)
Увеличение инвестиции до падеж		(18,731)	(73,728)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(21,671)	(75,709)
Финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на акции		10,000	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		10,000	-
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(9,538)	(31,189)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		138,811	170,000
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	29	129,273	138,811

Приложенията на страници от 6 до 60 са неразделна част от финансовия отчет.

Ангел Геков
Изпълнителен директор

Гергана Беремска-Караджова
Член на УС /по пълномощно/

Петър Благоев
дирекция "Икономическа политика"

Цветелинка Колева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

„ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД“
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
Към 31 декември 2011 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	Основен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2011 година		40,000	9,906	(127)	2,701	52,480
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>						
Нетна печалба за годината		-	-	-	337	337
Неразпределена печалба от минали години		-	-	-	1	1
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		-	-	119	-	119
Общо друг всеобхватен доход		-	-	119	-	119
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	119	338	457
<i>Сделки с акционера, отчетени в собствения капитал</i>						
Трансфер към законови резерви		-	2,702	-	(2,702)	-
Общо сделки с акционера отчетени в собствения капитал		-	2,702	-	(2,702)	-
Баланс на 31 декември 2011 година	28	40,000	12,608	(8)	337	52,937

Към 31 декември 2012 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	Основен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2012 година		40,000	12,608	(8)	337	52,937
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>						
Нетна печалба за годината		-	-	-	1,855	1,855
Неразпределена печалба от минали години		-	-	-	-	-
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		-	-	804	-	804
Общо друг всеобхватен доход		-	-	804	1,855	2,659
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	804	1,855	2,659
<i>Сделки с акционера, отчетени в собствения капитал</i>						
Увеличение на капитала		10,000	-	-	-	10,000
Трансфер към законови резерви		-	337	-	(337)	-
Общо сделки с акционера, отчетени в собствения капитал		10,000	337	-	(337)	10,000
Баланс на 31 декември 2012 година	28	50,000	12,945	796	1,855	65,596

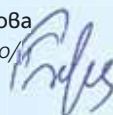
Приложенията на страници от 6 до 60 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Управителния съвет на Банката на 26 март 2013г. и са подписани от негово име от:

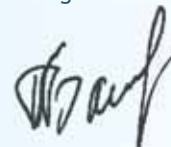
Ангел Геков
Изпълнителен директор



Гергана Беремска-Караджова
Член на УС /по пълномощно/



Петър Благоев
дирекция "Икономическа политика"



Цветелинка Колева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор



