



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

**КОНСОЛИДИРАНИ ГОДИШНИ
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ИЗГОТВЕНИ КЪМ
31 ДЕКЕМВРИ 2014 В СЪОТВЕТСТВИЕ С
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА
ФИНАНСОВО ОТЧИТАНЕ С
НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**



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.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Търговска Банка Д АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Търговска Банка Д АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, консолидираните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран 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 консолидиран 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 консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет от страна на Банката, 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 Банката. 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 в консолидирания финансов 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, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2014 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата консолидирана 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 консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 1 април 2015 година, се носи от ръководството на Банката.

Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД
София, 7 април 2015 година

Красимир Хаджинев
Регистриран одитор



СЪДЪРЖАНИЕ

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

1. Информация за Групата	6
2. База за изготвяне на Консолидираните финансови отчети	7
3. Основни елементи на Счетоводната политика	9
4. Управление на риска	25
5. Прилагане на приблизителни оценки	42
6. Нетен доход от лихви	48
7. Нетен доход от такси и комисионни	48
8. Нетен резултат от търговски операции	49
9. Други Оперативни приходи	49
10. Загуби от обезценка на финансови активи	49
11. Разходи за обезценка на инвестиционни имоти	49
12. Административни разходи	50
13. Разход за данъци върху печалбата	51
14. Парични средства и Вземания от Централната Банка	51
15. Вземания от банки	51
16. Предоставени кредити и аванси на клиенти	52
17. Ценни книжа на разположение за продажба	53
18. Ценни книжа държани до падеж	54
19. Имоти, Машини, съоръжения и оборудване	55
20. Инвестиционни имоти	56
21. Нематериални активи	58
22. Активи/Пасиви по отсрочени данъци	58
23. Активи за продажба	59
24. Други активи	59
25. Задължения към клиенти	60
26. Задължения към банки	60
27. Други пасиви	61
28. Капитал и резерви	62
29. Пари и Парични Еквиваленти	63
30. Условни задължения и ангажименти	63
31. Сделки със свързани лица	64
32. Събития след датата на финансовите отчети	66

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН
ДОХОД

За годината приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2014	2013
Приходи от лихви		31,830	34,662
Разходи за лихви		(14,497)	(18,107)
Нетен доход от лихви	6	17,333	16,555
Приходи от такси и комисионни		8,640	8,514
Разходи за такси и комисионни		(836)	(742)
Нетен доход от такси и комисионни	7	7,804	7,772
Нетен резултат от търговски операции	8	4,393	3,526
Други оперативни приходи	9	1,879	3,322
Оперативен доход		31,409	31,175
Разходи за обезценка на кредити и аванси	10	(9,463)	(9,767)
Разходи за обезценка на инвест. имоти	11	(101)	-
Разходи за персонал	12	(9,031)	(8,456)
Амортизация	12	(2,113)	(2,241)
Други разходи	12	(10,185)	(10,469)
Печалба преди данъчно облагане		516	242
Разход за данъци	13	(33)	(49)
Нетна печалба за годината		483	193
Друг всеобхватен доход			
Позиции, които не следва да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба			
Актуерска печалба по планове с дефинирани доходи		23	12
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани последващо в печалба или загуба			
Преценка на инвестиции на разположение за продажба		(675)	571
Друг всеобхватен доход		(652)	583
Общо всеобхватен доход		(169)	776

Приложенията на страници от 6 до 66 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

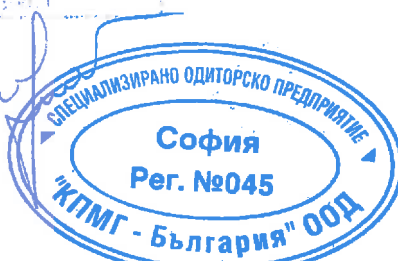
Анна Аспарухова
Изпълнителен директор

Гълъбин Гълъбов
Изпълнителен директор

Елица Костова
Съставител

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 За годината приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>	2014	2013
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от Централната Банка	14	73,221	97,756
Вземания от банки	15	36,263	12,055
Предоставени кредити и аванси на клиенти	16	317,553	314,906
Ценни книжа на разположение за продажба	17	101,317	90,561
Ценни книжа държани до падеж	18	130,582	162,101
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	19	31,628	5,432
Инвестиционни имоти	20	17,393	17,019
Нематериални активи	21	354	325
Отложени данъчни активи	22	40	73
Активи за продажба	23	1,167	1,954
Вземания по текущ данък		120	55
Други активи	24	2,328	1,331
Общо активи		711,966	703,568
ПАСИВИ			
Задължения към банки	26	4,226	15,313
Задължения към клиенти	25	610,731	618,129
Други пасиви	27	5,804	3,752
Общо пасиви		620,761	637,194
Собствен капитал			
Акционерен капитал	28	75,000	50,000
Фонд резервен	28	15,009	14,802
Преоценъчен резерв -ФА	28	692	1,367
Неразпределена печелба	28	504	205
Общо собствен капитал		91,205	66,374
Общо пасиви и собствен капитал		711,966	703,568

Приложенията на страници от 6 до 66 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Анна Аспарухова
 Изпълнителен директор

Гълъбин Гълъбов
 Изпълнителен директор

Елица Костова
 Съставител

Добринка Калоянова
 Управител
 КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

За годината приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Прил.	2014	2013
Оперативна дейност			
Печалба след данъци		483	193
<i>Корекции за непарични операции</i>			
Загуби от обезценки	10	9,564	9,767
Амортизация	12	2,113	2,241
Разходи за данъци	13	33	49
Балансова стойност на отписани активи		1,795	1,797
		13,988	14,047
<i>Изменение в оперативните активи и пасиви</i>			
(Увеличение) на финансови активи за продажба		(11,431)	(18,553)
(Увеличение)/намаление на предоставени кредити на клиенти		(12,110)	6,148
(Увеличение) на активи за продажба		(799)	(671)
(Увеличение)/намаление на други активи		(997)	17
Намаление на задълженията към банки		(11,087)	(46,470)
Увеличение/(намаление) на задълженията към други клиенти		(7,308)	5,803
Увеличение на други пасиви		2,040	491
Платен данък		(120)	(150)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		(27,824)	(39,338)
Инвестиционна дейност			
(Увеличение) на имоти, машини, съоръжения оборудване и инвестиционни имоти, нетно		(3,835)	(5,030)
(Увеличение) на нематериални активи		(187)	(89)
Намаление на инвестиции до падеж		31,519	24,995
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		27,497	19,876
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(327)	(19,462)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	29	109,811	129,273
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	29	109,484	109,811

Приложенията на страници от 6 до 66 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Анна Аспарухова
Изпълнителен директор

Гълъбин Гълъбов
Изпълнителен директор

Елица Костова
Съставител

Добрина Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Прил.	Основен капитал	Фонд резервен	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2013 година		50,000	12,945	796	1,855	65,596
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>		-	-	-	193	193
Нетна печалба за годината		-	-	-	2	2
Неразпределена печалба от минали години		-	-	-	-	-
<i>Друг всеобхватен доход</i>		-	-	-	12	12
Актоерска печалба по плановете с дефинирани доходи		-	-	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		-	-	571	-	571
Общо друг всеобхватен доход		-	-	571	12	583
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	571	207	778
<i>Сделки с акционера, отчетени в собствения капитал</i>		-	1,857	-	(1,857)	-
Трансфер към законови резерви		-	1,857	-	(1,857)	-
Общо сделки с акционера, отчетени в собствения капитал		-	1,857	-	(1,857)	-
Баланс на 31 декември 2013 година	28	50,000	14,802	1,367	205	66,374

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 За година приключваща на 31 декември 2014 г.

В хиляди лева

	Прил.	Основен капитал	Фонд резервен	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2014 година		50,000	14,802	1,367	205	66,374
<i>Общо всеобхватен доход за периода</i>						
Нетна печалба за година		-	-	-	483	483
<i>Друг всеобхватен доход</i>						
Актуерна печалба по плановете с дефинирани доходи		-	-	-	23	23
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		-	-	(675)	-	(675)
Общо друг всеобхватен доход		-	(675)	23	23	(652)
Общо всеобхватен доход за периода		-	(675)	506	506	(169)
<i>Сделки с акционера, отчетени в собствения капитал</i>						
Увеличение на капитала		25,000	-	-	-	25,000
Трансфер към законови резерви		-	207	-	(207)	-
Общо сделки с акционера отчетени в собствения капитал	28	25,000	207	-	(207)	25,000
Баланс на 31 декември 2014 година		75,000	15,009	692	504	91,205

Приложенията на страници от 6 до 66 са неразделна част от консолидирания финансов отчет. Консолидиранияте финансови отчети са одобрени за издаване от Управителния съвет на Групата на 1 април 2015г. и са подписани от негово име от:

Анна Аспарухова
 Изпълнителен директор

Елица Костова
 Съставител

Добринка Калоянова
 Управител
 КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинев
 Регистриран одитор



1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

1.1.Учредяване

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

1.2.Собственост и управление

Към 31.12.2014 г. капиталът на Групата е собственост на г-н Фуат Гювен, като се притежава от него пряко - 66,7 % дялово участие и чрез компанията ФОРТЕРА ЕАД с ЕИК 175194303 - с участие в капитала от 33,3 %. Групата има двустепенна система на управление – с Управителен и Надзорен съвет.

Към 31.12.2014 г. Управителният съвет се състои от 4 (четирима) членове, а именно: Анна Иванова Аспарухова – Председател на УС и Изпълнителен директор; Гълъбин Николов Гълъбов – Член на УС и Изпълнителен директор; Мартин Емилов Ганчев - Член на УС и Изпълнителен директор; Пламен Иванов Дерменджиев – Член на УС.

Към 31.12.2014 г. Надзорният съвет се състои от 4 (четирима) членове, а именно: Еленка Харизанова Манова – Член на НС, Валери Борисов - Член на НС, Емел Гювен – Член на НС, Бахатин Гюрбюз - Член на НС.

1.3.ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Съгласно изискванията на Закона за кредитните институции, разпоредбите на Устава на Търговска Банка Д АД и съдебната регистрация на дружеството, то се представлява от всички членове на УС заедно или заедно от двама изпълнителни директори. Към 31 декември 2014 г. изпълнителни директори на банката са: Анна Иванова Аспарухова – председател на УС, Гълъбин Николов Гълъбов – член на УС и изпълнителен директор и Мартин Емилов Ганчев – Член на УС и изпълнителен директор. Банката притежава лиценз за банкова дейност, издаден от Централната банка на България (БНБ) и може да осъществява всички банкови операции, разрешени от българското законодателство .

Основната дейност на банката през 2014 г. е била свързана с привличане на депозити от клиенти, предоставяне на кредити на бизнес клиенти и граждани, обслужване на разплащания на клиенти в страната и в чужбина, сделки с ценни книжа, извършване на репо-сделки на междубанковия пазар, сделки с чуждестранна валута, издаване на акредитиви и гаранции и други финансови услуги в България.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

1.4. СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

Към 31.12.2014 г. Групата има разкрити 59 структурни звена, в т. ч. ЦУ, 31 ФЦ, 16 офиса и 11 ИРМ, разположени в отделни градове на страната.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

2.1. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приложими в Европейския Съюз.

Този финансов отчет е изготвен на консолидирана основа. Групата изготвя консолидиран финансов отчет, съгласно Закона за счетоводство. Този консолидиран финансов отчет следва да се разглежда заедно с индивидуалния финансов отчет.

2.2. БАЗА ЗА ОЦЕНЯВАНЕ

Настоящия финансов отчет е изготвен на база историческата цена с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;

2.3. Валута на представяне

Този консолидиран финансов отчет е представен в хиляди български левове, функционалната валута на отчетната единица.

2.4. Прилагане на приблизителни оценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква от ръководството да прави преценки, оценки и предположения, които влияят на приложените счетоводните политики и отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, през който оценката се преглежда и във всички засегнати бъдещи периоди.

Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовите отчети, са оповестени в Приложение 5.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

2.5. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в тези финансови отчети за една предходна година. Ако е необходимо да бъдат направени промени в класификацията и представянето на отчетни обекти и операции като отделни компоненти на финансовите отчети с цел по-достоверно представяне, сравнителните данни за предходната година се рекласифицират, за да бъде постигната съпоставимост на данните с текущия отчетен период.

2.6. Промени в счетоводните политики

Групата е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36)
- КРМСФО 21 Налози
- Промени в МСС 32 Компенсирание на финансови активи и пасиви
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)
- Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането

(i) Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви

Промените не са приложими за Групата.

(ii) Налози

Групата прилага КРМСФО 21 Налози с начална дата 1 януари 2014. Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовите отчети на Групата.

(iii) Промени в МСС 32

Промени в МСС 32 Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Промените нямат ефект върху финансовите отчети, тъй като Групата не прилага компенсирание за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсирание.

(iv) МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

(v) Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането, се прилага след 1 януари 2014 г.

Промените нямат ефект върху финансовите отчети на Групата.

3.1. База за консолидация

Бизнес комбинации

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на покупката при прехвърляне на контрола към Групата (виж 3.1.2.). Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа. Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществували преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и се отнасят за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения, сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни услуги.

Дружествата, консолидирани във финансовия отчет към 31 декември 2014 година са Д Застрахователен Брокер ЕООД, Д Имоти ЕООД и Д Лизинг АД изцяло притежавани от Групата.

3.1.1. Неконтролиращо участие

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

3.1.2. Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие, когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

3.1.3. Загуба на контрол

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

3.1. База за консолидация, продължение

3.1.4. Участия в предприятия, отчитани по метода на капитала

Участията на Групата в предприятия, отчитани по метода на капитала, включват асоциирани предприятия и едно съвместно предприятие. Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики. Съвместно предприятие е споразумение, в което Групата има съвместен контрол, като едновременно има права върху нетните активи на споразумението, а не права за активите и задължения за пасивите на споразумението. Инвестициите в асоциирани и съвместното предприятие се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на значителното влияние или съвместния контрол.

3.1.5. Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани и съвместни предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка.

3.1.6. Придобивания от дружества под общ контрол

Бизнес комбинации, възникващи от трансфери на участия в дружества, които са под общ контрол на акционера, който контролира Групата, се отчитат така, че все едно придобиването е станало в началото на най-ранния представен сравнителен период или, ако е по-късно, на датата, на която общ контрол е бил наличен, като за тази цел сравнителната информация се преизчислява. Придобитите активи и пасиви са признати по балансовите стойности, отчитани преди в консолидирания финансов отчет на акционера, контролиращ Групата. Компонентите на собствения капитал на придобитите дружества са добавени към същите компоненти в Груповия собствен капитал и всички печалби и загуби се признават директно в собствен капитал.

3.2. Валутни операции

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства и еквиваленти, кредити и вземанията, инвестиции в ценни книжа, задължения по депозити и други задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ ежедневно. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ. Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделките с чуждестранна валута по курсове, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на възникването им.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

3.3. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база на принципа на начисляване за всички лихвоносни инструменти при използване на метода на ефективния доход на основата на цената на придобиване или приложимия променлив лихвен процент. Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизация на всеки отбив или премия или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносни инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходът от лихви включва реализирани лихвени доходи по дългови ценни книжа на разположение за продажба, от лихви по депозити в други банки, лихви по предоставени кредити и аванси на клиенти, дивиденди от инвестиции, такси и комисионни по предоставени кредити и аванси на клиенти, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

Разходът за лихви се признава на принципа на начисляване и включва лихвите по: привлечени депозити от банки, от клиенти, както и по други дългосрочно привлечени средства и подчинен срочен дълг.

3.4. Приходи от и разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионните по банковите гаранции за добро изпълнение се признават на системна база през периода на съществуване на експозицията, при осигуряване на съпоставимост с разходите за оказване на услугата.

Разходите за такси и комисионни свързани с обслужването на ностро сметки при други банки се признават в момента на извършване на услугата, за която се отнасят.

3.5. Резултат от търговски операции

Резултатът от търговски операции включва приходи от лихви от ценни книжа държани за търгуване, печалба/загуба от операции с ценни книжа държани за търгуване, печалба/загуба от преценка на ценни книжа на разположения за продажба, печалба/загуба от операции в чуждестранна валута и печалба/загуба от преценка на валутни активи и пасиви.

3.6. Финансови инструменти

3.6.1. Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: "кредити и вземания", "финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата", "финансови активи на разположение за продажба" и "финансови активи държани до падеж". Класификацията е в зависимост от същността и целите на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Групата признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на "датата на търгуване" – датата, на която се е обвързала да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата и загубата.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.1. Финансови активи, продължение

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, тя продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

(а) Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Тази група финансови активи включва: парични средства по разплащателни сметки и депозити при Централната банка, вземания от банки, предоставени кредити и аванси на клиенти, други вземания. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Лихвеният доход се признава на база ефективна лихва. Той се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Кредитите и авансите, които първоначално са възникнали в Групата, се признават при фактическото отпускане на паричните средства или предоставяне на друг финансов или нефинансов актив на кредитополучателите и първоначално се оценяват по стойността на предоставените парични средства или други активи.

Придобитите кредити и аванси от страна на Групата се признават при получаване в значителна степен на всички ползи и рискове, произтичащи от собствеността, като първоначално се оценяват по стойността на платената сума или определената справедлива стойност на прехвърления актив.

(б) Финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата

Един финансов актив се класифицира по справедлива стойност в печалбата и загубата, ако той е: 1) бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план; 2) част от идентифицируем портфейл от финансови инструменти, които Групата управлява заедно и подходът за него е насочен към краткосрочно генериране на печалби; или 3) дериватив, който не е определен и не е ефективен като хеджиращ инструмент. Финансовите активи по справедлива стойност в печалбата и загубата се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности или стойности, които се получават от използването на оценъчни модели на дисконтиране на паричните потоци. Всеки резултат от преоценката, печалба или загуба, както и лихвите по тези инструменти се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за отчетния период.

(в) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група.

Групата класифицира като финансови активи на разположение за продажба дългови ценни книжа и направени инвестиции в акции от капитала на други предприятия, когато намерението е тези ценни книжа да се държат за неопределен период от време и същите могат да бъдат продавани при

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.1. Финансови активи, продължение

(в) Финансови активи на разположение за продажба, продължение

необходимост от ликвидни средства или при съществени промени в доходността или цената им.

Ценните книжа на разположение за продажба се признават първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията. В последствие те се оценяват по справедлива стойност или стойности, които се получават от използването на оценъчни модели на дисконтиране на паричните потоци.

Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на ценните книжа, класифицирани в групата “на разположение за продажба”, се признават директно в отделен компонент на собствения капитал в отчета за промените в собствения капитал, докато финансовият актив бъде продаден или бъде определен като обезценен, когато натрупаните печалби или загуби, включени в предходни периоди в собствения капитал, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за отчетния период. През периода на държане на дълговите инструменти, класифицирани “на разположение за продажба”, Групата признава приходи от лихви чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Дивиденди по акции, класифицирани като финансови активи на “разположение за продажба”, се признават и отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато се установи, че Групата е придобила правото върху тези дивиденди.

(г) Финансови активи държани до падеж

Финансови активи държани до падеж са такива активи, които представляват дългови ценни книжа, с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати, спрямо които Групата при тяхното придобиване има положително намерение и възможност да държи до настъпването на падежа им независимо, че същите са търгуеми на борса. Тези активи се оценяват първоначално по тяхната цена на придобиване, а последващо – по амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с обезценка, ако има такава. Приходите от тях се признават и представят на база ефективен доход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.6. Финансови инструменти, продължение

3.6.1. Финансови активи, продължение

(д) Споразумения за репо сделки

Групата сключва договори с ценни книжа по силата на споразумения за обратна продажба/покупка на идентични книжа на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена (репо-споразумения). Закупените книжа, подлежащи на обратна продажба (обратно репо) на определена бъдеща дата не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като вземания по репо-споразумения с клиенти и/или банки, обезпечени със съответните ценни книжа. Разликата между покупната цена и цената за обратна продажба се третира като лихва и се начислява за периода на споразумението, като се прилага методът на ефективния лихвен процент.

Ценните книжа, продадени по споразумения за обратно откупуване (репо), продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние като активи по справедлива стойност в печалбата и загубата или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения по репо-сделки. Разликата между продажната цена и тази на обратната покупка се третира като разход за лихва и се начислява за периода на споразумението на база на метода на ефиктивната лихва.

3.6.2. Обезценка на финансови активи

Всички финансови активи класифицирани в групите: “кредити и вземания”, “финансови активи държани до падеж”, “финансови активи на разположение за продажба” подлежат на преглед за обезценка. На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали са налице обективни доказателства и съществуват ли индикатори за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи.

(а) Кредити и вземания от банки и други клиенти

Към датата на всеки отчет за финансовото състояние Групата прави преценка дали има налице обективни доказателства, че определени индивидуални кредити и вземания или група кредити и вземания със сходни характеристики са с белези на обезценени. Даден кредит или група кредити са обезценени когато има обективни доказателства, че е възникнала обезценка в резултат на едно или няколко събития, които са се случили след първоначалното признаване на актива, тези събития са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива и това влияние може да се оцени.

Критериите, които Групата използва, за да определи дали има налице обективни доказателства за загуби от обезценка са: неспазване (забава) на договорените плащания за главницата и лихвите; значителни финансови затруднения изпитвани от длъжника и за генериране на достатъчни по размер парични потоци; нарушения на ключови условия и показатели, заложи в договора за кредит; влошаване на финансовото, пазарното и конкурентното положение на длъжника; влошаване на състоянието и качествата на обезпеченията, предоставени от длъжника; стартиране на процедури по ликвидация и/или несъстоятелност на кредитополучатели и други подобни индикатори.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.6.2. Обезценка на финансови активи, продължение

(а) Кредити и вземания от банки и други клиенти, продължение

Стойността на обезценката е разликата между стойността в отчета за финансовото състояние на даденото вземане и възстановимата му стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Загубите от обезценка се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Обезценки могат да се правят и за други компоненти на кредитния портфейл към датата на отчета за финансовото състояние, чиято приблизителна оценка се основава на минал опит за възникнали загуби от всеки един от тези компоненти, настоящите икономически условия, в които оперират кредитополучателите и други фактори, които оказват влияние върху кредитния портфейл, но не са свързани с конкретна експозиция. В този случай Групата включва и обезценки за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа.

Групата текущо оценява дали има обективни доказателства за обезценка по отношение на всяка конкретна кредитна експозиция независимо дали е индивидуално съществена. Даден кредит се класифицира в една от рисковите кредитни групи – “редовни кредити”, “кредити под наблюдение”, “необслужвани” или “загуба” в зависимост от продължителността на забава на договорените плащания на главницата и/или на лихвата и на база на анализ на финансовото състояние на длъжника, източниците за погасяване на задълженията му към Групата и вида, качеството и стойността на приетото обезпечение. Изчисленията на сумите на обезценките се извършват от Групата на база вътрешно разработени правила и техники. В Групата ежесечно се извършва преглед и анализ на всички кредити за оценка на рисковите експозиции, както и на кредитите, на които е направена обезценка. Всяка следваща промяна в размера и срока на очакваните бъдещи парични потоци, сравнени с предварителните очаквания, водят до промяна в размера на коректива за обезценка като загубите/възстановяванията се отнасят в увеличение или намаление на загубите от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Загубата от обезценка се намалява само при подобряване качеството на кредита, при което съществува достатъчна вероятност за своевременно събиране на главницата и лихвата в съответствие с първоначалните условия, включени в договора за заем.

Последващите възстановявания или намаления на обезценки, които се дължат на събития, възникнали след тях, се отразяват като реинтегриране в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато един кредит е несъбираем, той се отписва срещу натрупаните за него суми за обезценки по корективната сметка. Такива кредити се отписват след като всички необходими правни процедури са били направени и сумата на окончателната загуба е била установена.

(б) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи “на разположение за продажба” се обезценяват в случай, че съществуват обективни доказателства, които показват значителен и продължителен спад в справедливите цени на съответния актив или група активи, или за финансови активи отчетени по цена на придобиване - когато съществуват доказателства, че балансовата стойност е по-висока от очакваната възстановима сума.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

3.6.2. Обезценка на финансови активи, продължение

(б) Финансови активи на разположение за продажба, продължение

В случай, че са налице такива доказателства, натрупаната загуба, представляваща разликата между цената на придобиване и текущата справедлива/възстановима стойност, се прехвърля от собствения капитал в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Възстановимата сума на дълговия инструмент е настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент за сходен финансов актив. Загубата от обезценка на финансови активи “държани за продажба” се признава текущо в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

(в) Финансови активи държани до падеж

Финансовите активи “държани до падеж” се оценяват индивидуално в случай, че съществуват обективни доказателства за обезценка. В случай, че са налице такива доказателства, обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Обезценката се отчита в корективна сметка и стойността на финансовия актив се представя в отчета за финансовото състояние нетно от нея. Сумата на обезценката се признава текущо в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.6.3. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Групата класифицира своите задължения, дълговите инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови пасиви или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти. Групата определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви притежавани от Групата са класифицирани като други финансови пасиви и се отчитат по амортизируема стойност.

Финансовите пасиви включват задължения към банки и клиенти по привлечени депозити, привлечени средства по договори за кредит и други договори и други текущи задължения.

Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Разходите за лихви се отчитат текущо в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението по тях се уреди, отмени или насрещната страна загуби правото си на упражняване.

3.7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имоти, машини, съоръжения и оборудване са представени във финансовите отчети по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При придобиване имоти, машини, съоръжения и оборудване се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

3.7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение*Последващо оценяване*

Избраният от Групата подход за последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване е моделът на себестойността по МСС 16 – цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

	%
▪ Машини, компютърна техника и оборудване	25-50
▪ Стопански инвентар	15
▪ Автомобили	25
▪ Ремонт и подобрение на наети помещения за срока на наемния договор	

Определеният срок на годност на оборудването се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира проспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини, съоръжения и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към стойността на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Стойностите на имоти, машини, съоръжения и оборудване в отчета за финансовото състояние подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната стойност в отчета за финансовото състояние, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване е по-високата от двете: справедливата стойност без разходите за продажба или стойността в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване, продължение

Печалби и загуби от продажба

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат.

Печалбите или загубите от продажба на активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и стойност в отчета за финансовото състояние на актива към датата на продажбата. Печалбите и загубите от продажба се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.8. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по цена на придобиване. Групата прилага модела на себестойността, съгласно най-разпространената практика в МСС 16.

Цената на придобиване включва всички разходи, директно свързани с придобиването на инвестиционния имот. Стойността на инвестиционните имоти, придобити по стопански начин, включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до състояние необходимо за неговата експлоатация и капитализирани разходи по заеми.

Инвестиционните имоти се амортизират на база линейния метод в печалби и загуби въз основа на очаквания срок на полезния им живот от датата, на която са готови за употреба. Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо. Групата прилага диференцирани норми на амортизация и очаквани срокове на полезен живот в зависимост от остатъчния икономически живот на съответния имот към момента на класификацията. В края на отчетния период се прави тест за обезценка въз основа на оценки, извършени от независими сертифицирани оценители.

3.9. Нематериални активи

Прилага се линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от:

▪ Програмни продукти	20
▪ Лицензии	15

Стойността в отчета за финансовото състояние на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тази стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като текущ разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и стойност на актива в отчета за финансовото състояние към датата на продажбата. Те се посочват нетно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.10. Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба

Групата представя като нетекущи активи класифицирани като държани за продажба недвижими имоти, придобити от обезпечения по отпуснати от Групата кредити. Стойността на тези активи се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използването им в дейността на Групата. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато ръководството на Групата има ясни намерения да извърши продажбата в обозримо бъдеще и са започнали процедури по търсене на купувачи.

3.11. Провизии и условни задължения

Провизии се признават когато Групата има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

Условните задължения са задължения възникнали в резултат на минали събития, съществуването на които може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от Групата или не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за погасяване на задължението. Същите не се признават в отчета за финансовото състояние, но се оповестяват (Приложение 30).

3.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство Групата е задължена да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Размерът на вноските се определя от Кодекса за социалното осигуряване и Закона за здравното осигуряване – въз основа на доходите за периода. Трудовите отношения между служителите и Групата, в качеството ѝ на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала на Групата под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Групата вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

3.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство, продължение

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в даденото предприятие може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Към датата на всеки годишен финансов отчет, Групата назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Те се признават незабавно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода (годината), в който възникнат.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, обезщетения за:

- неспазено предизвестие - брутното трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – брутното трудово възнаграждение за един месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на 2 брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се

признава за трудов стаж.

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

3.13. Дивиденди

Доходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Групата да получи съответния дивидент.

3.14. Отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерните предприятия се отчитат по цена на придобиване.

3.15. Текущи и отсрочени данъци

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2014 г. е 10% (2013 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят като се използва балансовия пасивен метод за временните разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви. Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба). Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, но само до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция от отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2014 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2013 г.: 10%).

3.16. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в други банки, предоставени депозити на други банки - на виждане и/или с оригинален срок до 3 месеца, както и салда по сметките с Централната банка, които са свободни от всякакви ограничения.

3.17. Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията от страна на Групата като лизингополучател във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на база линеен метод за периода на лизинга.

Приходът на Групата като лизингодател по договори за оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.18. Финансов лизинг

Лизинговата дейност на Групата е свързана с отдаване на имоти, машини и съоръжения по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива. Типичните показатели, които Групата разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг.

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи, или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Групата минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Групата страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания Групата включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена. Минималните лизингови плащания не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които са платени от Групата и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати - на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата:

- лизинговият договор е класифициран като финансов или оперативен лизинг; и
- в случай на финансов лизинг сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор, са определени.

3.18. Финансов лизинг, продължение

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Групата признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Групата. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минималните лизингови плащания с лихвен процент присъщ на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Групата начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главница) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост от нетната инвестиция.

Впоследствие нетната инвестиция в договори за финансов лизинг, се представя нетно, след приспадане на обезценка. Определянето на обезценката по финансов лизинг е посочено в приложение 3.6.2

3.19. Акционерен капитал и резерви

Групата е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на Групата. Акционерите отговарят за задълженията на Групата до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на Групата и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

Групата е задължена да формира *Фонд Резервен (законов резерв)*, съгласно изискванията на Търговския закон от разпределение на печалбата (Приложение 28).

Преоценъчният резерв – финансови активи е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Преоценъчният резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато финансовите активи се продадат или при наличие на трайни и продължителни обезценки.

3.20. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на тези финансови отчети. Групата не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, *Цикъл 2010-2012 и 2011-2013*. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовите отчети на Групата;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014)*;
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014)*;
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014)*;
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация (издадени на 18 декември 2014)*;
- Промени в МСС 1 *Инициатива за оповестяване (издадени 18 декември 2014)*;
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014)*
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014)*;
- Промени в МСС 27 – *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети (издадени 12 август 2014)*;
- Промени в МСС 16 и МСС 41 – *Плододаващи растения (издадени 30 юни 2014)*;
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация (издадени 12 май 2014)*;
- Промени в МСФО 11 – *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (издадени 6 май 2014)*.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен риск, пазарен риск (включващ лихвен и валутен риск) и ликвиден риск. 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 състояние на Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на банковите услуги и видовете продукти и на привлечените от нея средства на клиенти, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Групата управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Структура за управление на рисковете

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

Надзорен съвет – извършва общ надзор върху управлението на рисковете;

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

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

Кредитен комитет и Провизионен съвет – 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 събития, извършва оценка на загубите, анализира регистрираните данни.

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

Централната банка осъществява допълнителен надзор върху управлението на рисковете в Групата 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 Групата е приело различни вътрешни правила и методики за измерване на рисковете, които са основани на статистически модели или на исторически опит.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити по видове операции. Тези лимити рефлектират върху стратегията на Групата и пазарната ѝ позиция, както и нивото на конкретния риск, който Групата 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.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.1. Кредитен риск

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

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Провизионния съвет на Групата 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 главници и лихви и чрез механизмите на определяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез получаване на различни видове обезпечения.

Основната цел на инструментите под формата на гаранции и акредитиви е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранции и акредитиви, представляващи неотменяем ангажимент, че Групата ще извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, и носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от Групата 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 под формата на кредити, гаранции или акредитиви представляват ангажименти на Групата. По отношение на кредитния риск Групата 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. Групата 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 отчета за финансовото състояние е както следва:

<i>в хиляди лева</i>	2014	2013
Финансови активи		
Парични средства и вземания от Централната Банка	73,221	97,756
Предоставени кредити и аванси на банки	36,263	12,055
Предоставени кредити и аванси на клиенти	317,553	314,906
Ценни книжа на разположение и за продажба	101,317	90,561
Ценни книжа до падеж	130,582	162,101
	<u>658,936</u>	<u>677,379</u>

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.1. Кредитен риск, продължение

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

<i>в хиляди лева</i>	2014	2013
Банкови гаранции и акредитиви	28,898	42,621
Неусвоен размер на разрешени кредити	27,838	20,011
	<u>56,736</u>	<u>62,632</u>
Максимален кредитен риск	<u>715,672</u>	<u>740,010</u>

Кредитен риск - концентрация

Ръководството на Групата 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:

- Общ лимит към Групата - контрагент – определен на база официалния рейтинг на Групата, присъден от международно призната агенция за кредитнерейтинг. Той включва лимити по следните видове сделки: депозитен лимит, форекс лимит, търговски/портфейлен лимит.
- Вътрешен рейтинг на страните и банките - контрагенти - определен на база разработената в Групата Методика за определяне на вътрешен рейтинг на страните и банките - контрагенти чрез оценка на финансовото им състояние.
- 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. 395 от Регламент № 575/2013.
- Лимит по целеви отрасъл на кредитиране – определен на база анализ и констатации по отношение на специфичните отрасли, които Групата финансира, съобразно стратегията си, нивото на класифицираните кредити за съответния целеви отрасъл.
- Лимити по срочност – определени на база анализ и констатации относно статистически данни на БНБ за разпределение на кредити по срочност, матуриретната структура на пасива и очакванията на Групата за развитие на депозитната и дейност, класифицираните експозиции.
- Лимити по размер – определени на база анализ и констатации относно статистически данни на БНБ за разпределението на кредитите по размер, стратегия на Групата за развитие на пазарната и позиция и нивото на класифицираните експозиции.
- Лимити по валути – определени на база на статистически данни на БНБ за разпределението на кредитите по валути, структурата на пасива по валути, нивото на класифицираните кредити по валути.

Регулаторните лимити и вътрешното банковите лимити за максимални експозиции към едно лице и

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ**4.1. Кредитен риск, продължение**

икономически свързани лица, в т.ч. към банки-контрагенти се оценяват и анализират периодично, като се докладват на Управителния Съвет на Групата.

Концентрацията на кредитен риск в отчета за финансовото състояние по икономически сектори е представен в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2014	%	2013	%
ВЕИ-Фотоволтаични централи	13,521	4	16,204	5
Търговия и услуги	95,967	28	68,290	21
Строителство	62,336	17	87,814	27
Туризм	19,050	6	19,668	6
Производство	24,021	7	31,669	10
Кредити на населението	42,966	13	33,703	10
Транспорт и комуникации	5,434	2	3,970	1
Земеделие и горско стопанство	42,639	13	41,380	13
Застраховане, лизингова дейност	11,174	3	1,009	-
Държавно и местно управление	23,210	7	24,501	7
Общо преди обезценка	340,318	100	328,208	100
Обезценка	(22,765)		(13,302)	
Общо	317,553		314,906	

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ
4.1. Кредитен риск, продължение
Експозиции към кредитен риск

<i>В хиляди лева</i>	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжа	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Индивидуално провизирани:						
Редовни експозиции	3,538	85,884	-	-	-	-
Експозиции под наблюдение	650	1,988	-	-	-	-
Необслужвани	1,045	1,229	-	-	-	-
Загуба	42,315	22,783	-	-	-	-
Обща стойност	47,548	111,884	-	-	-	-
Обезценка	(22,114)	(13,302)	-	-	-	-
Балансова стойност	25,434	98,582	-	-	-	-
Портфейлно провизирани:						
Редовни експозиции	50,001	-	-	-	-	-
Обезценка	(651)	-	-	-	-	-
Балансова стойност	49,350	-	-	-	-	-
Просрочени, но непровизирани:						
Редовни експозиции	14,410	18,866	-	-	-	-
Експозиции под наблюдение	21,834	16,722	-	-	-	-
Необслужвани	16,344	12,557	-	-	-	-
Загуба	18,652	30,628	-	-	-	-
Обща стойност	71,240	78,773	-	-	-	-
Обезценка	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	71,240	78,773	-	-	-	-
<i>Разпределение по брой дни просрочие:</i>						
до 30 дни	24,593	28,429	-	-	-	-
30-60 дни	9,474	2,880	-	-	-	-
60-90 дни	2,510	12,921	-	-	-	-
90-180 дни	16,284	3,956	-	-	-	-
над 180 дни	18,379	30,587	-	-	-	-
Балансова стойност	71,240	78,773	-	-	-	-
Непросрочени и непровизирани:						
Редовни експозиции	161,218	131,374	36,263	12,055	231,826	252,592
Експозиции под наблюдение	9,663	6,095	-	-	-	-
Необслужвани	648	82	-	-	-	-
Загуба	-	-	-	-	-	-
Обща стойност	171,529	137,551	36,263	12,055	231,826	252,592
Обезценка	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	171,529	137,551	36,263	12,055	231,826	252,592
<i>Преструктурирани кредити (балансова стойност)</i>						
	38,848	31,411	-	-	-	-
<i>- в т.ч. Непровизирани</i>	30,140	24,848	-	-	-	-
Балансова стойност	317,553	314,906	36,263	12,055	231,826	252,592

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.1. Кредитен риск, продължение

Групата приема като обезпечение различни видове недвижими имоти, като жилищни, търговски и административни, хотелски и други имоти, както и в отделни случаи производствени сгради, незастроени парцели или земеделски земи. Стойността на ипотекирания имот в повечето случаи покрива изцяло размера на кредита. Приеманите обезпечения се оценяват по текущата им пазарна стойност, която се определя от компетентните длъжностни лица в Групата или от правоспособни лицензирани оценители по утвърден от Групата списък. При периодичните прегледи на състоянието на кредитите, се извършва и преценка на приетото обезпечение по същия ред.

Другите обезпечения включват залози върху движимо имущество, поръчителство и записи на заповед. Групата изисква процентът на покритие при обезпеченията от вида поръчителство и запис на заповед да бъде 100%, докато залозите върху движимо имущество се приемат като допълнителни към основното обезпечение.

По-долу са представени видовете обезпечения държани от Групата към 31 декември 2014 г. и към 31 декември 2013 г. по справедлива стойност.

В хиляди лева

**Кредити и аванси
на клиенти**
2014 **2013**

По индивидуално провизирани кредити:

Ипотеки върху недвижими имоти	107,139	88,174
Парични депозити	2,926	545
Други обезпечения	304,253	283,864

По просрочени, но непровизирани кредити:

Ипотеки върху недвижими имоти	99,395	106,292
Парични депозити	9,679	20,548
Други обезпечения	317,578	338,580

По непросрочени и непровизирани кредити:

Ипотеки върху недвижими имоти	232,232	245,376
Парични депозити	4,959	7,394
Други обезпечения	720,586	502,495

4.1.Кредитен риск, продължение

Жилищно ипотечно кредитиране

Таблицата по-долу представя кредитните експозиции по ипотечни кредити към клиенти – физически лица - в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база оценка на промените в цените на жилищата.

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	1,467	1,164
Над 50% до 70%	3,860	1,711
Над 70% до 90%	3,459	2,116
Над 90% до 100%	59	152
Повече от 100%	155	-
Общо	9,000	5,143

Кредити към предприятия

Кредитите към предприятия са предмет на индивидуална кредитна оценка. Кредитоспособността на дадено предприятие обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и Групата изисква такова да бъде предоставено от клиентите си търговци. Групата приема обезпечения във формата на първа по ред ипотека на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Периодично се анализират предоставените обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им, дължащи се на промени в пазарната среда, нормативната уредба или вследствие разпоредителни действия на длъжника. В случай, че тези изменения водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Групата изисква допълването му в определен срок.

Групата разглежда всички отделни случаи от страна на клиентите и преценява рисковете свързани с възможностите за преговаряне на първоначалните условия по сключени договори при поискване от страна на контрагентите. Обичайно тези условия са свързани с: удължаване сроковете за усвояване на кредитите, поради нарушение в план-графика на строителните работи или инвестиционния проект, размера на отпуснатия кредит в посока на увеличение и респ. намаление, лихвените равнища, особено на заемите с променлив лихвен процент или погасителните планове от гледна точка размерите на конкретни погасителни вноски и отделните падежи, както и в отделни случаи – промени в приетото обезпечение.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.2. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти и валутните курсове между различните валути. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Групата.

Групата 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 Групата посредством покупко-продажба на финансови инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция за хеджиране на риска.

4.3. 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 диманиката на паричните потоци. Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж и пазарната стойност на собствения капитал, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определен от Централната банка (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, Групата 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 Групата.

- 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 Групата спрямо промени в лихвените равнища.
- За целите на определяне на лихвените нива по кредити и вземания от нефинансови институции Групата е въвела отделни правила за своите клиенти:
 - за кредитите на физически лица - базисен лихвен процент, определен по одобрена вътрешна методика.
 - за корпоративните клиенти - базисен лихвен процент за корпоративни клиенти, определен по одобрена вътрешна методика на база на пазарните нива на лихвени проценти по отделни видове валути.

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.3. Лихвен риск, продължение

Групата 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 търгуваните 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 Групата и взема решения за промяна на лихвените нива.

Таблицата по-долу обобщава лихвения риск на Групата. В нея са включени активите и пасивите на Групата по балансова стойност съгласно лихвените клаузи заложи в договорите и матуриретната им структура и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти по периоди.

Анализ на лихвената чувствителност

31 декември 2014 В хиляди лева	Балансова стойност	Лихвочувствителни активи и пасиви					Над 5 години	Безлих- вени
		До 3 мес.	3 - 6 мес.	6 - 12 мес.	1 - 5 години			
Парични средства и вземания от								
Централната Банка	73,221	-	-	-	-	-	-	73,221
Кредити и аванси на банки	36,263	36,263	-	-	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	317,553	270,842	11,400	20,121	8,885	6,305	-	-
Инвестиции в ценни книжа	231,899	80,805	17,222	14,355	87,909	31,535	73	-
Общо активи	658,936	387,910	28,622	34,476	96,794	37,840	73,293	
Депозити от банки	(4,226)	(4,226)	-	-	-	-	-	-
Депозити от клиенти	(610,731)	(459,924)	(48,596)	(87,543)	(14,668)	-	-	-
Общо пасиви	(614,957)	(464,150)	(48,596)	(87,543)	(14,668)	-	-	
Разлика	43,979	(76,240)	(19,974)	(53,067)	82,126	37,840	73,293	

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

4.УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ
4.3.Лихвен риск, продължение

31 декември 2013 <i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Лихвочувствителни активи и пасиви					Над 5 години	Безлих- вени
		До 3 мес.	3 - 6 мес.	6 - 12 мес.	1 - 5 години			
Парични средства и вземания от								
Централната Банка	97,756	-	-	-	-	-	-	97,756
Кредити и аванси на банки	12,055	12,055	-	-	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	314,906	210,935	7,758	7,721	51,988	36,504	-	-
Инвестиции в ценни книжа	252,662	65,010	25,348	26,642	90,554	45,037	71	-
Общо активи	677,379	288,000	33,106	34,363	142,542	81,541	97,827	
Депозити от банки	(15,313)	(5,063)	-	-	-	(10,250)	-	-
Депозити от клиенти	(618,129)	(450,740)	(54,909)	(90,253)	(22,227)	-	-	-
Общо пасиви	(633,442)	(455,803)	(54,909)	(90,253)	(22,227)	(10,250)	-	-
Разлика	43,937	(167,803)	(21,803)	(55,890)	120,315	71,291	97,827	

Чувствителност на финансовия резултат към промяна на лихвените нива

Таблицата по-долу показва чувствителността на лихвените активи и пасиви към промените в лихвените нива в посока на увеличение или намаление и ефектът във финансовия резултат за Групата.

<i>В хиляди лева</i> 31 декември 2014	100 бр	100 бр	50 бр	50 бр
	увеличение	намаление	увеличение (матуритет над 1 година)	намаление (матуритет над 1 година)
На 31 декември	605	(351)	222	(117)
Средно за периода	504	(423)	208	(131)
Максимум за периода	605	(605)	227	(227)
Минимум за периода	327	(327)	113	(113)

<i>В хиляди лева</i> 31 декември 2013	100 бр	100 бр	50 бр	50 бр
	увеличение	намаление	увеличение (матуритет над 1 година)	намаление (матуритет над 1 година)
На 31 декември	499	(499)	178	(178)
Средно за периода	515	(515)	187	(187)
Максимум за периода	541	(541)	193	(193)
Минимум за периода	496	(496)	177	(177)

4.4. ВАЛУТЕН РИСК

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

Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит валутен риск свързан с тях и влияние върху показателите в отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Групата. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Дирекция "Финансови пазари и инвестиции". Политика на Групата е основната част от активите и пасивите на Групата да са деноминирани в евро или левове. Допълнително Групата не извършва съществени сделки и не държи открити позиции във валути различни от евро.

Дирекция "Финансови пазари и инвестиции" управлява активите и пасивите на Групата 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 Групата по отделни валути и се предприемат необходимите действия за минимизиране на евентуалните загуби от промяна на валутните курсове. Анализите показват, че Групата е изложена на минимален валутен риск, тъй като поддържа ежедневно лимитирани открити позиции по отделните видове валута, различна от еврото, което е с фиксиран курс спрямо българския лев.

Следващата таблица обобщава експозицията на Групата към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажменти по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ
4.4. Валутен риск, продължение
В хиляди лева

31 декември 2014	В щатски долари	В евро	В лева	В други валути	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от Централната Банка	962	13,404	58,667	188	73,221
Кредити и аванси на банки	927	34,355	580	401	36,263
Кредити и аванси на клиенти	8,381	191,775	117,397	-	317,553
Финансови активи на разположение за продажба	4,834	85,486	10,996	-	101,316
Инвестиционни ценни книжа до падеж	8,348	54,432	67,803	-	130,583
Общо финансови активи	23,452	379,452	255,443	589	658,936
Финансови пасиви					
Депозити от банки	3217	-	1,009	-	4,226
Депозити от клиенти	19,078	229,156	361,961	536	610,731
Общо финансови пасиви	22,295	229,156	362,970	536	614,957
Нетна балансова валутна позиция	1,157	150,296	(107,527)	53	43,979
Условни задължения и ангажименти	24	19,447	37,265	-	56,736
31 декември 2013					
	В щатски долари	В евро	В лева	В други валути	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от Централната Банка	626	46,962	49,980	188	97,756
Кредити и аванси на банки	1,741	2,570	7,062	682	12,055
Кредити и аванси на клиенти	10,289	198,770	105,847	-	314,906
Финансови активи на разположение за продажба	4,172	76,121	10,268	-	90,561
Инвестиционни ценни книжа до падеж	7,373	76,275	78,453	-	162,101
Общо финансови активи	24,201	400,698	251,610	870	677,379
Финансови пасиви					
Депозити от банки	-	-	15,313	-	15,313
Депозити от клиенти	24,500	225,098	367,674	857	618,129
Общо финансови пасиви	24,500	225,098	382,987	857	633,442
Нетна балансова валутна позиция	(299)	175,600	(131,377)	13	43,937
Условни задължения и ангажименти	531	15,178	46,923	-	62,632

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Групата поддържа приемлива нетна експозиция като купува и продава чуждестранна валута на спот курсове, когато определи за подходящо.

4.УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.5.Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който Групата не може да посрещне своите задължения, когато те са дължими като резултат от тегления от депозанти, парични изисквания от ангажименти по договори или други парични изходящи потоци. Подобни изходящи парични потоци биха намалили наличните парични средства на Групата за предоставяне на кредити на клиенти, търговски дейности и инвестиране. При извънредни обстоятелства липсата на ликвидност може да рефлектира в намаления в отчета на финансовите позиции и продажба на активи или в потенциалната невъзможност от страна на Групата да изпълни заемните си ангажименти. Рискът от невъзможността на Групата да посрещне своите задължения е присъщ на всички банкови операции и може да бъде повлиян от различни специфични за институцията или по-общи пазарни събития включително, но без да се ограничават, до кредитни събития, системни шокове и природни бедствия.

Процесът по управление на ликвидността на Групата, се осъществява под надзора на управление “Финансови инвестиции и пазари” и включва:

- ежедневно осигуряване на средства чрез контрол на бъдещите парични потоци, за да бъдат посрещнати нуждите от ресурс. Това включва привличане на средства при падежиране на наличните ресурси или при заемане от клиенти.
- Контрол на ликвидните коефициенти от отчета за финансовото състояние срещу вътрешни или регулаторни изисквания; и
- Управление на концентрацията и профила на падежиране на задълженията на Групата.

Мониторингът и отчитането се осъществява под формата на измерване и прогнозиране на паричния поток към следващия ден, седмица или месец, тъй като това са ключови периоди за управление на ликвидността. Изходната точка за тези преценки е анализ на договорения падеж на финансовите пасиви и очакваната дата за събиране на финансови активи.

Групата разработва подходящи политики, които да осигуряват следното:

- поддържане на достатъчно ликвидни активи, които да покриват съответните пасиви;
- разумно съотношение на средносрочни активи, финансирани със средносрочни пасиви; и
- ежедневен контрол на ликвидността.

Управителният съвет на Групата определя Комитета за управление на активите и пасивите като отговорен орган за управление на ликвидността.

КУАП е постоянно действащ колективен орган, който отговаря за управлението на активите и пасивите, както и за разработването и използването на системата за управление на ликвидността на Търговска Банка Д АД. В качеството си на орган за управление на ликвидността, е компетентен да подготвя планове за действие в случаи на непредвидено изтичане на парични средства, дължащо се на неочаквани събития или неблагоприятни обстоятелства, като отчита възможното въздействие на алтернативни сценарии по отношение на Групата или на пазара като цяло, както и комбинация от тях. КУАП анализира всички отчети по ликвидността, стрес-тестовите и сценариите при ликвидна криза в съответствие с изискванията на Наредба № 11 и Правилата за управление на ликвидността.

4.5. Ликвиден риск, продължение

Комитетът следи отчетите за валутните структури по активи и пасиви, отчетите за открити позиции и рисковата структура на портфейла от ценни книжа.

Изискванията за ликвидност във връзка с издадени гаранции са значително по-малки в сравнение със сумата на ангажиментите, тъй като Групата обичайно не очаква трето лице да изтегли средствата по договора. Общата непогасена договорена сума на тези ангажименти не винаги представлява бъдещи потребности от парични средства, тъй като срокът на голяма част от тези ангажименти ще изтече или ще бъде прекратен без да бъдат финансирани.

Дирекция “Финансови пазари и инвестиции” контролира непокрытите средносрочни активи, нивото и типа на неусвоените кредитни ангажименти, използването на овърдрафти и влиянието на задбалансовите пасиви като гаранции и стенд-бай акредитиви.

Източниците на финансиране се наблюдават редовно с цел поддържане на разнообразие по валути, географско местонахождение, доставчици, продукт и срок.

В таблицата по-долу са представени стойностите в проценти на съотношението ликвидни активи спрямо пасивите на Групата:

	2014	2013
	%	%
Към 31 декември	24,04	23,69
Средна стойност за периода	21,88	18,51
Най-високо за периода	27,60	23,69
Най-ниско за периода	15,30	13,07

Анализът на матуриретната структура на финансовите пасиви и задбалансовите ангажименти, изготвен на база на дисконтираните брутни парични потоци е представен по-долу:

31 декември 2014	Балансова стойност	По-малко от 1 месец	1-3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 - 5 години	Над 5 години
Парични средства и вземания от Централната Банка	73,221	73,221	-	-	-	-
Вземания от банки	36,263	16,628	19,635	-	-	-
Предоставени кредити и аванси на клиенти	317,553	13,122	12,701	82,570	174,753	34,407
Ценни книжа	231,899	141,907	1,617	15,630	66,681	6,064
Общо активи	658,936	244,878	33,953	98,200	241,434	40,471
Депозити от банки	4,226	3,328	9	111	778	-
Депозити от клиенти	610,731	344,951	55,711	191,897	18,172	-
Неусвоени ангажименти	56,736	22,405	116	1,563	32,652	-
	671,693	370,684	55,836	193,571	51,602	-

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.5. Ликвиден риск, продължение

31 декември 2013	Балансова стойност	По-малко от 1 месец	1-3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 - 5 години	Над 5 години
Парични средства и вземания от Централната Банка	97,756	97,756	-	-	-	-
Вземания от банки	12,055	12,055	-	-	-	-
Предоставени кредити и аванси на клиенти	314,906	6,062	22,742	59,346	190,911	35,845
Ценни книжа	252,662	156,885	6,972	26,603	-	62,202
Общо активи	677,379	272,758	29,714	85,949	190,911	98,047
Депозити от банки	15,313	250	5,063	-	10,000	-
Депозити от клиенти	618,129	348,177	54,367	168,753	46,832	-
Неусвоени ангажименти	62,632	18,574	-	1,437	42,621	-
	696,074	367,001	59,430	170,190	99,453	-

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.6. Управление на собствения капитал

През 2014 год. влезе в сила пакет ДКИ IV (Директива 2013/36/ЕС и Регламент (ЕС) № 575/2013), който включва изисквания за изчисляване и отчетност във връзка с капиталовите изисквания и финансовата информация. Обхвата, честотата и сроковете за предоставяне на тази информация пред регулаторния орган се въведоха чрез Регламент(ЕС) №680/2014 от 16 Април 2014 год.

В резултат на това регулаторните изисквания за Капитал на Търговска Банка Д АД за 2013 г. са базирани на разпоредбите на Базел II, Наредба № 8 на БНБ, а тези за 2014 год. на пакет ДКИ IV, Отчетни изисквания по Регламент(ЕС) №680/2014 – Собствен капитал и капиталови изисквания – COREP.

(1) Регулаторен капитал

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

- Капитал от първи ред (цялата сума се класифицира като базов собствен капитал от първи ред), който се състои от емитиран капитал, премийни резерви и общи резерви намалени със следните отбиви – положителна репутация, нематериални активи и други регулаторни корекции свързани с елементи, които се включват в счетоводния капитал или активите на Групата, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.
- Капитал от втори ред: резервите от преценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, намалени с регулаторни корекции свързани с елементи, които се включват в счетоводния капитал или активите на Групата, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Групата установява отношението на обща капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения (регулаторен) капитал и рисково-претеглените активи. Рисково-претеглените активи представляват сумата от рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск. Адекватността на първичния капитал е процентното съотношение между капитала от първи ред и рисково-претеглените активи. Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13,5 %, а на адекватността на първичния капитал – по-малко от 11,5 %.

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.6. Управление на собствения капитал, продължение

(2) Капиталови показатели

Собствен капитал (капиталова база)

	Базел III 2014	2013 преизчислен по Базел III	Базел II по отчет 2013
<i>В хиляди лева</i>			
Базов собствен капитал от първи ред			
Изплатени капиталови инструменти	75,000	50,000	50,000
Резерви	15,030	14,802	14,812
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:			
Натрупан друг всеобхватен доход	409	1,107	1,367
Нематериални активи	(354)	(325)	(296)
Други преходни корекции на Базов собствен капитал от първи ред	(409)	(1,107)	(1,367)
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции			(34)
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от нефинансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции			
Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции			
Специфични провизии за кредитен риск			(12,666)
	89,676	64,477	51,816

Капитал от втори ред

Натрупан друг всеобхватен доход

Намаления на капитала от втори ред:

Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции

Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от нефинансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции

Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции

Специфични провизии за кредитен риск

	-	-	-
Собствен капитал	89,676	64,477	51,816

Капиталови съотношения

	31- декември- 2014	31- декември- 2013
Отношение на обща капиталова адекватност	22,61%	20,35%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	22,61%	20,35%

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

4.6. Управление на собствения капитал, продължение

(3) Капиталови показатели

Политиката на Търговска Банка Д АД по управление и разпределение на капитала се определя от Управителния съвет на Групата. Разпределението на капитала между различните операции и дейности има за задача да оптимизира доходността от алокирания капитал. Процесът се осъществява под ръководството на Комитета за управление на активите и пасивите, като се прави преглед на нивата на поетия от Групата кредитен, пазарен и оперативен риск.

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени по-долу.

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Загуби от обезценка на кредити и аванси

Към датата на всеки отчет Групата извършва преглед на своите кредитни портфейли с цел да установи наличие и изчисли загубите от обезценката. При определяне на това дали да се включи загуба от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, ръководството на Групата преценява дали са налице и какви са видимите индикатори и данни, които да посочват, че съществува измеримо намаление на очакваните парични потоци от кредитния портфейл като цяло, или респ. намаление, свързано с конкретен кредит от този портфейл. Такива индикатори и данни са тези, които посочват съществуването на неблагоприятна промяна във възможностите за плащане от страна на кредитополучателите от определена група или от конкретен кредитополучател, или наличие на национални, икономически или други условия, които са свързани с определен риск за дадена група/вид кредити. При анализа на рисковете от загуби от обезценка и несъбираемост кредитите се групират в рискови кредитни групи при три основни критерии: финансово състояние и финансови резултати, вкл. възможности за генериране на собствени парични потоци, проблеми в обслужването, вкл. просрочие на лихви и падежирани главници и предоставено обезпечение, като вид и възможност за реализация.

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

При определянето на схемата на бъдещите парични потоци, ръководството на Групата използва приблизителни оценки, преценки и предположения на базата на историческия си опит за загуби от активи, които притежават сходни характеристики на кредитен риск. Аналогичен подход се използва и за оценка на ниво индивидуални кредити, като се взема предвид и качеството на обезпеченията. Методологията и използваните предположения, за извършване на приблизителна оценка на размера и времето на получаване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се минимизират разликите между направената приблизителна оценка на загубите и размера на действителните загуби.

Оценка на финансови инструменти

Справедливата стойност се дефинира като цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Групата оповестява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

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

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Групата и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Групата оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2: входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3: входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
 За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. За финансовите активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност, не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

		Балансова стойност			Справедлива стойност					
Към 31.12.2014 г.										
<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	<i>Държани до падеж</i>	<i>Заеми и вземания</i>	<i>На разположение за продажба</i>	<i>Други</i>	<i>Общо</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
Ценни книжа на разположение за продажба										
-	-	-	-	101,317	-	101,317	-	101,095	-	101,095
-	-	-	-	101,317	-	101,317	-	101,095	-	101,095
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Парични средства и вземания от централни банки										
-	-	-	73,221	-	-	73,221	-	73,221	-	73,221
-	-	-	36,263	-	-	36,263	-	36,263	-	36,263
Кредити и аванси на банки										
-	-	-	317,553	-	-	317,553	-	317,581	-	317,581
Кредити и аванси на клиенти										
-	-	130,582	-	-	-	130,582	-	134,784	-	134,784
-	-	130,582	427,037	-	-	557,619	-	561,849	-	561,849
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Депозити от банки										
-	-	-	-	-	4,226	4,226	-	4,226	-	4,226
Депозити от клиенти										
-	-	-	-	-	610,731	610,731	-	350,840	258,264	609,104
-	-	-	-	-	614,957	614,957	-	355,066	258,264	613,330

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
 За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Към 31.12.2013 г.	Балансова стойност			Справедлива стойност							
	В хиляди лева	Бел.	Държани до падеж	Заеми и вземания	На разположение за продажба	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност											
Ценни книжа на разположение за продажба	-	-	-	-	90,561	-	90,561	-	90,561	-	90,561
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност	-	-	-	-	90,561	-	90,561	-	90,561	-	90,561
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	-	97,756	-	-	97,756	-	97,756	-	97,756
Кредити и аванси на банки	-	-	-	12,055	-	-	12,055	-	12,055	-	12,055
Кредити и аванси на клиенти	-	-	-	314,906	-	-	314,906	-	-	314,890	314,890
Финансови активи държани до падеж	162,101	-	-	-	-	-	162,101	-	165,128	-	165,128
	162,101	-	-	424,717	-	-	586,818	-	274,939	314,890	589,829
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност											
Депозити от банки	-	-	-	-	-	15,313	15,313	-	15,313	-	15,313
Депозити от клиенти	-	-	-	-	-	618,129	618,129	-	367,287	250,787	618,074
	-	-	-	-	-	633,442	633,442	-	382,600	250,787	633,387

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

5. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Преценката за справедливата стойност на инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж се базира на осреднени пазарни котировки. Преценката за справедливата стойност на кредитите и аванси на клиенти се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита и осреднени лихвени нива, публикувани от БНБ. За обезценените кредити с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение.

Справедливата стойност на депозитите от клиенти е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки осреднени лихвени нива, публикувани от БНБ. Справедливата стойност на депозитите на вжждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

6. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от лихви		
Депозити в банки	267	632
Предоставени кредити и аванси на клиенти	23,444	26,623
Ценни книжа, държани до падеж	5,605	5,227
Ценни книжа на разположение за продажба	2,514	2,180
	<u>31,830</u>	<u>34,662</u>
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(659)	(795)
Депозити от клиенти	(13,838)	(17,312)
	<u>(14,497)</u>	<u>(18,107)</u>
	<u>17,333</u>	<u>16,555</u>

Лихвеният доход включва начисления лихвен доход по обезценени кредити в размер на 5,781 хил.лв за 2014 г. (31.12.2013 г.: 7,044 х.лв.)

7. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от такси и комисионни		
Касови операции и парични преводи	3,842	3,716
Банкови гаранции и акредитиви	713	813
Обслужване на клиентски сметки	665	591
Такси за комуникации	1,429	1,270
Такси и комисионни по кредити	1,675	2,111
Други	316	13
	<u>8,640</u>	<u>8,514</u>
Разходи за такси и комисионни		
Операции с ценни книжа	(74)	(84)
Обслужване на ностро сметки в други банки	(95)	(84)
Освобождаване от касови наличности	(52)	(55)
Такси по ЕДК	(533)	(447)
Други	(82)	(72)
	<u>(836)</u>	<u>(742)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	<u>7,804</u>	<u>7,772</u>

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

8. НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нетна печалба от операции в чуждестранна валута	2,325	1,242
Нетна печалба/(загуба) от преценка на валутни активи и пасиви	476	326
Нетна печалба/(загуба) от операции с финансови инструменти	(379)	587
Нетна печалба/(загуба) от преценка на финансови инструменти	1,971	1,371
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	4,393	3,526

9. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нетни приходи от отписани/продадени активи	1,031	2,645
Други оперативни приходи	846	676
Приходи от дивиденди	2	1
Общо	1,879	3,322

10. РАЗХОДИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА КРЕДИТИ И АВАНСИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Загуби от обезценка по кредити	(23,756)	(13,714)
Реинтегриране на обезценки по кредити	14,293	3,947
	(9,463)	(9,767)

11. РАЗХОДИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Загуби от обезценка	(101)	-
	(101)	-

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

12. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за персонал	9,031	8,456
Амортизации	2,113	2,241
Други разходи, в т.ч.	10,185	10,469
Наем	2,093	2,571
Годишна вноска във Фонд за гарантиране на влоговете в банки	2,575	2,400
Комуникации и ИТ услуги	1,054	1,042
Други данъци и такси	1,314	1,436
Материали	708	694
Охрана и инкасова дейност	1,296	1,230
Реклама и представителни мероприятия	108	76
Консултантски, одит и правни услуги	222	90
Поддръжка на офис, офис техника, автомобили	378	324
Застраховки	96	130
Членство	28	23
Командировки	29	36
Други разходи	284	417
	21,329	21,166

Съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките всяка Търговска Банка Д АД, като част от Групата, плаща годишна премийна вноска на стойност 0.5% от средногодишния дневен размер на клиентските депозити от нефинансови институции.

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходите за персонал включват:		
Текущи възнаграждения	7,655	7,202
Вноски за социално и здравно осигуряване	1,286	1,167
Начислени суми за компенсирани платени отпуски	39	35
Начислени суми по задължения към персонала при пенсиониране	51	52
	9,031	8,456

Броят на служителите в Групата към 31.12.2014 г. е 425 души (31.12.2013 г.: 393 души).

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

13. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данъци за периодите, завършващи на 31 декември са:

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
<u>Отчет за всеобхватаем доход</u>		
Данък печалба	-	105
Отсрочени данъци от възникващи и усвоени данъци през текущия период	33	(56)
Общо	33	49
<u>Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна печалба за годината	516	242
Данъци върху печалбата – 10% (2013 г.: 10%)	(51)	(24)
<i>Постоянни разлики между счетоводната и данъчна печалба</i>		
Свързани с увеличения	(11)	(25)
Свързани с намаления	29	-
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватаем доход	(33)	(49)
Ефективна данъчна ставка	6.95%	21.12%

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ВЗЕМАНИЯ ОТ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса	15,391	19,340
Вземания от Централната Банка	57,830	78,416
Разплащателна сметка	8,083	32,973
Минимален задължителен резерв в лева	49,747	45,443
- в това число Резервен Обезпечителен Фонд	-	250
Общо	73,221	97,756

Разплащателната сметка в Централната банка е безлихвена и се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент.

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Разплащателни сметки и депозити на виждане		
<i>Местни банки</i>	1,351	349
<i>Чуждестранни банки</i>	14,428	4,666
Репо сделки	-	6,720
Срочни депозити	19,635	-
Блокирани депозити в чуждестранни банки	849	320
Общо вземания от банки	36,263	12,055

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

16. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Кредити	332,744	323,724
Вземания по финансов лизинг	7,574	4,484
Обезценка на кредити и вземания по финансов лизинг	(22,765)	(13,302)
	<u>317,553</u>	<u>314,906</u>

Анализ по видове клиенти

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Предприятия	297,604	294,778
Физически лица		
- потребителски	32,854	28,206
- жилищни ипотечни кредити	9,860	5,224
Общо кредити на физически лица	<u>42,714</u>	<u>33,430</u>
Общо	<u>340,318</u>	<u>328,208</u>

Движение на загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Салдо на 1 януари	(13,302)	(3,965)
Увеличение на загубите от обезценка на кредитите	(23,756)	(13,714)
Реинтегриране на обезценки по кредитите	14,293	3,947
Отписани	-	430
Салдо на 31 декември	<u>(22,765)</u>	<u>(13,302)</u>

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

16. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ**Нетна инвестиция във финансов лизинг**

Нетната инвестиция във финансов лизинг се получава като разлика между брутната инвестиция във финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Брутна инвестиция във финансов лизинг	10,105	5,469
Нереализиран финансов доход	(2,531)	(985)
Нетни минимални лизингови плащания	7,574	4,484
Обезценка	(2)	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	7,572	4,484

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нетна инвестиция във финансов лизинг		
С падеж до 1 година	-	-
С падеж от 1 до 5 години	381	-
С падеж над 5 години	7,191	4,484

17. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Държавни облигации – Република България		
- Краткосрочни облигации, деноминирани в лева	10,198	10,198
- Средносрочни облигации, деноминирани в лева	10,909	10,198
- Средносрочни облигации, деноминирани в евро	8,832	10,696
Държавни облигации – Република Румъния		
- Средносрочни облигации, деноминирани в евро	10,354	16,300
Държавни облигации – Република Турция		
- Средносрочни облигации, деноминирани в евро	3,190	1,036
Акции деноминирани в лева	73	71
Корпоративни облигации		
Средносрочни облигации, деноминирани в евро	63,110	48,087
Средносрочни облигации, деноминирани в долари	4,834	4,173
Общо	101,317	90,561

Към 31 декември 2014 г., блокираните ценни книжа предоставени като обезпечение са в размер на 9,384 хил.лв по справедлива стойност за обезпечаване на бюджетни сметки.

18. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

В хиляди лева	2014	2013
Държавни облигации – Република България	110,685	110,607
Държавни облигации – Република Словения	15,984	32,219
Корпоративни ценни книжа		
-Българска банка за развитие	3,913	3,913
-МКБ Юнионбанк АД	-	5,339
-Citigroup funding INC.	-	10,023
Общо	<u>130,582</u>	<u>162,101</u>

Инвестициите, държани до падеж, представляват средносрочни и дългосрочни дългови ценни книжа, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

Към 31.12.2014 г. инвестиции държани до падеж на обща стойност 89,282 хил.лв. са блокирани за целеви заем сключен с Българска банка за развитие АД (5,000 хил.лв.) и за обезпечаване на бюджетни средства (84,282 хил.лв.)

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

19. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

<i>В хиляди лева</i>	Земя	Сгради	Информационно оборудване	Стопански инвентар	Транспортни средства	Друго оборудване	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 1 януари 2013	-	-	3,841	2,891	992	3,535	425	11,684
Придобити	-	-	18	2	-	-	2,405	2,425
Отписани	-	-	(181)	(563)	(66)	(804)	(60)	(1,674)
Трансфер	-	-	330	606	-	512	(1,448)	-
Салдо на 31 декември 2013	-	-	4,008	2,936	926	3,243	1,322	12,435
Салдо към 1 януари 2014								
Салдо към 1 януари 2014			4,008	2,936	926	3,243	1,322	12,435
Придобити	2,137	24,968	-	5	-	1	808	27,919
Отписани	-	-	(102)	(47)	(42)	(119)	(74)	(384)
Трансфер	-	-	112	136	128	23	(399)	-
Салдо на 31 декември 2014	2,137	24,968	4,018	3,030	1,012	3,148	1,657	39,970
Амортизация и загуби от обезценка								
Салдо към 1 януари 2013	-	-	2,141	1,620	818	2,539	-	7,118
Амортизация за периода	-	-	622	383	93	362	-	1,460
Отписани	-	-	(181)	(524)	(66)	(804)	-	(1,575)
Салдо на 31 декември 2013	-	-	2,582	1,479	845	2,097	-	7,003
Салдо на 1 януари 2014								
Салдо на 1 януари 2014			2,582	1,479	845	2,097	-	7,003
Амортизация за периода	-	288	552	400	66	338	-	1,644
Отписани	-	-	(102)	(45)	(42)	(116)	-	(305)
Салдо на 31 декември 2014	-	288	3,032	1,834	869	2,319	-	8,342
Балансова стойност								
Салдо на 1 януари 2013	-	-	1,700	1,271	174	996	425	4,566
Салдо на 31 декември 2013	-	-	1,426	1,457	81	1,146	1,322	5,432
Салдо на 31 декември 2014	2,137	24,680	986	1,196	143	829	1,657	31,628

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

20. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ*В хиляди лева*

	Инвестиционни имоти
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2013	1,670
Придобити	2,604
Трансфер	15,163
Отписани	(1,779)
Салдо към 31 декември 2013	17,658
Салдо към 1 януари 2014	17,658
Придобити	916
Трансфер	1,586
Отписани	(1,748)
Салдо към 31 декември 2014	18,412
Амортизация и загуби от обезценка	
Салдо към 1 януари 2013	45
Амортизация за периода	676
Отписана	(82)
Салдо към 31 декември 2013	639
Салдо на 1 януари 2014	639
Амортизация за периода	338
Отписана	(59)
Обезценка	101
Салдо на 31 декември 2014	1,019
Балансова стойност	
Салдо на 1 януари 2013	1,625
Салдо на 31 декември 2013	17,019
Салдо на 31 декември 2014	17,393

Справедливата стойност на инвестиционни имоти е определена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Независимите оценители определят справедливата стойност на земята и сградите на Групата на всеки 12 месеца. Към 31 декември 2014 година справедливата стойност на земята и сградите е 18,971 хил.лв. (2013: 18,906 хил.лв.). Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
Техниката за оценяване се базира на стандартни методи - метод на вещната стойност, приходен метод и сравнителен метод. Справедливата стойност на имотите се получава като сбор от претеглените стойности на отделните методи.	Разходи за стопанисване на имота като процент от brutния му годишен приход. Норма на възвръщаемост на приходите от имота.	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: - Процентът на разходите за стопанисване е по-висок (по-нисък) - Нормите на възвръщаемост се понижат (увеличат)
Методът на приходната стойност показва стойността на оценяваните обекти в условията на стабилен пазар и наемни отношения.	Коригиращи коефициенти по отношение на аналогични пазарни сделки.	- Коригиращите коефициенти се увеличат (понижат)
Методът на сравнителната стойност отчита реалната пазарна цена на квадратен метър на обектите при осредняване на близки по време цени на сравними обекти. Тези цени се коригират с коефициент, който отчита предимствата и недостатъците на оценяваните обекти в сравнение с техните аналози.		
Методът на вещната стойност до най-малка степен отчита пазара и неговото изменение.		

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

21. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2013	772	-	772
Придобити	60	29	89
Отписани	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013	832	29	861
Салдо към 1 януари 2014	832	29	861
Придобити	164	-	164
Отписани	(27)	-	(27)
Салдо към 31 декември 2014	969	29	998
Амортизация и загуби от обезценка			
Салдо към 1 януари 2013	431	-	431
Амортизация за периода	105	-	105
Отписани	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013	536	-	536
Салдо на 1 януари 2014	536	-	536
Амортизация за периода	124	7	131
Отписани	(23)	-	(23)
Салдо на 31 декември 2014	637	7	644
Балансова стойност			
Салдо на 1 януари 2013	341	-	341
Салдо на 31 декември 2013	296	29	325
Салдо на 31 декември 2014	332	22	354

22.(АКТИВИ)/ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2014 година и към 31 декември 2013 година е посочена в следващата таблица:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Имоти и оборудване	-	-	154	118	154	118
Начисления за платен отпуск на персонала	(8)	(4)	-	-	(8)	(4)
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	(28)	(23)	4	1	(24)	(22)
Данъчна загуба	(80)	-	-	-	(80)	-
Други	(82)	(165)	-	-	(82)	(165)
Общо (активи)/пасиви по отсрочени данъци	(198)	(192)	158	119	(40)	(73)

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

22. (АКТИВИ)/ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2014 година са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Салдо 2013	Признати през периода в печалба и загуба	Признати през периода в друг всеобхватен доход	Салдо 2014
Имоти и оборудване	118	36	-	154
Начисления за платен отпуск на персонала	(4)	(4)	-	(8)
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	(22)	(5)	3	(24)
Данъчна загуба	-	(80)	-	(80)
Други	(165)	83	-	(82)
Общо	(73)	30	3	(40)

23. АКТИВИ ЗА ПРОДАЖБА

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Към 1 януари	1,954	16,446
Придобити	1,008	1,101
Трансфер	(1,591)	(15,163)
Отписани	(204)	(430)
Към 31 декември	1,167	1,954

Активите държани за продажба представляват имоти, които Групата е придобила като обезпечения от кредити чрез частен съдебен изпълнител.

24. ДРУГИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Предплатени разходи	182	319
Гаранционни депозити при доставчици	304	282
Други активи	1,842	730
Общо	2,328	1,331

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
 За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ КЛИЕНТИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Физически лица		
- срочни	216,809	191,708
- спестовни	66,685	37,879
- безсрочни	29,538	16,088
	<u>313,032</u>	<u>245,675</u>
Частни предприятия и ДФИ		
- срочни	86,467	111,330
- безсрочни	211,232	261,124
	<u>297,699</u>	<u>372,454</u>
Общо	<u>610,731</u>	<u>618,129</u>

Към 31 декември 2014 г. от общата сума на задълженията към клиенти 13,56% представляват средствата на акционера-едноличен собственик и на свързани с него лица.

В депозитите от клиенти са включени блокирани от Групата средства на клиенти: за обезпечение на кредити и на издадени банкови гаранции в размер на 18,039 хил. лв. (31.12.2013 г.: 27,788 хил. лв.), както и сметки при по-специални условия: набирателни сметки в размер на 435 хил. лв. (31.12.2013 г.: 404 хил. лв.).

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Други срочни задължения към банки	4,226	15,313
	<u>4,226</u>	<u>15,313</u>

Други срочни задължения към банки включват следните компоненти:

<i>В хиляди лева</i>	Размер	Валута	Падеж	2014	2013
Българска банка за Развитие	10,000	BGN	30.12.2018	-	10,250
Българска банка за Развитие	5,000	BGN	30.03.2014	-	5,063
Българска банка за Развитие	1,000	BGN	30.03.2019	1,009	-
Интернешъпъл Асет Банк	2,000	USD	05.01.2015	3,217	-
Общо				<u>4,226</u>	<u>15,313</u>

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

27. ДРУГИ ПАСИВИ

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Преводи за изпълнение	1,338	1,268
Задължения към персонала и социалното осигуряване	141	109
Провизии за пенсии	237	215
Начисления на разходи	52	30
Задължения за други данъци	2,095	96
Други задължения	1,941	2,034
Общо	5,804	3,752

Задълженията към персонала включват: начисления по компенсируеми отпуски, социалните осигуровки по тях и сумата на обезщетения на наетия персонал към 31 декември, които се дължат от Групата при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако има трудов стаж над 10 години в Групата, обезщетението е в размер на шест brutни заплати към момента на пенсиониране. За определянето на дългосрочните задължения към персонала Групата е назначила актюерска оценка, като е ползвала услугите на сертифициран актюер. Задължението е формирано както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Задължение признато в баланса на 1 януари	215	208
Разход за лихви	11	11
Разход за текущ стаж	40	41
Нетна актюерска (печалба)/загуба за периода	(26)	(13)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	25	39
Извършени плащания през периода	(3)	(32)
Задължение признато в баланса на 31 декември	237	215

При определяне на стойността към 31.12.2014 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението в България за периода 2011 г. - 2013 г.;
- темп на текучество – от 10 % до 0 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент 3.80 %. Той се основава на доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, дисконтовата норма е определена чрез екстраполация;

предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Групата и е в размер на 5% годишен ръст за 2014 г. и всяка следваща година спрямо предходния отчетен период.

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

28. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ(а) **Брой и номинална стойност на регистрираните акции към 31.12.2014 г.**

<i>В брой акции/в хиляди лева</i>	Брой на издадените акции	Номинал
Обикновени акции	75,000	75,000

Акционер	Притежавани акции към 31.12.2014	Процент	Притежавани акции към 31.12.2013	Процент
Фуат Гювен	50,000	66,67	50,000	100
Фортера ЕАД	25,000	33,33	-	-
Общо	75,000	100	50,000	100

Акционерният капитал на Групата към 31 декември 2014 г. възлиза на 75,000 хил. лв., разпределен в 75,000 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция – 1,000 лева.

(б) **Резерви****Законови резерви (Фонд Резервен)**

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

Групата може да използва средствата от Фонд Резервен за покриване на текущи загуби или за покриване на загуби от предходни периоди като не могат да бъдат използвани за разпределяне на дивиденди без разрешение на БНБ.

Към 31.12.2014 г. Фонд Резервен на Групата е в размер на 15,009 хил.лв. (31.12.2013 г.:14,802 хил. лв.) като минимално изискваната сума по Търговския закон е достигната.

Преоценъчният резерв - ФА е формиран от нереализираните печалби/загуби от последващата оценка на наличните към датата на баланса ценни книжа на разположение за продажба. Тези печалби и загуби се трансферират към текущите печалби и загуби при продажба/падеж на съответните ценни книжа. Към 31.12.2014 г. той е в размер на 692 хил. лв. (31.12.2013 г.:1,367 хил.лв.).

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

29. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Парични средства	15,391	19,340
Салда при Централни банки	57,830	78,416
Депозити на паричния пазар	36,263	5,335
Репо сделки	-	6,720
Общо	109,484	109,811

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ*Гаранции и акредитиви*

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

Сумите по сключени споразумения за поети ангажименти и условни задължения са представени в таблицата по-долу.

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Условни задължения		
Банкови гаранции и акредитиви		
- в лева	22,557	32,844
- в чуждестранна валута	6,341	9,777
	28,898	42,621
Неотменяеми ангажименти		
Неусвоен размер на разрешени кредити		
- в лева	14,708	14,080
- в чуждестранна валута	13,130	5,931
	27,838	20,011
Общо	56,736	62,632

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Характер на инструментите и кредитен риск

Тези ангажменти с условен характер са носители на задбалансов кредитен риск, тъй като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване. Сумите, отразени в таблицата по-горе като гаранции, представляват максималната счетоводна загуба, която би била призната към датата на финансовите отчети, ако контрагентите не изпълнят изцяло договорните си задължения. Срокът на много от условните задължения ще бъде изтекъл без същите да бъдат частично или изцяло авансирани. Ето защо, сумите не представляват очаквани бъдещи парични потоци. Обезпеченията за издаване на банкови гаранции и акредитиви е 100% и представлява основно блокирани депозити в Групата, ипотекирана недвижима собственост, банкови гаранции от други банки и записи на заповед.

При възникване условия за активиране на издадена гаранция Групата преценява възможността за регресно вземане към контрагента и евентуално реализиране на предоставените обезпечения.

Договори за наем - оперативен лизинг

Голяма част от офисите на Групата са наети под наем. Договорите за наем, които Групата е сключила обикновено са за срок от три до десет години.

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

(а) Вид на свързаността

В хиляди лева

		2014
Вид сметка	Вид на свързаност	Салдо
Депозити и разплащателни сметки	Акционер	21,324
Депозити и разплащателни сметки	Ключов упавленски персонал	1,322
Предоставени кредити	Ключов упавленски персонал	450
Депозити, разплащателни и набирателни сметки	Предприятие под общ контрол от едноличния собственик	61,305
Издадени гаранции и акредитиви	Предприятие под общ контрол от едноличния собственик	993
Депозити и разплащателни сметки	Участие на ключов управленски персонал	470
Предоставени кредити	Участие на ключов управленски персонал	19,634

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Сделки със свързани лица

В хиляди лева

Вид приход/разход	Вид на свързаност	2014
Приходи от лихви	Ключов управленски персонал	15
Приходи от лихви	Участие на ключов управленски персонал	253
Разходи за лихви	Акционер	739
Разходи за лихви	Ключов управленски персонал	36
Разходи за лихви	Предприятие в което ключов управленски персонал има управленска власт	16
Разходи за лихви	Предприятие под общ контрол на едноличния собственик	664
Приходи от комисионни	Предприятие под общ контрол на едноличния собственик	61
Приходи от комисионни	Акционер	1

(а) Вид на свързаността

В хиляди лева

Вид сметка	Вид на свързаност	Салдо
Депозити и разплащателни сметки	Акционер	46
Депозити и разплащателни сметки	Ключов управленски персонал	1,599
Предоставени кредити	Ключов управленски персонал	2
Депозити, разплащателни и набирателни сметки	Предприятие под общ контрол от едноличния собственик	78,104
Издадени гаранции и акредитиви	Предприятие под общ контрол от едноличния собственик	1,001
Депозити и разплащателни сметки	Участие на ключов управленски персонал	445
Предоставени кредити	Участие на ключов управленски персонал	-

ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

За годината приключваща на 31 декември 2014 г.

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА, ПРОДЪЛЖЕНИЕ

(б) Сделки със свързани лица

В хиляди лева

Вид приход/разход	Вид на свързаност	2013
Приходи от лихви	Ключов управленски персонал	2
Приходи от лихви	Предприятие под общ контрол на едноличния собственик	-
Разходи за лихви	Акционер	2
Разходи за лихви	Ключов упавленски персонал	193
Разходи за лихви	Предприятие в което ключов управленски персонал има управленска власт	37
Разходи за лихви	Предприятие под общ контрол на едноличния собственик	2,276
Приходи от комисионни	Предприятие под общ контрол на едноличния собственик	127
Приходи от комисионни	Предприятие в което ключов управленски персонал има управленска власт	1
Приходи от комисионни	Ключов управленски персонал	2

(в) Възнаграждения на ключов управленски персонал

	2014	2013
Възнаграждения на ключов управленски персонал	794	884

32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

След датата на изготвяне на отчета не са настъпили събития, които да имат ефект върху финансовите отчети на Групата към 31 декември 2014г.