

ГОДИШЕН ОТЧЕТ 2004



СЪДЪРЖАНИЕ

Ръководни органи	1
Мисия на Банка ДСК	2
Обръщение на председателя на Управителния съвет	3
Организационна структура на Банка ДСК	4
Макроикономическа среда	6
Преглед на дейността на Банка ДСК	10
Обща информация	10
Финансов преглед	12
Основни бизнес направления и дейности	12
Банкиране на сребно	12
Корпоративно банкиране	15
Операции на паричните и капиталови пазари	15
Международни операции	16
Инвестиции	17
Банкова група ДСК	17
Управление на риска	19
Консолидирани счетоводни отчети към 31 декември 2004 г.	21
Неконсолидирани счетоводни отчети към 31 декември 2004 г.	45
Допълнителна информация	69
Регионални офиси на Банка ДСК	70



БАНКОВА ГРУПА ДСК

Обща информация
Клиентски профил
Макроекономическа среда



Ръководни органи

Банка ДСК има двустепенна система на управление. Управленските органи са: Общо събрание, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорен съвет



Д-р Шандор Чани
председател
на НС на Банка ДСК



Д-р Золтан Шпегер
заместник-председател
на НС на Банка ДСК



Ласло Волф
заместник-председател
на НС на Банка ДСК



Гюла Пап
член на НС на Банка ДСК

Управителен съвет



Виолина Маринова
председател на УС
и Главен изпълнителен директор



Диана Митева
член на УС
и изпълнителен директор



Георги Желев
член на УС
и изпълнителен директор



Калин Клисаров
член на УС
и изпълнителен директор



Мирослав Вичев
член на УС
и прокурист



Доротея Николова
прокурист

През 2004 г. бяха направени следните промени:

- Г-жа Виолина Маринова замени г-н Красимир Ангарски като председател на УС и Главен изпълнителен директор, в сила от 1 януари 2005 г.
- Г-жа Доротея Николова замени г-н Николай Марев като прокурист, в сила от 1 януари 2005 г.
- Г-н Калин Клисаров бе вписан като прокурист, в сила от 8 юни 2004 г., и член на УС, в сила от 29 юни 2004 г. От 3 май 2005 г. г-н Клисаров е заличен като прокурист и е вписан като изпълнителен директор.
- Г-н Стоян Пенков бе заличен като член на УС, в сила от 12 октомври 2004 г.

Мисия на Банка ДСК

Цели

- Да създаваме и поддържаме високи стандарти в бизнеса
- Да спазваме законите на Република България, наредбите и правилата в банковото дело
- Да осигурим максимално пълно и ефикасно финансово обслужване на нашите клиенти, които са винаги в центъра на нашето внимание
- Стремех към отличителност в обслужването
- Посветеност и отгаденост на това, което правим
- Печалба, но печалба от дейност, която не противостои на хуманността

Ценности

- Дългосрочни перспективи – ясна и реална дългосрочна програма за развитие на Банката
- Умения и опит
- Най-големият ни актив е нашата репутация
- Отговорни взаимоотношения
- Инвестираме в развитието на хората

Партньорство

- Партньорството стимулира обвързаността, взаимното уважение и подкрепа
- Високата ни корпоративна отговорност е гаранция за сериозните ни и честни отношения на взаимно уважение към нашите партньори и акционери
- Отговорен член на обществото; подкрепяме благородни каузи

Принципи

- Институция, фокусирана върху клиента
- Работеща в партньорство с всички социални групи
- Стремеща се към постигане на високо качество на обслужване
- Целяща финансов интегритет и ефективност
- Въвеждаща нови процеси, процедури и технологии, които отговарят на динамиката на банковия пазар

Управление

Нашите ръководители не само управляват дейността на Банка ДСК. Те са също и генератори на идеи, и пораждат ентузиазъм и отгаденост.

Визия

- Продължаването на най-добрите практики в кредитирането
- Запазване на водеща позиция в банкирането на гребно
- Голям кредитор за граждани
- Партньор на малкия и среден бизнес в неговото финансиране
- Насочена към развитието на бизнеса на корпоративните клиенти
- Социална ангажираност към служителите, отлични условия за работа, обучение и развитие
- "Първа сред равни" в динамичния български банков сектор
- Банка ДСК ще продължи да бъде лидер по доверие сред потребителите на банкови и финансови услуги

Обръщение на председателя на Управителния съвет

Уважаеми гами и господра,

С радост мога да споделя, че 2004 г. бе още една успешна година в над половинвековната и богата с традиции история на Банка ДСК.

През 2004 година продължихме изпълнението на стратегията на нашия едноличен собственик – унгарската Банка ОТП, Банка ДСК да се превърне в най-голямата банкова институция на динамичния български пазар. Банка ДСК от януари 2005 г. излезе на водеща позиция сред всички банки в България по размера на своите активи – 13,5% от активите на цялата банкова система и бе обявена за най-добрата банка на клиента и лидер по доверие за 2004 г.

Постигнахме стратегическата цел да утвърдим нашия статут на неоспорим лидер в банкирането на гребно, разнообразявайки гамата от финансови продукти за масовите клиенти, и непрекъснато повишавайки нивото на обслужване. Банка ДСК утвърди лидерството си в кредитирането с над 40% дял при кредитирането на гребно. На всеки 100 лв. потребителски заем, отпуснати на български граждани, 47 лева идват от касите на Банка ДСК. Кредитният портфейл за граждани на “кредитор номер едно” в България – Банка ДСК, надхвърли 1 млрд. 670 млн. лв., нараствайки през 2004 г. с над 68 процента. Потребителските заеми представляват близо 60 на сто от всички кредити.

По възходяща линия и с ръст 35% ръст спрямо края на 2003 продължи да се развива и балансовото число на Банката, което вече е 3,22 млрд. лв. Печалбата на Банка ДСК като кулминация на добрите резултати е наистина рекордна – 73,4 млн. лв., или над 16 на сто от общия финансов резултат на банковата система в България.

С 26% пазарен дял общо от депозитите на населението и почти половината от спестяванията в левове, Банка ДСК е “номер едно” на пазара на влогове в България. Банка ДСК има пазарен дял от общо депозити – 15%, и 26% от депозитите на домакинствата.

Голям ръст през 2004 г. отбелязаха кредитите на предприятия в портфейла на Банка ДСК. Те почти се удвоиха в сравнение с края на 2003 г. и възлизат вече на 497,7 млн. лв. Водещата позиция на Банка ДСК е признание за целенасочените усилия, които институцията полага в посока на своята модернизация и оптимизация. Както обновлението на Банка ДСК, така и устойчивостта на нейното дългосрочно развитие, доведоха до логичния резултат – заемането на първа позиция в българския банков сектор. Пред нас стои истинско предизвикателство – да бъдем “първи сред равни”, да запазим водещото място в един изключително динамичен сектор.

Кои бяха най-важните нови насоки в нашата дейност през 2004 г.:

- Акцентът върху корпоративното банкиране. По този начин Банката изпълнява една от основните цели, поставени ѝ от собственика Банка ОТП – да постигне до края на 2005 г. 8% от пазара на фирмените кредити.
- Стартиране на дейността на нови сдружества към Банкова група ДСК. Дъщерните компании ДСК Управление на активи, ДСК Гаранция Общо застраховане и ДСК Лизинг заявиха присъствието си на българския пазар, ползвайки богатия опит и финансовата подкрепа на Банка ОТП. Със създаване на дъщерните сдружества в синергия с най-голямата банка в България – Банка ДСК, целим покриване на

целия диапазон от финансови услуги.

- Разширяване на позициите в сегмента малки, средни и микропредприятия. Гаранция за бъдещото развитие в тази насока са и договорите с Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) за две кредитни линии от по 10 млн. евро – за насърчаване на малък и среден бизнес, и за проекти за енергийната ефективност и производство на енергия от възобновяеми източници.
- Синдикиран кредит за 140 млн. евро с водещи банкови организатори: Байерн Ел Би, Банка ОТП и Би Ен Пи Париба и с участието на още 14 груги чуждестранни банки.

Водещата позиция на Банка ДСК на динамичния български банков пазар и успешният ход на трансформационния процес отново получиха и международно признание. През 2004 г. бяхме отличени за втори път (след 2002 г.) с наградата “Банка на годината за България” от авторитетното сп. The Banker към групата на Financial Times. Друго престижно специализирано издание – сп. Global Finance – ни обяви за “Най-добрата банка в България през 2004 г.” Moody’s повиши рейтинга на Банка ДСК по депозитите в чуждестранна валута до Ва1, с положителна перспектива. Банка ДСК е лидер по доверие през 2004 г. според представително проучване сред потребителите на банкови услуги.

Бих искала в заключение да благодаря най-сърдечно на всички служители на Банка ДСК за всеотдайната им работа.

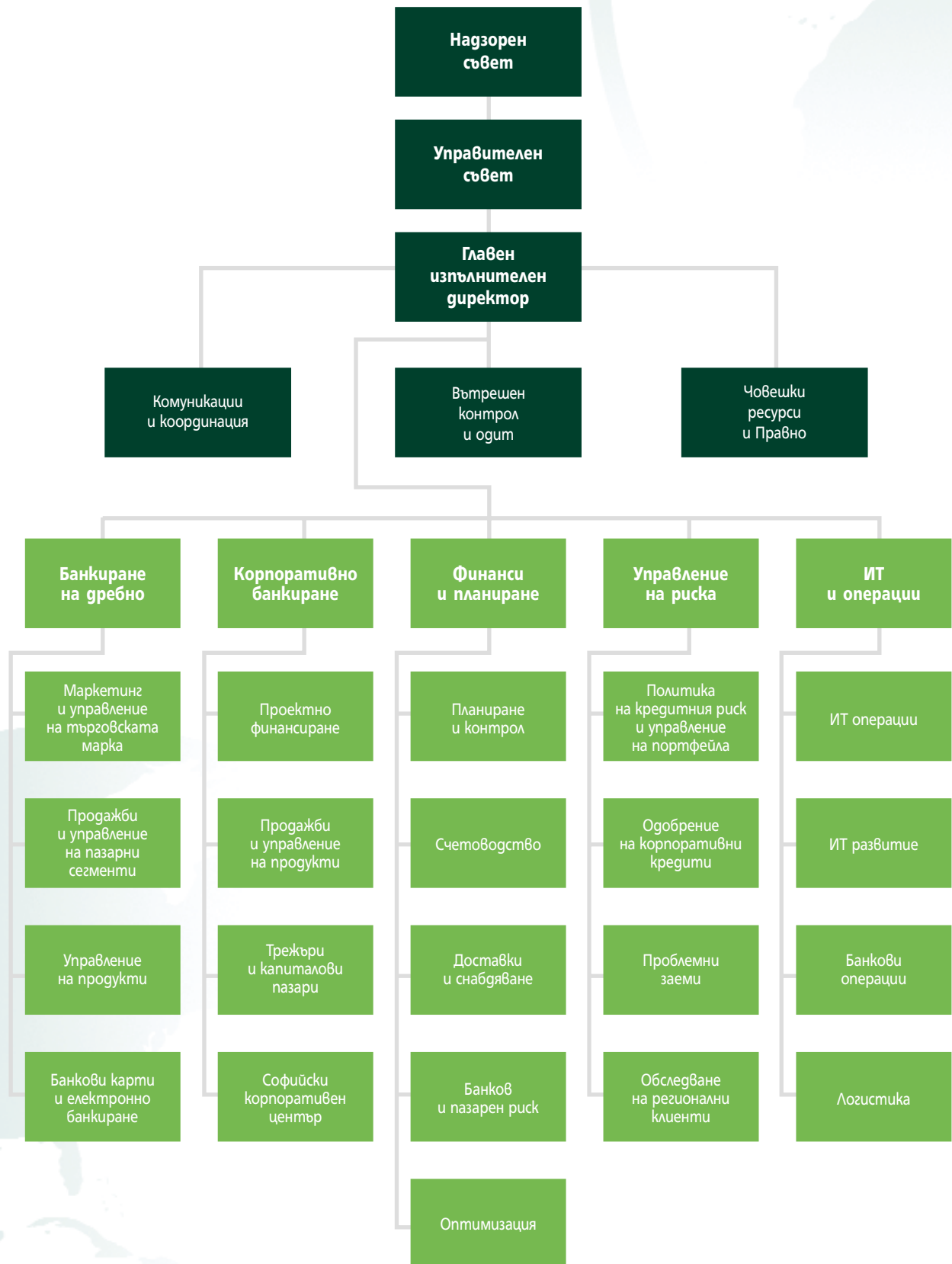
Благодаря на нашите партньори и многобройни клиенти. Без тяхното доверие и техния принос нашите резултати през 2004 г. нямаше да бъдат толкова плодотворни.



Виолена Маринова

Председател на УС и
Главен изпълнителен директор

Организационна структура на Банка ДСК



Избрани показатели (по МСС) (Основни показатели на неконсолидирана основа)

Отчет за приходи и разходи	2004 млн. лв.	2003 млн. лв.	Ръст
Нетен доход от лихви	201,6	140,8	43,2%
Нетни приходи от такси и комисиони	34,1	18,2	87,0%
Нетни приходи от търговски операции	7,1	5,6	26,6%
Общо приходи от дейността	242,8	164,6	47,5%
Административни разходи	139,7	105,0	33,1%
Загуби от обезценка	14,8	2,2	568,2%
Други приходи	3,0	3,5	-14,4%
Печалба преди данъчно облагане	91,2	60,9	49,9%
Печалба след данъчно облагане	73,4	46,6	57,5%

Баланс	2004 млн. лв.	2003 млн. лв.	Ръст
Общо активи	3 220,8	2 388,8	34,8%
Кредитен портфейл	2 169,1	1 255,5	72,8%
Вземания от населението	1 670,0	989,3	68,8%
Вземания от предприятия, общините и бюджета	499,1	266,3	87,4%
Вземания от банки	145,6	263,8	-44,8%
Ценни книжа	443,2	512,8	-13,6%
Депозити от банки	37,0	0,6	n/a
Депозити от други клиенти	2 637,7	2 041,4	29,2%
Депозити от населението	2 252,0	1 741,8	29,3%
Депозити от предприятия	307,4	198,9	54,6%
Депозити от финансови институции	25,4	6,8	273,5%
Депозити от общините и бюджета	52,9	93,9	-43,7%
Редовни кредити	2 119,5	1 220,1	73,7%
Класифицирани кредити	60,8	35,1	73,2%
Провизии за загуби от обезценка	49,0	35,0	40,0%
Собствен капитал	385,4	304,3	26,6%

Показатели за дейността	2004	2003
Съотношение разходи/ доходи (C/I), %	56,86	62,48
Възвращаемост на собствения капитал (ROE), %	21,28	16,63
Възвращаемост на активите (ROA), %	2,62	2,11
Капиталова адекватност, % *	13,41	20,95
Доход на една акция (EPS), (в лв.)	7,81	4,96
Общо активи на един зает (млн. лв.)	0,848	0,585
Общо приходи на един зает (млн. лв.)	0,019	0,011

* Показателите за 2003 г. и 2004 г. не са сравними поради промени в методологията на БНБ

Ресурси	2004	2003
Клонове и офиси	333	322
Представителства	974	982
Персонал (средносписъчен)	3 797	4 080

Пазарен дял	2004	2003
Депозити на населението, %	25,77	25,52
Кредити на населението, %	43,05	46,72
Депозити на предприятия, общини и бюджет, %	5,71	4,90
Кредити на предприятия, общини и бюджет, %	5,06	3,65

Макроикономическа среда

През 2004 г. световната икономика отбеляза рекорден за последните 20 години икономически растеж – 5%. Растежът обаче не бе еднакъв навсякъде по света. Наблюдаваше се изоставане в икономическия растеж на Евроразона спрямо САЩ и Япония, като се очаква това положение да се запази и през 2005 г.

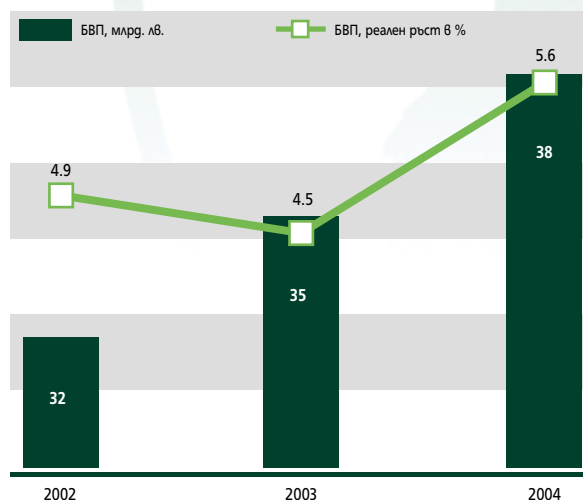
Икономиката на САЩ отбеляза най-значителното нарастване на БВП за последните пет години (4%). Регионът с най-динамичен растеж през годината (7,5%) обаче бе Югоизточна Азия, основно заради продължаващия вече втора година икономически подем в Китай. Европа остана назад в сравнение с другите региони с ръст от 1,8%, като основна причина за това бяха бюджетните реформи в много от държавите. Новите страни членки на ЕС, както и кандидатките от Централна и Източна Европа (ЦИЕ) отбелязаха значителен напредък с ръст от 5,3%.

Страните от ЦИЕ отбелязаха ръст от 5% през 2004 г. Индустриалното производство нарастна с 10% поради поголемите инвестиции. Повечето държави от региона следваха рестриктивна парична политика, която, заедно с повишеното търсене на чужда валута от инвеститори, доведе до покачване на местните валути спрямо долара и еврото. През годината в страните от региона продължи процесът на развитие на финансово посредничество и развитие на банковия сектор. Кредитите нараснаха с 16%, а депозитите с 13%, въпреки че между отделните държави се наблюдаваха значителни разлики.

За България 2004 г. се характеризираше със стабилна политическа и макроикономическа среда, както и с последователност в провежданата от правителството икономическа политика на структурни реформи, подобряване бизнес климата и повишаване конкурентоспособността на българската икономика. Сред най-значимите събития, които увеличиха привлекателността на страната за чуждестранните инвеститори са приемането на страната за член на НАТО, приключването на преговорите за присъединяване към ЕС, увеличението на рейтинга на страната до инвестиционен клас (от Standard & Poor's и Fitch) и продължилото редуциране на външния дълг на страната. Успешно бяха завършени някои големи приватизационни проекти, като продажбата на БТК, което оказва и положително въздействие върху развитието на местния фондов пазар.

Растежът на БВП за 2004 г. бе 5,6%. Крайното потребление имаше доминиращ дял в БВП (над 80%), като дялът му намаля спрямо 2003 г. През цялата 2004 г., както крайното потребление, така и инвестициите отчитат забавяне в реалните си темпове на прираст спрямо съответните периоди на 2003 г., като забавянето при инвестициите е значително по-силно. Това са неблагоприятни тенденции на фона на нарастващия дефицит по търговския баланс като процент от БВП.

Брутен вътрешен продукт (БВП)

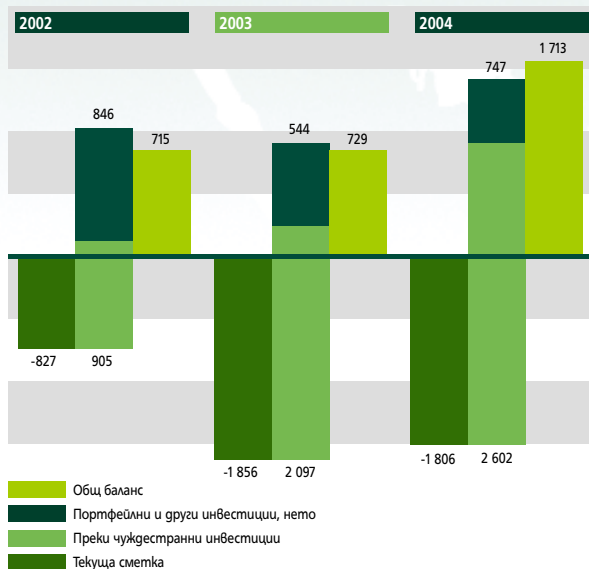


Инфлацията в края на 2004 г. (4%) бе на по-ниско равнище в сравнение с декември предходната година (5,6%), а средно за годината нейният размер беше 6,1%.

През 2004 г. продължи тенденцията от предходните години на подобряване на **заетостта**. През годината безработицата намаля с 1,3% до 12,2%. Общият брой на наетите по трудово правоотношение надмина 2,1 млн. Средната месечна работна заплата за 2004 г. възлиза на 294 лв. (ръст от 5,5% спрямо 2003 г.). Общите доходи средно на домакинство през декември 2004 г. бяха в размер на 561 лв. (2,3% ръст спрямо декември 2003 г.).

Салдото по **текущата сметка** на платежния баланс запази значителната си отрицателна стойност (1 805,7 млн. щ. д към декември 2004 г.) и се подобри само незначително (с 2,7%) спрямо миналата година. Темповете на нарастване както на вноса, така и на износа на стоки бяха по-ниски в сравнение с 2003 г. В структурата на вноса през цялата 2004 г. се наблюдаваше неблагоприятната тенденция на по-бързо нарастване на обемите и относителния дял на потребителските стоки в сравнение с инвестиционните. За целия период най-голям ръст сред инвестиционните стоки имат транспортните средства, което съответства и на отчетения през годината бум на пазара на леки автомобили.

Платежен баланс (млн. щ.г.)



На графиката не е показана статия "Грешки и пропуски"

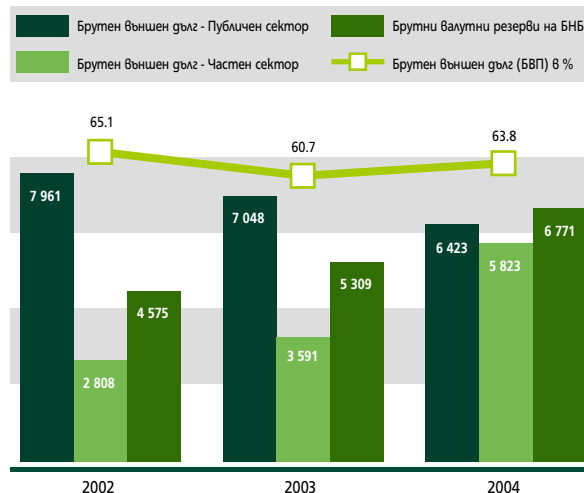
До настоящия момент нарастващото негативно салдо по текущата сметка изцяло се покрива от положителното салдо по финансовата сметка (3 348,8 млн. щ.г.). През цялата 2004 г. това ставаше преобладаващо за сметка на привлечен от чужбина кредитен ресурс. Вътрешнофирмените задължения (компонент от преките чуждестранни инвестиции) имаха среден дял от 50,9% от преките чуждестранни инвестиции за 2004 г., като средният темп на прираст на този компонент отчете забавяне спрямо 2003 г. По-ускорен ръст белязаха задълженията към несвързани лица (среден дял във финансовата сметка от 76,4%, ръст спрямо 2003 – 350%). Дяловият капитал отбеляза нарастване, но това се дължеше на значителни входящи потоци от големи (приватизационни) сделки. Този източник на входящ ресурс е вече почти изчерпан. Според очакванията, дефицитът по текущата сметка ще може успешно да се покрива и през 2005 г. за сметка на постъпленията от приватизация и предприемствени фондове от ЕС, но в средносрочен план запазването на тенденциите по текущата сметка могат да предизвикат проблеми.

В структурата на **държавния дълг** се наблюдава тенденция на увеличаване на дела на вътрешния за сметка на външния дълг. От своя страна, в структурата на вътрешния дълг се наблюдава тенденция за увеличаване дела на средносрочните и дългосрочните задължения за сметка на краткосрочните, като се очаква тази тенденция да се запази и през 2005 г.

Брутния външен дълг на страната продължи да нараства през 2004 г. (15,1% ръст спрямо 2003 г.). Причина за това нарастване бе външният дълг на частния сектор. Най-силно изразена бе тази тенденция при външната задълженост на търговските банки (пог формата на реализирани се през годината кредитни линии, синдикирани заеми, облигационни емисии на външните пазари), тъй като по този начин се финансираше значителната кредитна експанзия. Това бе необходимо от една страна поради изоставащия ръст на квази-парите (срочните депозити) спрямо кредита за неправителствения сектор, а от друга е свързано с мерките на Централната банка по отношение на банковата ликвид-

ност. Дългът на публичния сектор се понижава през 2004 г. в следствие най-вече от обратното изкупуване на DISC облигациите. Намалването на брутния външен публичен дълг както абсолютно, така и като процент от БВП, е сред факторите за увеличаването на кредитния рейтинг на страната.

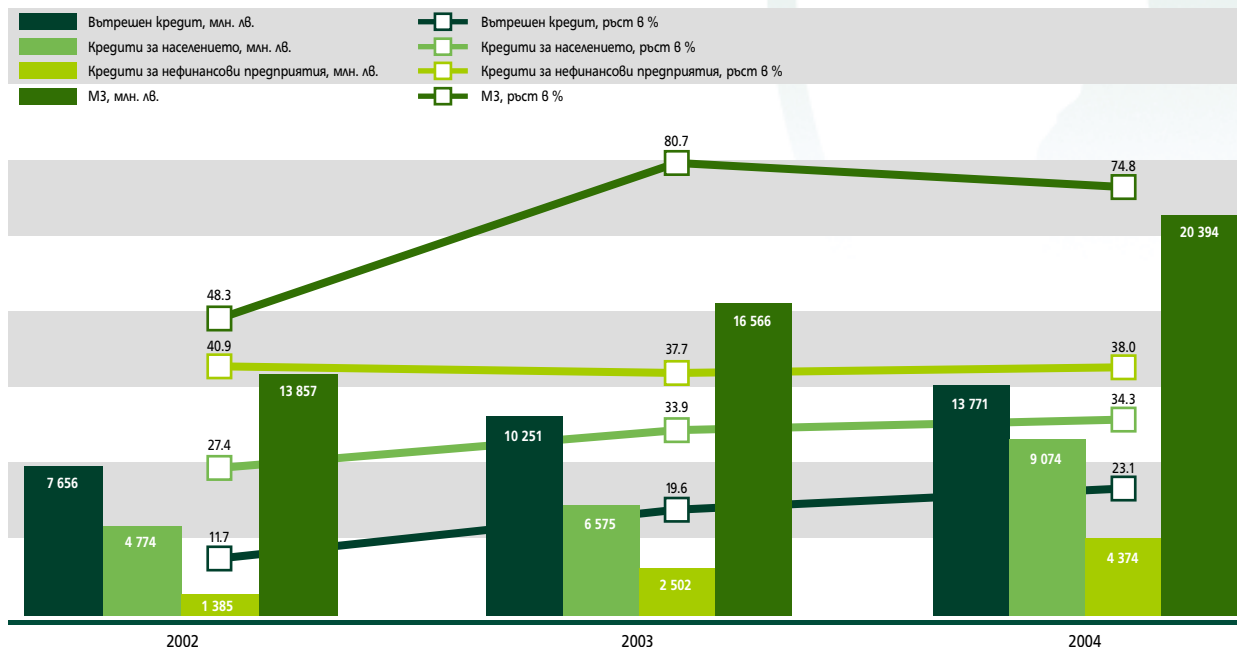
Брутен външен дълг (млн. евро)



Високите темпове на прираст на **вътрешния кредит** се запазиха и през 2004 г. (ръст от 34,3% спрямо 2003 г.), достигайки 13 771 млн. лв. Кредитът към нефинансовите предприятия продължава да има доминиращ дял (65,9%), а кредитите за населението да увеличават дела си (до 31,8% спрямо 24,4% за 2003 г.). Това се дължи на факта, че през 2004 г. разликата между темповете на прираст на двата основни компонента на вътрешния кредит продължи да се разширява в полза на кредитите за граждани. През 2004 г. средният темп на прираст в сегмента на гражданите е значително по-висок и в сравнение с 2003 г., което се дължи на различни фактори. През 2004 г. продължи започналото през 2003 г. по-интензивно разработване на сегмента на банкиране на гребно. Сегментът на населението предлага по-висока доходност, а същевременно по-широки възможности за диверсификация на риска.

Силната кредитна експанзия е основната причина за разширяването на дефицита по текущата сметка на платежния баланс на страната. С цел ограничаване на тези тенденции в края на първото и през второто полугодие на 2004 г. БНБ предприе **мерки за ограничаване на кредитната експанзия**, целящи свиване свободния ресурс за отпускане на кредити. Мерките включваха промяна в начина за класифицирането на кредитите в посока на по-консервативно определяне на разходите за обезценка; изтегляне на правителствените депозити от търговските банки; изменения в изискванията за минималните задължителни резерви (МЗР) в БНБ и в методологията за изчисляване на капиталовата адекватност. Ограничаването по този начин на свободния ресурс за банките, в съчетание със значително по-бавния ръст на депозитите, предизвика ускоряване във възходящия тренд на банковата външна задълженост след май 2004 г.

Вътрешен кредит и парично предлагане



През 2004 г. **паричното предлагане** (М3) продължи възходящия си тренд и достигна 20 394 млн. лв. (23% ръст спрямо 2003 г.). Това важи и за отделните парични агрегати. В рамките на М1 продължи по-бързото нарастване на обвърнатите депозитите в сравнение с парите извън банките. Квази-парите запазиха относително постоянен темп на нарастване през 2004 г. Средният темп на нарастване на паричното предлагане и основните му компоненти, включително квазипарите (представляващи предимно срочни депозити с матуритет до 2 г.), значително изостава от средния темп на нарастване на вътрешния кредит.

До края на май 2004 г. доходността на краткосрочните инструменти (до 1 м.) имаше значителна променливост, висока от тази на дългосрочните. Това се дължи на факта, че доходността по тези инструменти е най-пряко свързана с колебанията в ликвидността на банковата система. Стабилизиранието на лихвите към стойности в унисон с паричния пазар в ЕС беше резултат и от премахването на спреда върху курса евро/лв от БНБ между нея и търговските банки, което позволи на банките да си набавят левова ликвидност, без да поемат валутен риск. Това силно намали волатилността на паричния пазар, като стабилизира доходността между 2 и 3% в зависимост от матуритета. При дългосрочните инструменти изменението в дохода бе пониско. При матуритетите над една година през целия период се наблюдаваше ясно изразен тренд на понижаване на доходността.

През 2004 г. **банковият сектор** продължи развитието си. Кредитите и депозитите нараснаха значително – съответно с 47,3% и 43,6%. За 2004 г. нарастването на активите в банковата система бе 43,8%.

Българският банков пазар е относително концентриран, като първите четири най-големи банки – Булбанк, Банка ДСК, ОББ и Ейч Ви Би Банк Биохим – имат пазарен дял от около 48,2% в депозитите и 45,2% в кредитите към края на годината, и формират 59,1% от печалбата в системата. Кредитите за населението нараснаха чувствително (74,8% ръст за 2004 г.) поради продължаващия процес на облек-

чаване на условията и същевременно на засилено търсене от страна на домакинствата и благоприятни тенденции в доходите.

През 2004 г. банковата система отчете по-добри резултати в сравнение с 2003 г., ръст от 14,3% на печалбата, а ROE е 20,6%. Най-съществен принос за добрите резултати има увеличеният нетен лихвен доход (с 36% спрямо 2003 г.). Независимо от силно конкурентната среда голяма част от банките успяха да подобрят своята рентабилност.

Банковата система продължава да е високо капитализирана, независимо че нарастването на рисковия компонент (поради високия ръст на кредитирането) се отрази в намаление на капиталовата адекватност от 22% за 2003 г. на 16,1% за 2004 г.

През 2004 г. банките активизираха усилията си в създаването на дъщерни дружества за финансови услуги в областта на лизинга, бизнеса с кредитни карти, финансирането на гребно, застраховането.

През 2004 г. започна процес на реструктуриране на собствеността и консолидация на банковия сектор. През есента на 2004 г. бе подписано споразумение за придобиване на Хебросбанк от Банк Аустрия Кредитанцалт (BA-CA), която в рамките на HVB Group (Ейч Ви Би Груп) отговаря за Централна и Източна Европа, и дъщерната ѝ банка в България HVB Bank Vostim (Ейч Ви Би Банк Биохим). В началото на 2005 г. бе финализирана продажбата на Евробанк на гръцката Пиреос Банк. Очаква се консолидацията да продължи и през следващите месеци заради изострящата се конкуренция в сектора.

През 2004 г. Банка ДСК запази и лидерската си позиция при потребителските кредити, жилищните ипотечни кредити и спестовните депозити.

Основни макроикономически показатели

	2002	2003	2004
BGN/USD в края на периода (централен курс)	1,88	1,55	1,44
BGN/USD, среден за периода (централен курс)	2,08	1,73	1,58
БВП (млн. лв., текущи цени)	32 335	34 547	38 008
БВП, реален ръст в %	4,9	4,5	5,6
Крайно потребление (млн. лв., текущи цени)	28 070	30 314	33 001
Крайно потребление, реален ръст в %	3,6	6,6	5,0
Инвестиции (млн. лв., текущи цени)	5 909	6 694	7 957
Инвестиции, реален ръст в %	9,3	13,9	12
БВП на глава от населението (текущи цени, щ.г.)	1 978	2 538	3 101
Текуща сметка (млн. щ.г.)	-827	-1 856	-1 806
Текуща сметка, ръст в %	-16,0	124,5	-2,7
Финансова сметка (млн. щ.г.)	1 750	2 641	3 349
Финансова сметка, ръст в %	164,1	50,9	26,8
в т.ч. Преки чуждестранни инвестиции (млн. щ.г.)	905	2 097	2 602
Преки чуждестранни инвестиции, ръст в %	11,3	131,8	24,1
Общ баланс (млн. щ.г.)	715	729	1 713
Общ баланс, ръст в %	92	2	135
Брутни валутни резерви на БНБ, млн. лв.	8 948	10 383	13 242
Брутен външен дълг (млн. евро) – Публичен сектор	7 961	7 048	6 423
Брутен външен дълг (млн. евро) – Частен сектор	2 808	3 591	5 823
в т.ч. Търговски банки (млн. евро)	416	790	1 712
Брутен външен дълг / БВП в %	65,1	60,7	63,8
Брутен вътрешен дълг	2 110	2 241	2 681
Бюджетен дефицит / БВП в %	-0,6	0,0	1,7
Безработица (в края на периода)	16,3	13,5	12,2
Инфлация (% , към края на периода)	3,8	5,6	4,0
Инфлация (% , средногодишна)	5,8	2,3	6,1
Общ доход средно на лице (лв.)	195	211	219
Общ доход средно на лице, реален ръст в %	24,3	2,1	0,2
Вътрешен кредит, млн. лв.	7 656	10 251	13 771
Вътрешен кредит, ръст в %	27,4	33,9	34,3
Кредити за нефинансови предприятия, млн. лв.	4 774	6 575	9 074
Кредити за нефинансови предприятия, ръст в %	40,9	37,7	38,0
Кредити за населението, млн. лв.	1 385	2 502	4 374
Кредити за населението, ръст в %	48,3	80,7	74,8
МЗ, млн. лв.	13 857	16 566	20 394
МЗ, ръст в %	11,7	19,6	23,1
М1, млн. лв.	6 696	8 030	10 298
М1, ръст в %	11,0	19,9	28,2
М2, млн. лв.	13 854	16 465	20 302
М2, ръст в %	11,7	18,8	23,3
Среден основен процент, %	3,96	2,68	2,61

Преглед на дейността на Банка ДСК

Банкова група ОТП е една от най-големите и динамично развиващи се финансови групировки в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Банка ОТП е най-голямата банка в Унгария със значителен пазарен дял. Тя има рейтинг А1 по Муудис (Moody's) за дългосрочните депозити и В- за финансова стабилност.

Банковата група разполага с над 60 компании, специализирани в различни сфери на финансово посредничество – банки, застрахователни дружества, пенсионни фондове, компании за управление на активи, за недвижими имоти, лизинг, факторинг. Групата има силно присъствие в страните от ЦИЕ, като политиката на придобивания в региона е залегнала и в стратегическите ѝ цели за следващите години.

Обща информация

Банка ДСК ЕАД е създадена през 1951 г. като Държавна спестовна каса и единствена влогонабирателна и кредитна институция за населението. От януари 1999 г. е преобразувана в Еднолично акционерно дружество с държавно имущество с фирма "Банка ДСК". През 2002 г. 100% от акционерния капитал на Банка ДСК става собственост на Банкова консолидационна компания АД. От октомври 2003 г. Банка ОТП РТ, Унгария след успешна приватизационна процедура стана едноличен собственик на акционерния капитал на Банка ДСК ЕАД.

Акционерният капитал на Банка ДСК ЕАД е 94 млн. лв., разпределен в 9 398 400 обикновени, безналични поименни акции, всяка с номинал от 10 лева.

Банката притежава **пълен лиценз за банкова дейност** с право да извършва всички банкови операции, разрешени от действащото законодателство в страната. Тя е универсална търговска банка с преобладаваща дейност в банкирането на гребно, предлагаща широк спектър от услуги, като левови и валутни кредити, срочни депозити, валутни операции, търговия с ценни книжа, банкови гаранции и акредитиви, издаване и управление на банкови карти и др. Банката има силно присъствие на българския пазар, насочена предимно към банкиране на гребно, кредитиране на малки и средни предприятия и големи корпоративни финансиране. Банка ДСК е сред водещите финансови институции в страната. Динамичното развитие на Банката през 2004 г. се подкрепяше активно от нейния акционер, Банка ОТП, с дългогодишен опит в банкирането.

Банка ДСК разполага с най-голямата **клонова мрежа** в страната – 28 районни клона, 84 клона, 69 филиала, 152 банкови офиси и 974 представителства в страната.

Банка ДСК е лицензиран първичен дилър на ценни книжа и лицензиран инвестиционен посредник за операции с корпоративни ценни книжа.

Тя е член на редица **организации**, сред които:

- Асоциация на търговските банки в България;
- Световен институт на спестовните банки;
- Европейска група на спестовните банки;
- Българска фондова борса;
- Централен депозитар;
- MasterCard;
- Visa International;
- S.W.I.F.T.;
- Агент на MoneyGram;

- Асоциация за контрол и одит на информационни системи;
- Фондация "Атанас Буров";
- Фондация "Проф. г-р Велеслав Гаврийски".

Към края на декември 2004 г. Банка ДСК ЕАД е втората по големина на активите банкова институция с пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната от 13,1%, но от началото на 2005 г. тя заема първото място като **най-голямата банка** в България. Банката продължава да бъде лидер на кредитния пазар с пазарен дял в края на декември от 15,7%. Активите на Банка ДСК към края на миналата година достигаха 3,2 млрд. лв., а депозитите на клиенти са над 2,6 млрд. лв. Кредитният портфейл за граждани е 1,7 млрд. лв., което ѝ отрежда пазарен дял от 43% в този сегмент. Банката обслужва над 3,8 млн. клиенти с около 1 млн. разплащателни сметки и 700 хиляди банкови карти. Кредитите за предприятия се удвоиха в сравнение с края на 2003 г. и достигнаха почти 500 млн. лв. Банката е разработила над 20 нови продукта, подготви и стартирането на телефонен център, нови картови услуги и Интернет банкиране. Банка ДСК увеличи присъствието си сред корпоративните клиенти и малките и средни предприятия (МСП).

През миналата година продължи **преструктурирането** на Банката. Тя ускори процеса на трансформация, като се преориентира към иновативност и динамичност, активни контакти с клиентите, повишаване качеството на обслужване и масирани маркетингови кампании. Бяха извършени промени на организационната структура, както и на правилата и процедурите, които да отговарят на съвременните най-добри практики за банкиране и високотехнологични решения.

Бяха въведени редица нови **продукти**, които в най-голяма степен да отговорят на очакванията на клиентите. По съществуващите продукти бяха направени различни улеснения, осигуряващи по-удобен достъп на клиентите до тях. Бяха извършени над 20 селективни рекламни кампании в пресата, радиото и телевизията. В началото на годината бе проведена имиджова кампания за налагане на новото лого на Банката по всички комуникационни канали. Всеки нов продукт бе въвеждан на пазара с подходяща рекламна стратегия.

В края на годината започна процес по оптимизиране и стандартизиране на работните процеси и изменение на организацията на работа при обслужване клиентите на Банката. Целта на стартирания проект е повишаване на ефективността от дейността.

Продължи развитието на политиката за **управление на човешките ресурси**. Усъвършенствана бе системата за материално стимулиране на персонала. Отделено бе значително внимание на развитието на корпоративната култура.

В резултат на оптимизиране на процесите и мотивацията на персонала производителността на труда за 2004 г. (измерена като приходи на един зает) нарасна с 77 % спрямо 2003 г.

За постигането на стратегическите цели на Банката съвременните **информационни технологии** са от особено значение. Най-същественото в развитието им през 2004 година беше пълното преминаване от разпределена към централизирана обработка. Проектът по внедряване на Kirchman Bankway International (КВИ) във всички поделения на Банката приключи през второто тримесечие на 2004 г. Това даде възможност още в началото на второто полугодие да се акцентира върху развитието на електронните канали за достъп на клиентите, като приоритет беше даден на изграждането на собствен картков авторизационен център и предлагането на електронно банкиране за корпоративни

клиенти. Паралелно с това продължиха системните инвестиции за все по-пълно използване на съществуващите възможности на КВ1 и при необходимост за разширяване на функционалността и оптимизиране на процесите.

Високата производителност и надеждност на оборудването в централния изчислителен комплекс, стабилността на корпоративната мрежа за предаване на данни и методичната подмяна на персоналната техника в клоновата мрежа са в основата на съвременното, сигурно и високотехнологично обслужване на клиентите на Банка ДСК. Значителен фактор за надеждността на банковата информационна система е приключилото през четвъртото тримесечие на 2004 изграждане на резервен изчислителен център на Банка ДСК.

През годината в Банка ДСК продължи изграждането на система от правила и процедури за **управление** на различните видове **risk**, като се наблегна на подобряването на методиките по приложението им. Бяха усъвършенствани съществуващите и разработени нови практики за идентифициране, измерване, оценка и управление на различните видове **risk**. В процес на разработване е и система за качествена оценка на потенциалните кредитополучатели.

През 2004 г. бяха извършени **реконструкции** на сграден фонд и отделени значителни средства за визуализация на клоновете в съответствие с тенденциите в модерното банково обслужване. Бе завършено обновяването на Софийски корпоративен център.

През годината Банка ДСК се утвърди като една от най-големите и стабилни банки в България, в състояние да отговаря на високите критерии на чуждестранни инвеститори за качествено банково обслужване. Консорциум от шестнадесет банки отпусна на Банка ДСК ЕАД тригодишен **синдикиран заем** на стойност 140 милиона евро. Договорът за тази най-голяма към момента такава сделка за българска институция, бе подписан в края на декември 2004 г. в София. Банки с мандат на водещи организатори са Байерисхе Ландесбанк, БНП Париба и Банка ОТП. Заемът бе отпуснат за целите на общо финансиране и бе придружен от писмо за подкрепа на Банка ОТП, като БНП Париба действаше като водещ поемател на заема и агент по документацията, а Байерисхе Ландесбанк бе определена за агент по заема. Подписаният синдикиран заем служи като стандарт, бидейки първата сделка, при която финансова институция на българския пазар получава условия съобразени с европейските.

През ноември 2004 г. в София Банка ДСК и Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) подписаха два договора, с които ЕБВР отпусна на Банка ДСК **две кредитни линии**, всяка от по 10 милиона евро. Едната кредитна линия е за кредитирането на малки, средни и микро предприятия (МСП). Притежавайки над 20-процентов дял в клоновата мрежа на банките в България, Банка ДСК има сериозна инфраструктура за обслужване на малкия и среден бизнес, като добре познава местния потенциал и осигурява високо ниво на обслужване на МСП в цялата страна. Банката има традиционно силни пазарни позиции като партньор на малки и микро предприятия, като се стреми към гъвкаво предлагане на продукти с цел комплексно покриване на нуждите на фирмите. ЕБВР отпусна на Банка ДСК също и кредитна линия от 10 млн. евро за финансиране на проекти за енергийната ефективност и производство на енергия от възобновяеми източници. Тази кредитна линия е част от съвместна програма с Министерството на енергетиката на Република България.

От началото на 2004 г. Банка ДСК предлага на клиентите си специфична форма на кредитиране, която отговаря на

потребностите на големите местни и чуждестранни инвеститори – проектно финансиране. През юни 2004 г. Банка ДСК и Банка ОТП подписаха споразумение за проектно финансиране на най-големия търговски и развлекателен център в България – **Mall of Sofia**. Общият размер на инвестицията е около 50 млн. евро. Двете банки ще предоставят 36,5 млн. евро, като дялът на Банка ОТП е 24 млн. евро, а на Банка ДСК – 12,5 млн. евро. Mall of Sofia е една от най-големите частни инвестиции у нас.

През ноември 2004 г. Муудис Инвестор Сървисиз повиши **рейтинга** на Банка ДСК по депозитите в чуждестранна валута с две степени от Ва3/NP на Ва1/NP с положителна перспектива. Рейтингът Ва1/NP по валутни депозити на Банката е ограничен от тавана за страната, а положителната перспектива отразява виждането, че вероятна подкрепа от собственика би повишила допълнително рейтинга в условията на свободна среда. Банката има рейтинг D за финансова стабилност.

Банка ДСК отново бе обявена за **"Банка на годината** за България" за 2004 г. от авторитетното списание "Banker" (The Banker) към групировката "Файненшъл Таймс". Призът се присъжда за цялостната стратегия и развитие на Банката, осъществявана от новия ѝ собственик – унгарската Банка ОТП, за реализирани отлични икономически показатели – растеж на активите, печалба, клиентско обслужване, конкурентно ценообразуване и иновативни продукти. Наградата потвърждава водещата позиция на Банката в банковата система в България и показва нарастващия ѝ авторитет в международната банкова общност.

Отличието за Банка на годината в Унгария за 2004 г. е присъдено на собственика на ДСК – Банка ОТП.

Банка ДСК е обявена за най-добра банка в България за 2004 г. и от международното банково списание "Глобал Файненс".

Банка ДСК бе удостоена с приза OMNI на корпорация "Кирчман" за своите постижения в автоматизацията, за своята прецизност, творчески подход и отличителност в обслужването.

Банка ДСК е с **отлична репутация** на пазара. Според няколко проучвания на финансовия сектор от водещи изследователски агенции Банка ДСК е безспорен лидер по доверие сред потребителите на финансови услуги с две основни конкурентни отлики – доверие и полза. Причината Банката да задържи челното си място в потребителските представи за банкова институция е нейното дългогодишно съществуване, съчетано с постоянно обновяване. В представите на клиентите тя е солидна институция, която предизвиква доверие и чувство за сигурност, а ясните ѝ послания и доброто съотношение между цена и качество я правят предпочитана банка.

В началото на 2005 г. бе утвърдена **стратегията** на Банката за периода 2005–2009 г. Основни цели в нея са да задържи позицията на най-голямата и ефективна банка в страната, като остане безспорен лидер в банкирането на гребно. Банка ДСК цели да обхване с дейността си всички сфери на финансово посредничество, като предлага на своите клиенти интегрирани финансови услуги и максимална гъвкавост. Вече са създадени и успешно функционират пенсионно-осигурителна компания, компания за управление на активи, и животозастрахователно дружество. В началото на 2005г. бяха регистрирани общо-застрахователна и лизингова компания.

Във връзка с изискванията от предстоящото членство на България в Европейския съюз и на промените в икономическата среда, които ще възникнат, Банка ДСК ще бъде

изправена пред сериозни предизвикателства. Нивото на обслужване на клиентите, предлагането на широк спектър финансови услуги и оптималното покриване на пазара ще бъдат от първостепенно значение. Банкова група ДСК ще продължи да следва амбициозните си стратегически цели – да спомогне за развитието на финансовия пазар в България и да се утвърди като водещата финансова институция в страната.

Финансов преглед

През 2004 г. Банка ДСК отчете печалба след данъци от 73,4 млн. лв. на неконсолидирана основа. Тя е с 57,5% по-висока от постигнатата през 2003 г. Доходът от банкови операции е 242,8 млн. лв. спрямо 2003 г. той е нараснал с 47,5%.

Нетният доход от лихви към края на годината е 201,6 млн. лв. Той е формиран от приходи за 249,2 млн. лв. и разходи за 47,6 млн. лв. През 2004 г. в сравнение с 2003 г. нетният лихвен доход е нараснал с 43,2%.

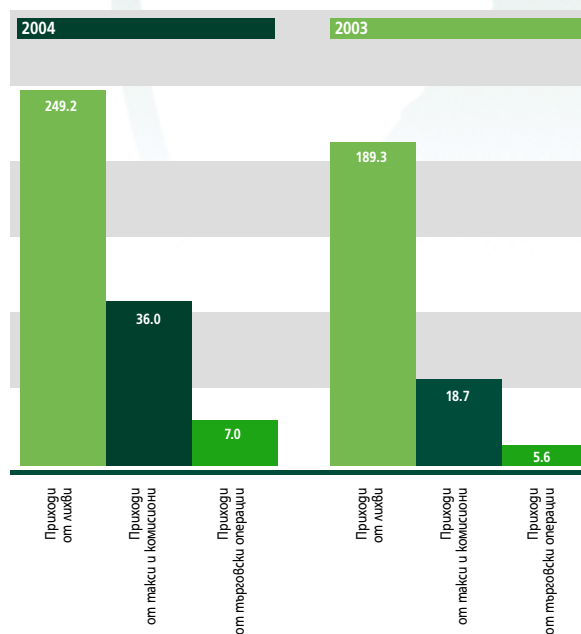
Приходите от лихви за 2004 г. в размер на 249,2 млн. лв. са с 31,6% повече от получените приходи за същия период на 2003 г. (189,3 млн. лв.). За 2004 г. разходите за лихви са 47,6 млн. лв. Те са с 2% по-ниски от направените през аналогичния период на миналата година при ръст на депозитната база от 29%.

От гледна точка на валутната структура, нетният лихвен доход в лева се е увеличил с 41%, докато този в чуждестранна валута с 61%, което отразява динамиката на пазара, валутната структура на активите и ръста на операциите на местния пазар.

Нетният лихвен спред се увеличава от 7,2% към края на 2003 г. до 8,1% към края на 2004 г., което се изразява в повишения ръст на нетния лихвен доход в сравнение с ръста на доходоносните активи. Основни фактори за това са реструктуриране на активите в по-доходоносни и намаляване на лихвените проценти по привлечен ресурс през февруари 2004 г.

Нетният нелихвен доход е 44,1 млн. лв. към края на 2004 г. (61,6% ръст спрямо миналата година). От него нетните приходи от такси и комисиони са 34,1 млн. лв. (87% ръст спрямо 2003 г.). Нарастването на кредитния портфейл и на броя транзакции са основна причина за ръста спрямо миналата година.

Приходи Банка ДСК (хил. лв.)



Административните разходи на Банката към края на 2004 г. са 139,7 млн. лв., като спрямо предходната година те са нараснали с 33% (2003: 105 млн. лв.). Разходите за амортизации нарастват с 22% спрямо края на 2003 г., а другите оперативни разходи – с 40%. Разходите за гарантиране на депозитите бележат значителен ръст спрямо 2003 г. (2,1 млн. лв.), което се дължи на нарастването на депозитната база.

През 2004 г. Банката отчети по-добра оперативна ефективност. Отношението оперативни разходи към доход от банкови операции към края на декември е 56,9% при 62,5% за 2003 г. Възвращаемостта на активите (ROA) е 2,62% (2,11% за 2003 г.), а възвращаемостта на капитала (ROE) е 21,28% (16,63% за 2003 г.).

Доходът на една акция (с номинал 10 лв.) е 7,81 лв.

Основни бизнес направления и дейности

Банкиране на гребно

И през 2004 г. Банка ДСК запази традиционно силните си позиции на пазара на банкиране на гребно. Тя утвърди водещото си място на лидер в потребителското кредитиране през годината. Към края на 2004 г. пазарният дял на Банката в депозитите за домакинства бе 25,8%, а в кредитите – 43,1%.

Банкиране на гребно формира 80,1% от дохода от банкови операции. В него са съсредоточени кредити за 1 893,3 млн. лв. и депозити за 2 416,3 млн. лв., което представлява 82,7% от обема на бизнеса на Банката. Общият нетен приход в сегмента бе 196,9 млн. лв.

В края на годината Банка ДСК имаше 5 400 хил. депозитни сметки за клиенти на гребно и над 700 хил. разплащателни сметки. Банкиране на гребно бе сегментът, в който бяха насочени множество усилия поради големия потенциал на

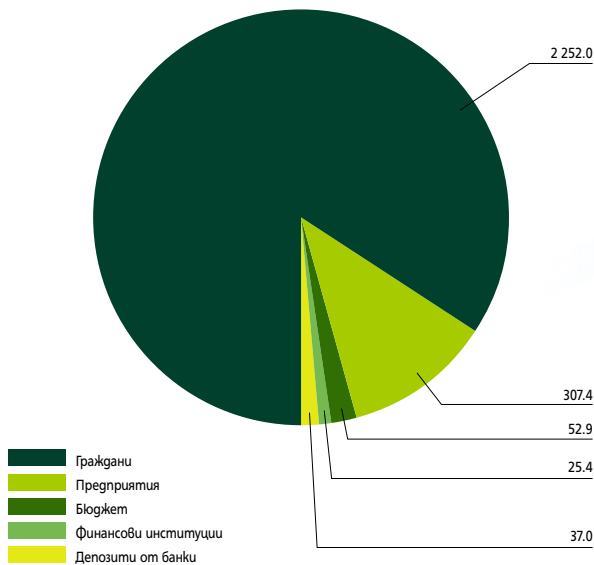
пазара, както и поради традиционния интерес и дългосрочни цели на Банка ДСК в тази област.

През 2004 г. бяха проведени редица обучения на търговския персонал по обслужване на клиентите. Продължи развитието на системата за оценка, предоставяне и обслужване на кредити.

През втората половина на годината се наблюдаваше тенденция към ускоряване на привличането на **депозити**. Рестриктивните мерки на БНБ, насочени към намаляване на разполагаемите ресурси на банките за отпускане на заеми, доведоха до тяхното намаляване и нуждата от повече средства, с които да финансират кредитната си експанзия. Като резултат от засилената конкуренция на пазара борбата за нови депозити доведе до повишаване на лихвените проценти по тях.

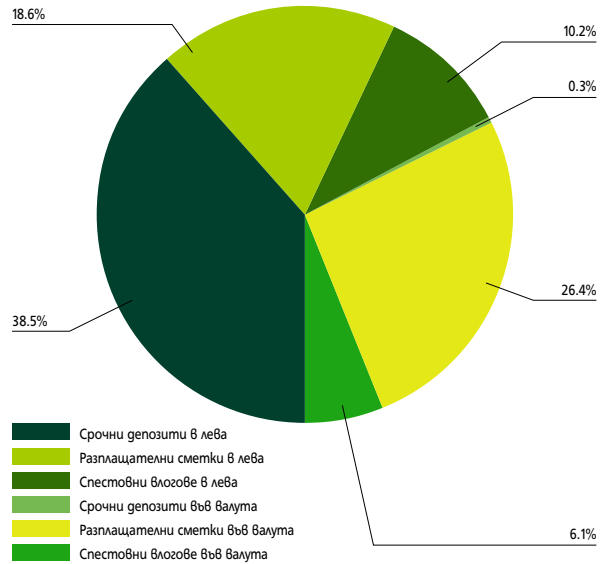
Банка ДСК отчете нарастване на депозитната база в сегмента за годината с 28,9% или 541,8 млн. лв., като достигна 2 416,3 млн. лв.

Депозити (млн. лв.)



В структурата на депозитната маса в Банкиране на гребно нараснаха относителните дялове на срочните депозити (53,6%, при 52% към декември 2003 г.) и разплащателните сметки (16,1%, при 15,2% към декември 2003 г.), за сметка на спестовните депозити, които заемат дял от 30,3% към декември 2004 г. (при 32,8% към декември 2003 г.).

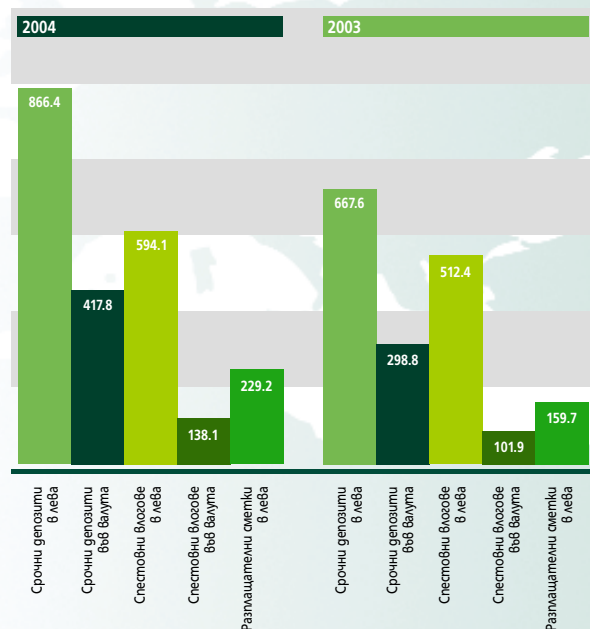
Депозити на граждани и домакинства



Същественото нарастване на разплащателните сметки на граждани отразява по-активното ползване от населението на продуктите, свързани с разплащателни сметки – карти и овърдрафт кредити. Броят извършени транзакции с карти за годината нарасна с 35% в сравнение с края на 2003 г., като същевременно се повиши и стойността на една транзакция. През годината с 1,9% нарасна относителният дял на депозитите във валута и те съставляваха 23,7% от общата сума на депозитите на гребно.

Депозитите от *граждани и домакинства* към 31 декември 2004 г. достигнаха 2 252,0 млн. лв. Те нараснаха от началото на 2004 г. с 510,2 млн. лв. или с 29,3%. Нарастването бе с 7,4% по-голямо от реализираното през 2003 година. Най-значителен ръст през 2004 г. имаха разплащателните сметки в лева (43,6%), срочните депозити във валута (39,8%) и спестовните влогове във валута (35,5%).

Депозити от граждани и домакинства (млн. лв.)



Към декември 2004 г. Банката имаше привлечени средства от *малки и средни предприятия (МСП)* в размер на 164,3 млн. лв., което представляваше ръст от 22,5% (30,2 млн. лв.) от началото на годината. Значителен ръст белязаха срочните депозити в лева (42,7%) и разплащателните сметки във валута (53,3%).

При депозитите за населението Банка ДСК имаше пазарен дял от 25,8%. По отношение на обемите Банката растеше с темповете на пазара (31% за Банката при 30% за пазара). При левовите депозити Банка ДСК растеше значително по-бавно от пазара (28% ръст при 41% за пазара). Банката увеличи пазарния си дял при депозитите в чужда валута с 1,5% спрямо 2003 г. и достигна 11,5%.

През годината бяха въведени редица нови депозитни продукти – разплащателна сметка на физически лица в чуждестранна валута, срочни влогове на физически лица за срок от 60 месеца, спестовна сметка на физически лица с растяща доходност – “МОТИВ”.

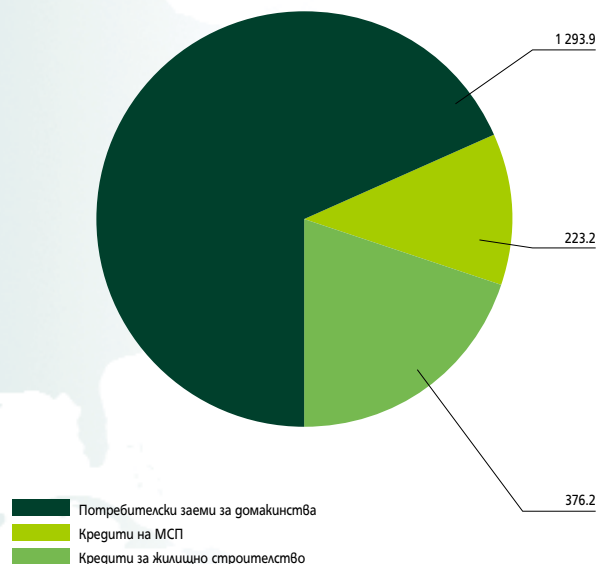
През последните години в резултат на нарасналото доверие в банковата система и стабилизиране на икономиката се наблюдаваше значителен ръст и на кредитния пазар. За 2004 г. тази тенденция бе особено ясно изразена при ипотечните кредити.

Кредитите за населението нараснаха чувствително поради продължаващия процес на облекчаване на условията и същевременно на засилено търсене от страна на домакинствата. От гледна точка на потенциалния кредитен риск и по отношение на рентабилността за кредитните институции този сегмент остана привлекателен и има потенциал за развитие. Растежът на кредитните операции през 2004 г. беше донякъде ограничен от ръста на източниците на привлечен ресурс и мерките на правителството и БНБ за ограничаване на кредитната експанзия.

В кредитните операции за домакинствата Банка ДСК има пазарен дял от 43% (2003: 46,7%).

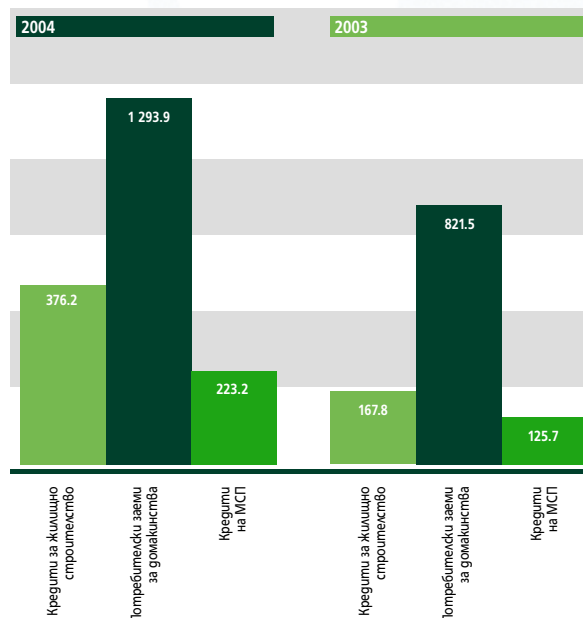
През годината за Банка ДСК кредитите на гребно достигнаха 1 893,3 млн. лв., като ръстът за годината бе 69,8% или 778,3 млн. лв. Кредитите в лева бяха 1 803,6 млн. лв., а във валута – 89,7 млн. лв.

Кредити Банкиране на гребно 2004



Значително по-голям в сравнение с постигнатия през 2003 г. бе ръстът на кредитите, предоставени на гражданите и домакинствата. През 2003 г. ръстът при кредитите за граждани бе 204,5 млн. лв. (25,9%), при 680,8 млн. лв. за 2004 г. (68,8%).

Кредити Банкиране на гребно (млн. лв.)



При потребителските кредити увеличението за 2004 г. бе 457,0 млн. лв. (55,8% ръст), при 163,7 млн. лв. (24,9% ръст) за 2003 г., като Банката отчете 55% ръст на обемите спрямо 2003 г. (при 60% за пазара). Пазарният ѝ дял бе 48% (като остана почти на същото ниво през цялата 2004 г.), което я прави безспорен лидер в потребителското кредитиране.

При кредитите овърдрафт Банката имаше пазарен дял от 8%, което бе двойно повече от края на 2003 г. (4% ръст). Нарастването на обемите на Банката (над 554% спрямо 2003 г.) бе значително по-високо от ръста на пазара (190%).

Значителен бе ръстът при кредитите за жилища, като към декември 2004 г. общата сума на отпуснатите кредити бе 376,2 млн. лв., или годишен ръст от 208,4 млн. лв. (124,2%). Ръстът на жилищните кредити за 2003 г. е бил в размер на 38,5 млн. лв. (29,4%). Значителното нарастване спрямо 2003 г. бе резултат от развитието на строителната дейност и оживлението на пазара на недвижими имоти. Пазарът на недвижими имоти през 2004 г. бе един от най-бързо развиващите се в България. Стабилните макроикономически показатели, отварянето на банките към ипотечното кредитиране, както и нарастване на дела на чуждите инвеститори бяха сред основните фактори, които доведоха до бума на ипотечните кредити.

На пазара на ипотечни кредити Банка ДСК имаше дял от 38%. Увеличението в обемите бе 118%, но както и при потребителските, така и при жилищните кредити Банка ДСК растеше по-бавно от пазара (150% ръст на пазара при 118% за Банката).

Обемът на кредитите за малки и средни предприятия (МСП) достигна 223,2 млн. лв. Ръстът за годината бе 77,6%, или 97,6 млн. лв.

През годината бяха въведени редица нови продукти – кредит за абитуриенти, кредит овърдрафт за физически лица във валута, кредити за строеж и покупка без обследване на дохода, кредити за покупка на парцел, кръстосани продажби за МСП, бонусни програми, кредит газификация, карти VISA, студентски дебитни карти ДСК-ISIC, специална младежка карта "ДСК-Старт, Тийн, Макс".

Започна разработването и осъществяването на схеми за потребителско финансиране при коопериране с трети страни. Като успешни през годината се доказаха съвместните проекти с Метро.

Бяха въведени нови клиентски подходи към предлагане не само на отделни продукти, но и към осъществяване на продажби на пакети услуги и продукти. Такива са пакетните програми "Бонус", "Бонус +" и "Бонус ДОМ".

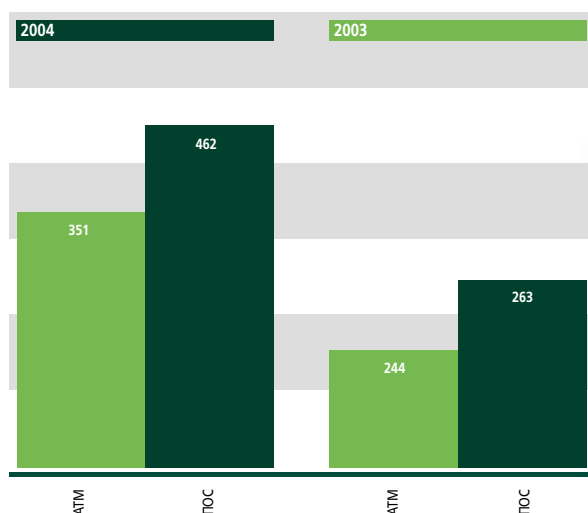
Банкови карти

Новоиздадените дебитни карти за 2004 г. са 239 хил. бр. С това общият брой на издадените от Банката дебитни карти достигна 692 хил. бр., или ръст от 52,6% за годината (453 хил. бр. броят издадени дебитни карти към 31 декември 2003 г.). Пазарният дял на Банката в общия брой дебитни карти бе 20% към края на 2004 г.

Банка ДСК е издала 153 хил. международни дебитни карти. От месец август 2004 г. Банката предлага карти Mastercard и Visa Electron. Новоиздадените през 2004 г. от Банка ДСК международни дебитни карти са 87 хил. (без Mastercard и Visa Electron). Спрямо 2003 г. ръстът на издадените международни дебитни карти е 138%.

През 2004 г. бяха инсталирани нови 107 ATM и 199 ПОС устройства, като общият им брой достига 351 ATM и 462 ПОС устройства съответно. Пазарният дял на Банка ДСК към края на 2004 г. по отношение на притежавани ATM и ПОС бе 20% и 6,7% съответно.

ПОС и ATM устройства



Корпоративно банкиране

Банка ДСК засили позициите в областта на корпоративното банкиране през 2004 г. Към декември 2004 тя имаше дял от 4,5% при депозитите на предприятия (2003: 4,0%), а при кредитите на предприятия достигна 4,3% (2003: 2,9%).

Корпоративно банкиране реализира 6,6% от дохода от

банкови операции. В края на 2004 г. кредитите достигнаха за 274,5 млн. лв., а депозитите от корпоративни клиенти, ДФИ и бюджетни организации – 221,4 млн. лв. или общо 9,1% от обема на бизнеса на Банката.

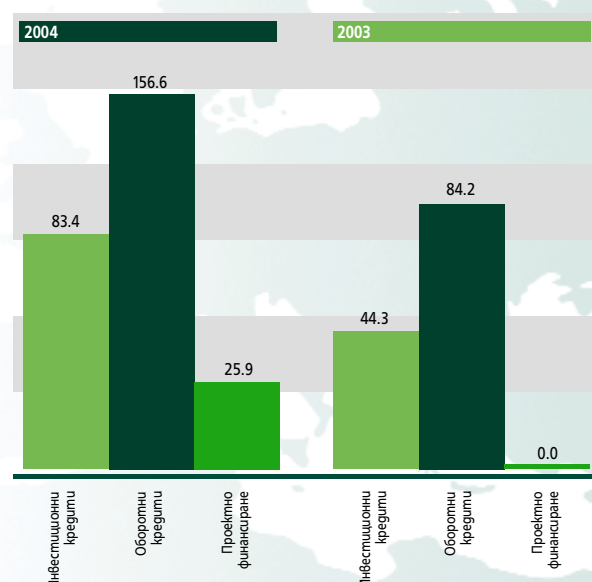
От месец март 2004 г. в банката функционира "Софийски корпоративен център" (СКЦ). СКЦ бе създаден с цел разширяване на пазарния дял на банката и повишаване качеството на обслужване в сектора корпоративни клиенти. За десет месеца до края на годината СКЦ успя да привлече депозити за сумата от 62 млн. лв. и обслужва кредити в размер на 64,2 млн. лв., което представлява 28% от корпоративните депозити и 23,2% от корпоративните кредити на банката. Депозитната база на корпоративно банкиране от 221,4 млн. лв. включваше депозити от корпоративни клиенти за 143,1 млн. лв., 52,9 млн. лв. привлечени средства от бюджета и 25,4 млн. лв. от други финансови институции.

Депозитите от корпоративни клиенти нараснаха през 2004 г. с 76,9 млн. лв. (116% ръст). Намалението при депозитите на бюджета през 2004 г. с 41,0 млн. лв. (44%) се дължеше на изтегляния депозит на Министерство на финансите в размер на 45 млн. лв., като резултат от решение на правителството за ограничаване кредитния ръст. Депозитите от други финансови институции отбелязаха годишен ръст от 18,6 млн. лв.

Кредитите, отпуснати на големи корпоративни клиенти, достигнаха 273,0 млн. лв. Спрямо 2003 г. те нараснаха с 143,1 млн. лв. (110,1%). Кредитите във валута се развиваха с повишаване темпове от тези в лева и 83,7 млн. лв. от увеличението за годината се дължеше на тях.

През 2004 г. инвестиционните кредити нараснаха с 39,1 млн. лв. (88,2% ръст) в сравнение с преходната година. Кредитите за оборотни средства бяха повече спрямо 2003 г. с 72,4 млн. лв. (86,0% ръст), а кредитите за проектно финансиране към края на 2004 г. бяха в размер на 25,9 млн. лв. За годината бяха отпуснати 647 кредита, при среден размер на кредита 425 хил. лв.

Кредити Корпоративно банкиране (млн. лв.)



През периода бяха привлечени като клиенти някои големи търговски дружества в страната.

Банка ДСК участва активно и в редица специални програми съвместно с българското правителство и браншови стопан-

ски организации. Банка ДСК участва заедно с Министерство на труда и социалната политика в програма за насърчаване на бизнеса в Габровска област, като финансира чрез предоставяне на кредити проекти, създаващи работни места. Банката е сключила споразумение с Българската хотелиерска и ресторантьорска асоциация (БХРА) за сътрудничество и кредитиране.

Банка ДСК има и споразумение с Българската стопанска камара (БСК) за сътрудничество по кредитиране на малкия и среден бизнес. БСК намира предложения от представители на бизнеса, нуждаещи се от микрокредитиране, а Банка ДСК оказва методическа помощ на фирмите, препоръчани от БСК кредитируещите, при изготвяне на бизнес планове за отпускане кредити. Между Банката и Българска търговско-промишлена палата (БТПП) също има сключено подобно споразумение. В рамките на този проект БТПП осигурява информационна база за потребностите от кредитиране на малки и средни фирми и предоставя на Банка ДСК референции за фирмите-кредитируещите. От своя страна Банката оказва методическа помощ при консултирането и подготовката на необходимата документация на фирмите-кредитируещите. Също така Банката кредитира земеделски производители, регистрирани като еднолични търговци и като юридически лица по ТЗ, отговарящи на условията за предоставяне на финансова помощ по програма САПАРД. През последното тримесечие на 2004 г. бе подготвен синдициран заем за Банка ДСК от банка ОТП, БНП Париба и Байерише Ландесбанк. Сумата на заема е 140 млн. евро, което го прави най-големия подобен заем в България до момента. Усвоената сума до края на 2004 г. бе еквивалента на 100 млн. лв.

Операции на паричните и капиталови пазари

Трежъри формира 14,6% от дохода от банкови операции при дял в обема на бизнеса на Банката от 11,2%, като управлява активи за 918,6 млн. лв. и пасиви за 37 млн. лв.

През годината Банка ДСК поддържа изпреварващ растеж на кредитите (74,2% ръст от началото на годината) спрямо депозитите (29,2% ръст спрямо края на 2003 г.), което се свързва и с намаляване на активите на Трежъри. Другият фактор, който допринесе за по-чувствителното намаляване на активите на Трежъри и задържането им на по-ниско средно ниво до края на годината, беше пренасочването на активи на Трежъри към по-високодоходни, с цел компенсирание на намалението на свободния за кредитиране ресурс, в следствие на мерките за ограничаване на банковото кредитиране.

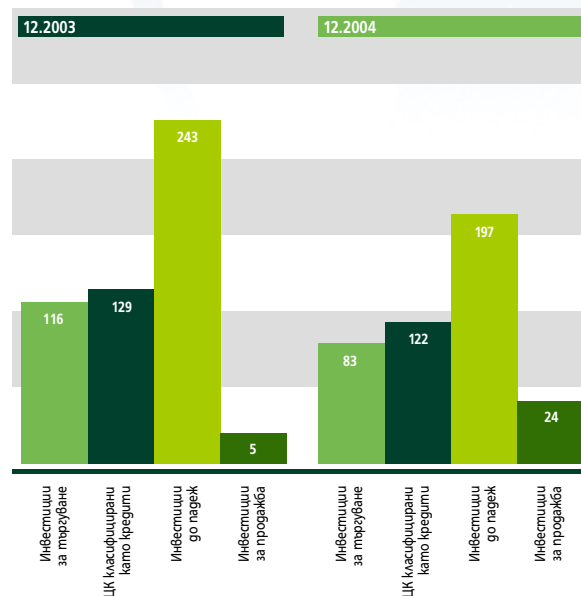
Най-бързо намаляващият актив бяха вземанията от банки (46% спад спрямо края на 2003 г.), тъй като те са относително нискодоходен актив. След премахването на спреда върху курса евро/лв от БНБ между нея и търговските банки през юли 2004 г., при условията на по-слаба волатилност на вътрешния паричен пазар, възможностите за реализирането на висока доходност от междубанковите депозити силно се ограничиха. Портфейлът от ценни книжа намаля с 13,9% от началото на годината, като част от процеса за пренасочване на ресурс към по-високодоходни активи (кредити).

Към края на декември 2004 г. задълженията към банки бяха 1,1% от пасива и 7,5% от паричните средства и вземанията от търговски банки. Вземанията от банки бяха 150,1 млн. лв. и имат 45,9% понижение от началото на годината. От тях обемът на репо сделките бе 2,8 млн. лв.

Към 31 декември 2004 г. портфейлът от ценни книжа на

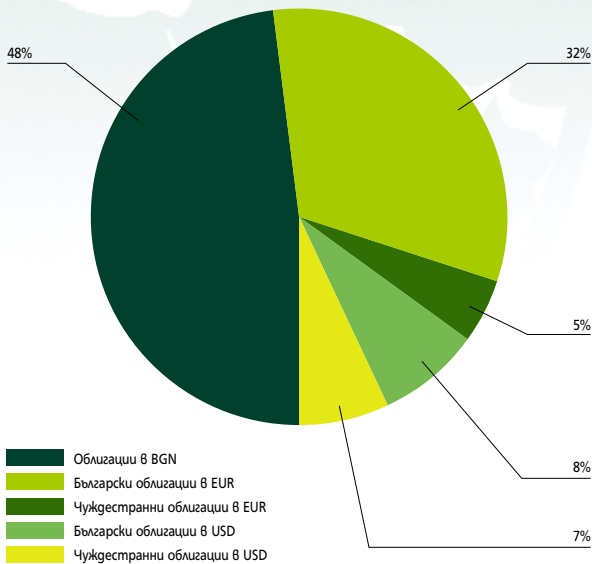
Банката, без текущо начислените лихви, бе в размер на 425,3 млн. лв. като през годината се наблюдаваше устойчива нисходяща тенденция.

Структура на портфейла от ценни книжа (млн. лв.)



В резултат от динамиката на вътрешния и международните капиталови пазари, както и от динамиката в структурата на портфейла, доходността до падежа към края на годината достигна 5,39%. Най-голямо понижение в доходността отбелязаха ценните книжа за търгуване (72 б. п.). Доходността нарасна при книжата, класифицирани като кредити, възникнали в предприятието, поради структурни промени в портфейла. Доходността на ценните книжа, обявени за продажба, се понижи в значително по-ниска степен от тази на оборотния портфейл поради увеличаването на дела на дългосрочните високодоходни български ДЦК. Средната дюрация на портфейла се характеризираше с ниска волатилност през годината. Към декември 2004 г. тя възлизаше на 3,9 г. (4,0 г. по пазарни цени).

Структура на портфейла от облигации



Пазарната стойност на портфейла към края на декември 2004 г. бе 456,8 млн. лв.

Реализираната доходност от портфейла нарасна с 47 б. п. спрямо края на 2003 г. Най-голямо нарастване отбелязаха облигациите за търгуване, облигациите, класифицирани като кредити възникнали в предприятието, и акциите в следствие най-вече от активизираните търговски операции, както и доход от преценка и продажбата на акциите на Пощенска Банка през юни. Капиталовият доход за 2004 г. съответно нарасна с 50 б. п. до 1,34%. Поради разнопосочния ефект от нарастването на дела на по-високодоходните книжа и намаляващите лихвени нива на вътрешния и международните пазари, лихвеният доход по портфейла от облигации спадна незначително с 1 б. п. до 5,52% спрямо декември 2003 г.

Международни операции

Формите на валутни разплащания, които предлага Банката са: свободни преводи; поименни чекове; пътнически чекове; инкаса; гаранции; акредитиви; плащане чрез MoneyGram.

През 2004 г. Банката е осъществила 36 872 броя валутни превода на обща стойност 693 млн. лв., което представлява нарастване съответно с 28% и 55% спрямо броя преводи и общата им стойност през 2003 г. Средната стойност на един изходящ валутен превод се повиши от 8 860 лв. през 2003 г. на 15 634 лв. през 2004 г., нарастване с 43%, което показва, че все повече фирми избират услугите на Банка ДСК за осъществяване на своите валутни разплащания. Документарните операции, опосредстващи сделки по внос, износ и приватизационни търгове, достигнаха обем от 77 млн. лв., което представлява увеличение от 90% спрямо 2003 г. Чрез MoneyGram са реализирани 48 139 превода (увеличение с 57% спрямо 2003 г.) на обща стойност 26 млн. лв., което е с 58% повече спрямо 2003 г.

Като цяло през 2004 г. са осъществени близо 90 000 валутни разплащания на обща стойност 799 млн. лв., което представлява ръст от 58% спрямо 2003 г.

Чувствително нарасна броят на фирмените разплащания в резултат на променената стратегия на Банката за целеви клиентски групи. В същото време с добър темп се увеличи

и т.н. плащания с ниска стойност (low value payments) преимуществено от Германия по силата на споразумението с Байершисе Ландесбанк, както и пенсии от чуждестранни пенсионни институти. Банката идентифицира важна пазарна ниша за преводи от работещи в чужбина българи към техни близки в страната. В същата пазарна ниша MoneyGram преводите на населението също имат съществен потенциал за развитие.

Банка ДСК извършва всички видове разплащания във валута чрез кореспондентска мрежа от 729 банки в 92 страни. Банката ползва посредничеството на 10 основни ностро агенти в различни видове валута.

Инвестиции

Към края на 2004 г. стойността на капиталовите инвестиции на Банка ДСК достигна 17,6 млн. лв. В сравнение с края на 2003 г. е налице известна промяна в структурата на инвестициите, породена както от придобиването на стратегически инвестиции в новоучредени компании, така и от оптимизирането на инвестиционния портфейл.

През годината Банката продаде дяловото си участие в "Пощенска банка" АД и ЗПАД "Булстрад ДСК Живот". Във връзка с управлението на капиталовите инвестиции УС на Банката взе решение за продажба на дела от 36,4% в капитала на асоциираното предприятие ЗПАД "Булстрад ДСК Живот". През юни сделката за продажба бе финализирана. Всички акции на дружеството, представляващи 36,4% от капитала му, бяха продадени като пакет по цена 1,35 лв. за акция. Единствен купувач на акциите бе ЗПАД "Булстрад".

По решение на УС Банка ДСК продаде през април 100% от дяловото си участие на стойност 2,22 млн. лв. в "ДСК Транс Секюрити" ЕООД на ДСК "Тур" ЕООД.

Банка ДСК придоби 26% от новоучреденото животозастрахователно дружество ЖЗК "ДСК Гаранция" на стойност 0,5 млн. лв.

Основната част от стратегическите инвестиции на Банка ДСК е в дружества от Банкова група ДСК. Дяловите участия в дъщерни дружества имат за основна цел извършването на услуги, които поради законови или други ограничения не могат да бъдат извършвани самостоятелно от Банката, както и диверсификация на портфейла от финансови услуги, предоставяни от Групата.

Банкова група ДСК

Една от основните цели на Банкова група ДСК, заложили в стратегията за развитие, е да бъде водещ доставчик на финансови услуги в България, като цели да стане пазарен лидер или доминиращ участник на съответния сегмент. За да се изпълни тази амбициозна цел, е необходимо непрекъснато усъвършенстване на дейностите и координацията между компаниите в групата, за да се удовлетворят клиентите, пазарните изисквания и промените в нормативната база.

Общо сумата на инвестициите на Банката в дялови участия възлиза на 16,3 млн. лв. В сравнение с 2003 г. те намаляват с 2,8 млн. Намалението е резултат от продажбата на "ДСК Транс Секюрити" на "ДСК Тур" (2,2 млн. лв.) и продажбата на дяловото участие в ЗПАД "Булстрад ДСК Живот" (2,1 млн. лв.). Същевременно през годината е увеличен капиталът на ПОК "ДСК Родина" с 1 млн. лв., и Банката придобива участие в новосъздаденото живото-застрахователно дружество "ДСК Гаранция" в размер на 0,5 млн. лв. Инвестициите

в същерни предприятия са на отчетна стойност 15,9 млн. лв. както следва: ПОК "ДСК Родина" – 7,4 млн. лв. и "ДСК Турс" ЕООД – 8,5 млн. лв., а инвестициите в асоциирани предприятия – ЖЗК "ДСК Гаранция" на стойност 0,5 млн. лв.

ПОК "ДСК Родина" е акционерно дружество с основен предмет на дейност допълнително пенсионно осигуряване. Компанията управлява три фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен пенсионен фонд (ДПФ), Професионален пенсионен фонд (ППФ) и Универсален пенсионен фонд (УПФ), като последните два са в сферата на допълнителното задължително пенсионно осигуряване.

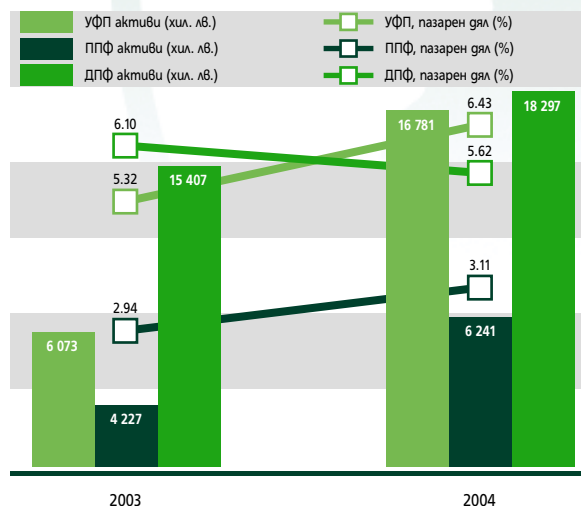
ПОК "ДСК Родина" предлага на своите клиенти всички пенсионни продукти, които действащото законодателство позволява. Допълнителното пенсионно осигуряване в управляваните от ПОК "ДСК Родина" пенсионни фондове се осъществява чрез пенсионни схеми на капиталово-покривен принцип, при което натрупаните средства по индивидуалната партия на всяко осигурено лице във всеки един от пенсионните фондове се формира от осигурителни вноски и от разпределената доходност от тяхното инвестиране. Осигуряването се извършва на основата на схема с определени вноски, при което размерът на осигурителните вноски и периодичността на тяхното плащане са предварително определени. Размерът на пенсията е резултативен и се определя персонално на базата на актюерски разчети.

Целта на допълнителното задължително пенсионно осигуряване в ППФ "ДСК Родина" е обезпечаване на възможност за ранно пенсиониране за работещите при условията на I и II категория труд чрез предоставяне на срочна професионална пенсия. Пенсионното осигуряване в УПФ "ДСК Родина" цели обезпечаване на допълнителен доход чрез предоставяне на допълнителна пожизнена пенсия за старост при придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст от Държавното обществено осигуряване. ДПФ "ДСК Родина" предлага разнообразие от пенсионни схеми и представлява атрактивна алтернатива за спестяване. При осигуряването в ДПФ "ДСК Родина" може да се ползва данъчно облекчение както за лични вноски, така и за вноски за сметка на работодателя.

През 2004 г. акционерният капитал на ПОК "ДСК Родина" бе увеличен от 5 млн. лв. на 6 млн. лв., като дяловото участие на Банка ДСК нарасна от 96,4% на 97%.

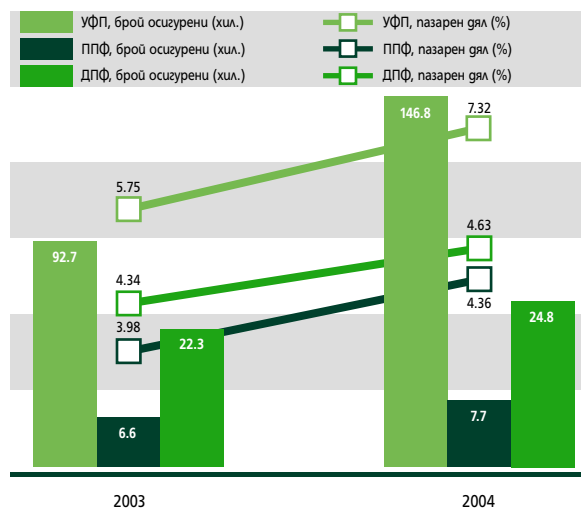
През 2004 г. компанията продължи възходящото си развитие и по отношение на размера на управляваните активи. От началото на годината нетните ѝ активи нараснаха с 60,7%, като към 31 декември тяхната стойност бе над 41 млн. лв. с което пазарния дял на ПОК "ДСК Родина" по нетни активи нарасна до 5,3%. През 2004 г. компанията зае първо място по размер на прехвърлени нетни активи.

Нетни активи на ПОК ДСК Родина



Компанията е една от най-динамично развиващите се по брой на осигурени лица. Към 31 декември 2004 г. в трите ѝ пенсионни фонда членуват 179 256 осигурени лица, което представлява ръст от 47,3% спрямо резултатите към 31 декември 2003 г. Това логично доведе до разширяване пазарния дял на ПОК "ДСК Родина" до 6,6%, отбелязвайки най-голямото нарастване на пазара от 1,3 процентни пункта.

Осигурени лица в ПОК ДСК Родина



ПОК "ДСК Родина" се стреми да бъде максимално близо до своите клиенти, за да задоволи напълно техните очаквания и потребности. Компанията разполага с най-развитата клонова мрежа – над 260 офиса на територията на цялата страна, разположени в клоновете на Банка ДСК.

Като част от Банковата група ДСК и ОТП Груп, ПОК "ДСК Родина" се ориентира към предлагането на интегрирани банкови и пенсионноосигурителни продукти. По този начин клиентите на "ДСК Родина" получават пакет от услуги (пенсионноосигурителни, общо- и животозастраховане, лизингови, банкови и гр. услуги) при най-изгодни условия.

“ДСК Турс” ЕООД, 100% собственост на Банката с капитал от 8,5 млн. лв., инкорпорира управлението на активите и дейността в областта на планинския и морски туризъм, балнеолечение и екологичен туризъм в 16 обекта.

През април Банката продаде 100% от дяловото си участие на стойност 2,2 млн. лв. в “ДСК Транс Секюрити” ЕООД на “ДСК Турс” ЕООД. Дейността на дружеството е свързана с охрана, транспорт и инкасова дейност, като над 95% от приходите са от предлагани услуги на Банка ДСК ЕАД.

“ДСК Транс Секюрити” ЕООД разполага с отлично материално-техническо обезпечение, специално оборудвани автомобили и обучени екипи. Дружеството извършва цялостно обслужване на АТМ устройства, транспортиране на ценни пратки, на парични средства, както и проектиране и изграждане на структурни кабелни системи и сигнално-известителни системи. “ДСК Транс Секюрити” ЕООД има сключени договори с водещи български фирми и предприятия от частния и държавния сектор. Дружеството е сертифицирано по ISO 2000.

Банка ДСК реализира проект за създаване на животозастрахователно дружество в съдружие с същерна застрахователна компания на ОТП. През юли 2004 г. бе регистрирана Живото-застрахователна компания “ДСК Гаранция” АД. Записаният капитал на дружеството е 2 млн. лв., като Банка ДСК притежава 26% от капитала, а застрахователно дружество ОТП Гаранция – 74%.

Дружеството започна своята дейност от септември 2004 г. То е лицензирано за застраховка “Живот” и “Рента”, допълнителна застраховка и застраховка “Злополука”.

“ДСК Гаранция” АД предлага няколко застрахователни продукта по застраховка “Живот” и “Рента”. Смесената застраховка “Живот” покрива смърт на застрахования през срока на застрахователното покритие. Груповата застраховка “Живот” на кредитополучатели покрива смърт и трайна неработоспособност, като застраховащ и ползващо лице е банката, отпускаща кредитите. Груповата рискова застраховка “Живот” покрива смърт в резултат на злополука или заболяване, като застраховащ е работодател.

Застраховката “Злополука” също има няколко разновидности. Индивидуалната застраховка “Злополука” е предназначена за картодържател, като застрахован и застраховащ е притежателят на картата. При груповата застраховка “Злополука” на картодържател застраховащ и ползващо лице е банка. Предлага се и групов застраховка “Злополука” за общи цели, като застраховани могат да бъдат работници или служители.

В края на 2004 г. бе финализирано създаването на дружество за управление на активи “ДСК Управление на активи”. От февруари 2005 г. Банка ДСК ЕАД с придобиване на 66% от капитала на управляващото дружество стана мажоритарен акционер в него.

Пазарът на инвестиционни продукти в България се очаква да се развива с бързи темпове в следващите години. Договореният фонд “ДСК Стандарт” на управляващото дружество е в процес на регистрация съгласно българското законодателство. Той ще инвестира в инструменти на паричния пазар и в краткосрочни дългови ценни книжа, като ще предлага по-скоро депозитен, отколкото инвестиционен продукт с пониска степен на риск и съответно възвращаемост. Управляващото дружество планира до края на 2005 г. да получи разрешение за организиране и управление и на балансиран договорен фонд.

В съответствие със стратегията за развитие през 2005 г. Банката бе в процес на създаване на общозастрахователна

компания “ДСК Гаранция”. Дружеството получи разрешение за извършване на застрахователна дейност през април 2005 г. “ДСК Гаранция” планира да започне дейността си с предлагане на имуществена застраховка “Пожар и груги рискове” на жилища и застраховка “Помощ при пътуване”.

В процес на подготовка за регистрация бе и лизингово дружество. В началото на 2005 г. БНБ издаде разрешение на Банка ДСК да придобие 50% в новоучреденото дружество “ДСК Лизинг”. Акционерите Меркантил Банк и Банка ДСК са с по 50% участие, а регистрираният капитал на дружеството е 200 хил. лв.

Лизинговата дейност в България се разрасна в последната година до голяма степен и във връзка с разрастването на пазара на МПС и оборудване, което породило респективно и необходимост от нови възможности за финансиране.

Целта на “ДСК Лизинг” е да предлага съвместно с Банка ДСК и общозастрахователното дружество “ДСК Гаранция” широка гама от продукти, предназначени за различни сегменти от потребители. То ще се развива по посока на разширяване на палитрата от услуги и продукти – финансов и оперативен лизинг на нови и употребявани автомобили (до 5 годишни) и други превозни средства, както и оборудване. През следващите години дружеството възнамерява да разшири дейността си с лизинг на недвижимо имущество, както и да стопанисва автопаркове на корпоративни клиенти.

Управление на риска

През 2004 г. в Банка ДСК продължи изграждането на система от правила и процедури за управление на различните видове риск в съответствие с изискванията на Банков надзор на БНБ и измененията на Базелските стандарти, като се наблегна на тяхното усъвършенстване и изготвянето на методика по приложението им. През годината бе закупена и въведена в експлоатация информационната система Condor+. В процес на разработване е и система за качествена оценка на потенциалните кредитополучатели.

Общата капиталова адекватност на Банката към 31 декември 2004 г. бе 13,41% (20,95% за 2003 г., като се има пред вид, че данните не са сравними, поради промяна в методологията за изчисляване, извършена през 2004 г.). През годината бе променена методологията за изчисляване на капиталовата адекватност съгласно допълнения и изменения в Наредба 8 на БНБ, влезли в сила от 01.06.2004 г. Съгласно тази промяна текущата печалба от дейността на банката може да участва в първичния капитал, само ако Общото събрание на акционерите на банката е определило максималния размер на очакваните плащания по дивиденди и други отчисления, и дължимите данъци са потвърдени от външен одитор след извършване на финансов преглед.

В сравнение с края на предходната година капиталовата база почти не се промени, но рисковият компонент на Банката отбеляза ръст от 56,42% и достигна 2 080,4 млн. лв. (при 1 330 млн. лв. в края на 2003 г.).

Капиталовата база на Банка ДСК към 31 декември 2004 г. бе в размер на 279 млн. лв, като в сравнение с края на предходната година се увеличи с 0,4 млн. лв. През годината бе извършена промяна в методиката за изчисляване на първичния капитал и допълнителните капиталови резерви.

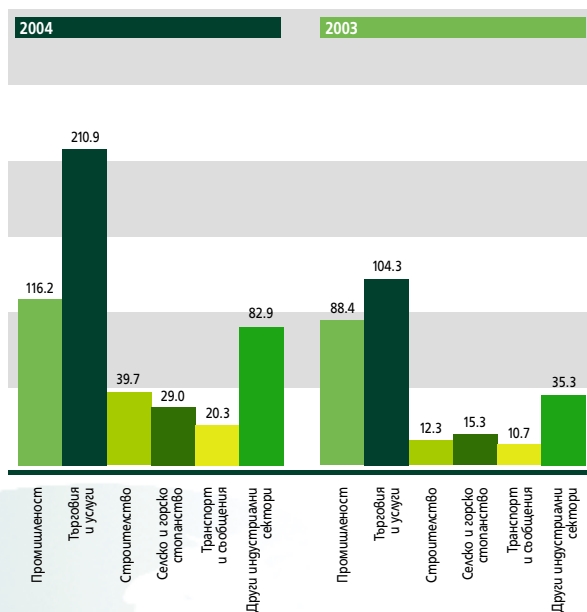
Капиталова база на Банката осигуряваше по-ниска степен на покритие на активите в сравнение с 2003 г. Рисковите активи и поетите загубови ангажименти на Банка ДСК към 31 декември 2004 г. възлизаха на 3 376,9 млн. лв., като значително нараснаха спрямо предходната година – с 998,7

млн. лв. (42,0% ръст). Общият рисков компонент, изчислен след претеглянето им по рискови тегла, бе 2 080,4 млн. лв, като нарасна с 750,4 млн. лв. (56,4%), (25,2% ръст за 2003 г.).

В сравнение с останалите банки на пазара Банка ДСК традиционно има по-ниска капиталова адекватност поради съществен дял на кредитния портфейл в структурата на активите ѝ. През 2004 г. продължи тенденцията на намаление на капиталовата адекватност на банковата система в следствие на продължаващата втора година кредитна експанзия.

Понятият от Банка ДСК **кредитен риск** се определя преди всичко от качеството на кредитния портфейл и концентрацията на експозициите към групи клиенти. При сравнение на изменението на структурата и на класификация на кредитите в портфейла по степени на риск се забелязва запазване на високото качество на активите.

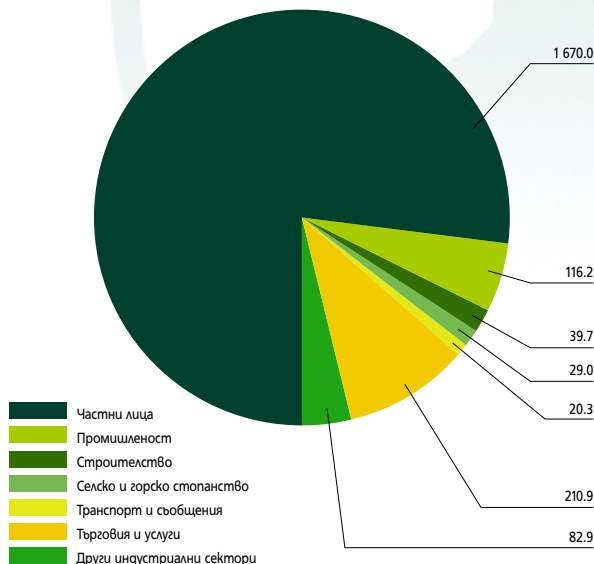
Кредити по сектори на икономиката



Качеството на портфейла на Банката през 2004 г. се подобри в сравнение с края на 2003 г. Делът на обезценката намалел от 2,79% на 2,25%.

Към 31 декември 2004 г. при кредитите на граждани коефициентът за покритие (отношението разходи за обезценка към кредити) бе 1,88% (2,23% в края на 2003 г.), а при кредитите за предприятия бе по-висок – 3,48% (4,98% в края на 2003 г.).

Кредити по сектори на икономиката (млн. лв.)



Валутният риск се измерва с модела VaR (Value-at-Risk). Изчисленията се правят на ежедневна база. Почти през цялата 2004 г. Банка ДСК поддържахте дълга нетна открита валутна позиция, която закри през ноември. Към края на годината общата сума на нетните открити валутни позиции (в USD, CHF, GBP и CAD) бе 1,7 млн. лв., или 0,61 на сто от капиталовата база, и бе в рамките на изискуемите лимити. Поради валутния борд в страната еврото не участва при формиране на валутната позиция. В края на 2004 г. Банката имаше открита къса позиция в евро в размер на 51,3 млн.

Контрагентният риск към банки и небанкови финансови институции се измерва и контролира ежедневно. Контрагенти на Банка ДСК са 19 български банки и 121 големи чуждестранни банки и техни клонове на територията на страната с висок кредитен рейтинг. Контрагентният риск се контролира чрез ежедневно следене на глобалните лимити по контрагенти – първични и FX лимити, както и лимитите по продукти, определени съобразно стратегията за Банката за диверсифициране на риска по сръжави, контрагенти и продукти.

Банката финансира ръста на кредитния си портфейл с привлечени средства от клиенти и запазва високо равнище на **ликвидност**. Към 31 декември 2004 г. отношението ликвидните активи на разположение и привлечените средства е 28,1% (2003: 26,7%).

Към края на 2003 г. Банка ДСК разполагаше с ликвидни активи на разположение на стойност 556,6 млн. лв., а в края на 2004 г. те бяха 796,4 млн. лв.

В качеството си на първичен дилър Банка ДСК следи нивата на първична и вторична ликвидност. Банката поддържа равнище на първична ликвидност, близка до това на системата, а при вторична ликвидност обичайно значително по-високото равнище намалява и е по-ниско от това на системата.

През 2004 г. в съответствие с препоръките на Базелския комитет Банката продължи да разработва и прилага процедури за определяне на носителите, следене и измерване на **операционния риск**. В Банката към настоящия момент изложеността на операционен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни продукти.



БАНКОВА ГРУПА ДСК

Консолидирани финансви отчети
за годините 2004 и 2003
С независим одиторски доклад



Deloitte.

Доклад на независимите одитори

До акционерите на Банка ДСК ЕАД

Ние извършихме одит на консолидираните баланси на Група Банка ДСК (Групата) към 31 декември 2004 и 2003, както и на съответните консолидирани отчети за приходите и разходите, паричните потоци и промените в собствения капитал за годините, приключващи на тези дати. Консолидираният финансов отчет е отговорност на ръководството на Групата. Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение върху консолидирания финансов отчет, основаващо се на извършените от нас одити.

Ние извършихме нашите одити в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одитите така, че да получим разумно уверение дали финансовите отчети не съдържат съществени грешки. Одитът включва проверка на базата на тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите и оповестяванията на финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и на съществените преценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети. Ние вярваме, че извършените от нас одити осигуряват достатъчна база за изразяване на нашето мнение.

Според нас, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2004 и 2003, както и резултатите от дейността, паричните потоци и промените в собствения капитал за годините, приключващи на тези дати, в съответствие с международните стандарти за финансово отчитане.

24 февруари 2005, София

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Консолидирани отчети за приходи и разходи за годините 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Прил.	2004	2003
Приходи от лихви и аналогични приходи		249 313	189 323
Разходи за лихви и други аналогични разходи		(47 574)	(48 512)
Нетен доход от лихви	3	201 739	140 811
Приходи от такси и комисиони		39 584	20 807
Разходи за такси и комисиони		(4 495)	(1 898)
Нетни приходи от такси и комисиони	4	35 089	18 909
Нетни приходи от търговски операции	5	7 152	5 586
Общо приходи от дейността		243 980	165 306
Административни разходи	6	(143 198)	(107 248)
Загуби от обезценка	7	(14 828)	(2 219)
Други приходи	8	3 518	3 602
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		(43)	375
Печалба преди данъци и преди малцинствено участие		89 429	59 816
Данъци	9	(17 822)	(14 257)
Печалба след данъци		71 607	45 559
Малцинствено участие		20	22
Нетна печалба		71 627	45 581

Отчетите за приходи и разходи следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 26 до 44.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.



Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор



Доротеея Николова
Прокурист



Консолидирани баланси към 31 декември 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2004	31 декември 2003
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10	104 854	112 909
Вземания от банки, включително от Централната банка	11	387 157	378 438
Вземания от групи клиенти	12	2 120 125	1 220 512
Финансови активи за търгуване	13	86 525	116 555
Други активи	14	7 191	7 561
Вземания от лихви	15	25 135	24 559
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	16	24 754	7 538
Инвестиции, свържани до падеж и класифицирани като кредити	16	318 126	372 590
Дълготрайни активи	17	142 707	145 395
Общо активи		3 216 574	2 386 057
Пасиви			
Депозити от банки	18	37 005	627
Кредити от банки	18	97 792	-
Депозити от групи клиенти	19	2 637 065	2 040 526
Други пасиви	20	41 016	13 831
Задължения по лихви	21	10 027	9 676
Задължения по отсрочени данъци	22	12 118	19 062
Общо пасиви		2 835 023	2 083 722
Малцинствено участие		71	92
Капитал и резерви			
Капитал	23	93 984	93 984
Резерви		287 496	208 259
Общо капитал и резерви		381 480	302 243
Общо пасиви, капитал и резерви		3 216 574	2 386 057
Задбалансови пасиви			
Условни задължения и ангажименти	24	214 731	45 429

Балансите следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 26 до 44.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.

Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор

Доротейя Николова
Прокурист

Консолидирани парични потоци за годините 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Прил.	2004	2003
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		89 449	59 838
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити	7	14 828	2 219
Увеличение от обезценка на дълготрайни активи		–	31
Амортизация		28 303	23 148
Печалба от продажба/безвъзмездно придобиване на дълготрайни активи		–	(741)
Нетен ефект от нереализирана ценова преоценка на инвестиции за търговия		(3 176)	(3 295)
Нетен ефект от нереализирана валутна преоценка		(9 801)	59 589
Други непарични изменения		(95)	1 012
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		43	(375)
Нетна печалба от малцинствено участие		(20)	(22)
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		119 531	141 404
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление на ценни книжа в оборотен портфейл		33 258	75 788
Намаление/(увеличение) на вземанията от банки		106	10 000
Увеличение на предоставени кредити на групи клиенти		(915 547)	(298 992)
Увеличение на групи активи		(266)	(3 560)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
Намаление на депозити от банки		134 170	(2 204)
Увеличение на задължения по предоставени депозити от групи клиенти		612 149	283 528
(Намаление)/увеличение на групи пасиви		21 975	(5 307)
Нетен паричен поток от основна дейност		5 376	200 657
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(25 615)	(16 795)
(Увеличение)/намаление на инвестициите		34 555	(92 280)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		8 940	(109 075)
Авансово платен данък върху печалбата		(13 546)	(13 126)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		770	78 456
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	25	490 750	412 294
Парични средства и еквиваленти в края на периода	25	491 520	490 750

Отчетите за паричния поток следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 26 до 44.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.



Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор



Доротея Николова
Прокурор

Консолидирани отчети за промяна на собствения капитал за годините 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Задължителни резерви	Преоценъчни резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2003	93 984	84 082	32 370	45 562	255 998
Трансформирани резерви	-	(38 019)	38 019	-	-
Преоценъчен резерв от дълготрайни материални активи	-	-	-	896	896
Задължения по отсрочени данъци, върху преоценъчния резерв	-	-	-	(210)	(210)
Намаление на преоценъчния резерв от отписване на дълготрайни активи	-	3 137	-	(3 137)	-
Други	-	33	-	(55)	(22)
Нетна печалба за годината	-	45 581	-	-	45 581
Салдо към 31 декември 2003	93 984	94 814	70 389	43 056	302 243
Трансформирани резерви	-	(46 541)	46 541	-	-
Задължения по отсрочени данъци, върху преоценъчния резерв	-	-	-	7 332	7 332
Намаление на преоценъчния резерв от отписване на дълготрайни активи	-	1 398	-	(1 398)	-
Други	-	-	-	278	278
Нетна печалба за периода	-	71 627	-	-	71 627
Салдо към 31 декември 2004	93 984	121 298	116 930	49 268	381 480

Отчетите за промяна в собствения капитал следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници 26 до 44.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.



Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор



Доротея Николова
Прокурист

1. База за изготвяне

а. Правен статут

Банка ДСК ЕАД (преди Държавна Спестовна Каса) е създадена на 2 март 1951 година в България като централизирана депозитно-приемателна институция. От 1998 година ДСК е преобразувана в търговска банка със Закон за преобразуване на ДСК и по силата на този закон има право да извършва всички сделки по чл.1, ал.2 от Закона за банките. Впоследствие, със Заповед 220882 от 26 септември 2002 г., БНБ предоставя пълен банков лиценз.

На 26 Януари 1999 г. Софийски Градски Съд регистрира ДСК като еднолично акционерно дружество със 100% участие на държавата. През 2001 г., съгласно съдебно решение, Банката е преобразувана в акционерно дружество с капитал разпределен между Министерски съвет на Република България – 75% и Банкова консолидационна компания АД – 25%.

На 29 ноември 2002 г. Софийски Градски Съд регистрира Банкова консолидационна компания (БКК) като едноличен собственик на 100% от капитала на Банка ДСК ЕАД.

На 29 октомври 2003 г. на база решение на Софийски Градски Съд Банка ОТП РТ, регистрирана в Република Унгария, придобива 100% от капитала на Банка ДСК ЕАД.

Към 31 декември 2004 и 2003 са консолидирани финансовите отчети на Банка ДСК ЕАД и дъщерните ѝ дружества.

б. Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения по тях.

През 2003 и 2004 година Комитетът по международните счетоводни стандарти одобри промени в значителна част от Международните стандарти за финансово отчетяване (включващи и Международните счетоводни стандарти), които влизат в сила за отчетни периоди, започващи след 1 януари 2005 година. Прилагането на променените стандарти е възможно да доведе до промени в счетоводните политики на Банката за периода, през който влизат в сила. Най-съществен ефект върху финансовите отчети ще имат промените в МСС 32 и 39 относно финансовите инструменти, според които може да се наложи рекласифициране и нова база за оценка на част от финансовите активи и пасиви. Ръководството на Банката не е направило преглед на възможните промени и оценка на тяхното въздействие.

в. База за изготвяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за дериватните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите за продажба, с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви и нефинансовите активи и пасиви са отчетени по амортизирана или историческа стойност. Непаричните активи са преизчислени, за да отразят ефекта от хиперинфляцията, когато е необходимо, и впоследствие са преоценени по справедлива стойност.

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, от 1 януари 2003 година Банката изготвя годишните си финансови отчети в съответствие с МСФО като тяхна основна база за финансово отчетяване. Тези финансови отчети са също и законовите финансови отчети на Банката.

2. Основа за консолидация

Дъщерни дружества

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Банката. Контрол съществува, когато Банката притежава пряка или непряка възможност да управлява финансовата и оперативна политика на едно дружество, като по този начин получава печалби от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата на възникване на контрола над предприятието до датата на прекратяването му. Всички вземания и задължения, приходи и разходи, както и вътрешногруповите печалби в резултат на извършени операции между дружествата от Групата се елиминират, освен в случаите, в които те са несъществени. Частта от приходите/разходите на дъщерните предприятия на Банката, която отговаря на пропорционания дял на миноритарните акционери, се представя отделно от собствения капитал в перото "Малцинствено участие".

При консолидацията на Пенсионно осигурителна компания "ДСК Родина" в консолидирания отчет на Банковата група не са включени фондовете ДПФ "ДСК Родина", ППФ "ДСК Родина" и УПФ "ДСК Родина", тъй като те са управлявани от ПОК Родина от името на трети лица.

Към 31.12.2004 година Банка ДСК притежава 97 % от капитала на ПОК "Родина" и 100 % от капитала на "ДСК Турк" ЕООД, и осъществява контрол върху оперативната и финансова дейност на дружествата.

Асоциирани дружества

Асоциирани дружества са онези компании, в които Банката има значително влияние, но не осъществява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Инвестициите в асоциирани дружества се отчетат по метода на собствения капитал. Методът включва признаването в отчета за приходи и разходи на дела на Банката в общата сума на признатите печалби и загуби на асоциираните предприятия за годината. Делът на Банката в асоциираните предприятия се отчита в баланса по стойност, която отразява дела на Банката в нетните активи на предприятието.

Банката притежава 26% от капитала на "ЖЗК ДСК Гаранция" АД и упражнява влияние върху финансовата и оперативната политика на дружеството. Инвестицията в асоциираното дружество се отчита по метода на собствения капитал. Методът включва признаването в отчета за приходи и разходи на дела на Банката в общата сума на признатите печалби и загуби на асоциираните предприятия за годината.

2. Основни елементи на счетоводната политика

а. Признаване на приходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването, на база ефективна доходност на актива. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на надеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банкова група ДСК се признават в отчета за приходи и разходи в момента на възникването им.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи

и разходи от продажби на активи и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

6. Валутни операции

Валутните операции се оценяват по официалния валутен курс в деня на операцията. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се преоценяват по официалния курс за деня. Курсовите разлики възникнали в резултат на преоценката се отчитат в отчета за приходи и разходи. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се отчитат по официалния валутен курс в деня на операцията. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по справедливата им стойност, се преоценяват във валутата на отчетите по официалния курс в деня на придобиване.

6. Финансови инструменти

В баланса на Банковата група на ДСК финансовите инструменти са представени като финансови активи за търгуване, обявени за продажба и държани до падеж и вземания от банки и други клиенти.

(1) Класификация

Инструменти за търгуване са тези, които Банковата група ДСК държи основно с цел бърза ликвидност и печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджирани инструменти както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти.

Нетни вземания по деривативи за търгуване (положителни промени в справедливата стойност) се отчитат като активи за търгуване.

Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност) се отчитат като пасиви за търгуване.

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

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

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

(2) Признание

Банковата група ДСК отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба в деня на уреждане. От този момент Банковата група отчита всички увеличения и намалявания, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Кредити и вземания, възникнали при Банковата група държани

до падеж се признават от датата на уреждане.

(3) Оценка

Финансовите инструменти се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти за търгуване както и всички финансови активи за продажба се оценяват по справедливата им стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, и които се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката и намалена със загуби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания, възникнали при Банковата група ДСК, и финансови активи до падеж, се оценяват по амортизирана стойност минус загуби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база на метода на ефективния лихвен процент. Премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(4) Принципи за оценка по справедлива стойност

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

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

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

(5) Печалби и загуби при последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на ценни книжа за търговия, се признават в отчета за приходи и разходи, а промените в справедливата стойност на ценни книжа, обявени за продажба, като преоценъчен резерв в капитала.

2. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства на депозит в Централната банка и краткосрочни високоликвидни вземания от банки с матурирест до три месеца.

г. Инвестиции

Ценните книжа, които Банкова група ДСК сържи с цел бърза ликвидност и печалба, се класифицират като инструменти за търгуване.

Ценните книжа в инвестиционен портфейл, които Банкова група ДСК има намерение и възможност да сържи до падеж, се класифицират като активи, сържани до падеж.

Ценните книжа, придобити от Банкова група ДСК при първоначалното им емитиране, които не са борсово търгуеми, се класифицират като кредити и се оценяват по метода на амортизираната стойност.

За целите на оценяването на капиталовите инвестиции, след първоначалното им признаване, те се класифицират като финансови активи за препродажба. Когато справедливата стойност на тези инвестиции не може да се определи с голяма точност и надеждност, тези активи се представят в отчетите по цена на придобиване.

е. Вземания от банки и групи клиенти

Вземанията от банки и групи клиенти се класифицират като кредити и вземания възникнали при Банката.

Кредитите се отчитат нетно като се приспада стойността на обезценка, до размера на очакваната възстановима сума на вземанията (виж счетоводна политика (й)).

ж. Отписване

Финансов актив се отписва на датата на вальора, след като Банката загуби контрол върху договорните права, включващи актива. Това може да стане при погасяване, изтичане или прехвърляне на договорните условия. Финансов пасив се отписва при погасяване на договорните условия.

Финансови активи за продажба и финансови активи за търгуване, които са продадени се отписват като съответната сума, получена от купувача се отразява на датата на сключване на договор за продажба на актива. При отписването Банкова група ДСК прилага специфичен метод за идентифициране на загубата или печалбата.

Финансови инструменти, сържани до падеж и кредитите и вземанията, възникнали при Банкова група ДСК, се отписват на датата на погасяването им.

з. Репосделки

Банкова група ДСК прави инвестиции чрез споразумения за репо-сделки на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба по силата на споразумение на определена бъдеща дата, не се признават. Изплатените суми се отчитат като заеми към банки и групи клиенти. Вземанията се отчитат като обезпечени със съответните получени ценни книжа. Инвестиции, продадени по споразумения за репо-сделки продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или групи клиенти.

Разликата между стойността на закупения и продадения актив се начислява за периода до падежа на сделката и се отчита като вземания по лихви.

и. Компенсирание

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната

стойност се отчита в баланса, когато Банкова група ДСК има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

й. Обезценка на активи

Към датата на изготвяне на баланса се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загубата от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(1) Отпуснати кредити и аванси и кредити, сържани до падеж

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

Кредитите и авансите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените специфични и общи отчисления за несъбираемост. Специфичните отчисления се начисляват върху балансовата стойност на кредитите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми, с цел намаляване стойността им до тяхната възстановима стойност. Общите отчисления се определят за намаляване на балансовата стойност на портфейл от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични активи се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основата на анализ на просрочените лихвени плащания или неустойки. Увеличението на стойностите от обезценка намира отражение в отчета за приходи и разходи. Когато се счита, че даден кредит е несъбираем и след спазване на всички задължителни по закон процедури, и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от баланса.

В случай, че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след отписването, тогава отписването на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за приходи и разходи.

(2) Положителна репутация

Възстановимата стойност на положителната репутация се оценява към датата на изготвяне на баланса. Загубата от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

к. Дълготрайни материални активи

Банката прилага политиката да отчита дълготрайните активи по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход на МСС 16 Дълготрайни материални активи.

Земята, сградите, оборудването и транспортните средства се отчитат по справедлива стойност. Оценката по

справедлива стойност на земя и сгради е пазарната им стойност, която се определя чрез оценка от професионални квалифицирани оценители. Справедливата стойност на останалите дълготрайни активи е оценената им пазарна стойност. Когато липсват доказателства за пазарна стойност, поради специализирания характер на активите, те се оценяват по амортизираната им възстановима стойност. При преценка на дълготрайните материални активи, начислената до този момент амортизация се елиминира срещу отчетната стойност на активите. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат на преценка, намалението се признава за разход в отчета за приходи и разходи.

Стопанският инвентар и групи материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пълно амортизиране на стойността на дълготрайните активи в продължение на очаквания срок на тяхното използване.

По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
Сгради	4
Машини, производствено оборудване и апаратура	30
Леки автомобили	25
Транспортни средства	10
Компютри	50
Стопански инвентар и групи амортизируеми активи	15

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от незавършено производство в съответната категория активи.

л. Нематериални активи

(1) Положителна репутация

Положителна репутация при придобиване включва превишението на цената на придобиване над балансовата стойност на придобитите активи. Положителната репутация е оценена по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж таблицата по-году) и със загубите от обезценка (виж счетоводна политика (ѱ)). При асоциираните дружества, балансовата стойност на положителната репутация е включена в балансовата стойност на направената инвестиция в асоциираното предприятие.

(2) Други нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Банкова група ДСК, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

(3) Амортизация

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
Програмни продукти	50
Положителна репутация	20

м. Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банковата група е поела законов или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци и отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

н. Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Данъкът върху доходите се отчита в отчета за приходи и разходи, освен в случаите когато данъкът се отнася до статии, които са отнесени директно към собствения капитал. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка или действителната такава в деня на изготвяне на баланса, и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност, съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очаква да бъдат действителни, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за приходи и разходи, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

о. Промени на дялове и съучастия в дъщерни и асоциирани предприятия

С Решение № 22 от 20 януари 2004 г. на Управителния съвет Банката прехвърля изцяло, чрез продажба, дяловото си участие в "ДСК Транс секюрити" ЕООД на "ДСК Турс" ЕООД.

С Решение № 212 от 29 юни 2004 г. на Управителния съвет е увеличено дяловото участие на Банка ДСК в ПОК "ДСК Родина" от 96,4% на 97%, като придобива 1 млн акции с номинал 1 лв., при увеличаване на уставния капитал на дружеството от 5 млн.лв. на 6 млн.лв.

С Решение № 16 от 13 януари 2004 г. на Управителния съвет дяловото участие на Банка ДСК в "Булстрад ДСК Живот" в размер на 36,36% от нетните активи е продадено.

С Решение № 144 от 20 април 2004 г. е учредено акционерно дружество "ЖЗК ДСК Гаранция", в което Банката участва в уставния капитал с 26%, представляващи 52 000 бр. акции с номинална стойност 10 лв. за акция.

3. Нетен доход от лихви

(В хиляди лева)

	2004	2003
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Приходи от лихви и аналогични приходи са от:		
Вземания от банки	3 747	5 773
Вземания от групи клиенти	218 583	154 750
Финансови инструменти за тързуване и инвестиции	26 983	28 800
Общо	249 313	189 323
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Разходи за лихви и аналогични разходи са от:		
Депозити от банки	(507)	(126)
Депозити от групи клиенти	(47 067)	(48 386)
Общо	(47 574)	(48 512)
Нетни приходи от лихви	201 739	140 811

4. Нетни приходи от такси и комисиони

(В хиляди лева)

	2004	2003
Приходи от такси и комисиони		
в български лева		
Плащания	10 366	8 125
Кредити	13 038	5 244
Депозити	12 427	5 261
Други	1 189	749
	37 020	19 379
в чуждестранна валута		
Плащания	2 107	1 093
Кредити	162	142
Депозити	251	27
Други	44	166
	2 564	1 428
Общо	39 584	20 807
Разходи за такси и комисиони		
в български лева		
	(2 629)	(1 662)
в чуждестранна валута		
	(1 866)	(236)
Общо	(4 495)	(1 898)
Нетни приходи от такси и комисиони	35 089	18 909

5. Нетни приходи от търговски операции

(В хиляди лева)

	2004	2003
Нетен резултат от търговски операции от:		
ценни книжа	6 308	6 220
промени във валутните курсове	844	(634)
Нетни приходи от търговски операции	7 152	5 586

6. Административни разходи

(В хиляди лева)

	2004	2003
Административните разходи са от:		
Разходи за служители и ръководство	60 135	45 395
Разходи за материали, наеми и услуги	37 605	25 962
Амортизации	28 303	23 149
Вноски към гаранционния фонд	9 102	7 020
Разходи за обезценка на дълготрайни активи	–	31
Административни, разходи за маркетинг и други разходи	8 053	5 691
Общо	143 198	107 248

7. Загуби от обезценка

(В хиляди лева)

	2004	2003
Предоставени кредити на клиенти и други активи	14 828	2 219
Нетни загуби от обезценка	14 828	2 219

8. Други приходи

(В хиляди лева)

	2004	2003
Приходи от нефинансови услуги	1 900	2 007
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи	42	22
Приходи за глоби и неустойки	18	32
Други приходи	1 558	1 541
Общо	3 518	3 602

9. Данъци

(В хиляди лева)

	2004	2003
Текущ данък	(17 974)	(15 576)
Отсрочени данъци (Виж приложение 22)	152	1319
Разходи за данъци върху печалбата	(17 822)	(14 257)

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 19,5% за 2004 г. и 23,5% за 2003 г.

10. Парични средства и парични еквиваленти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Парични средства в каса		
в лева	77 678	87 092
в чуждестранна валута	23 850	23 014
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	59	8
в чуждестранна валута	3 267	2 795
Общо	104 854	112 909

11. Вземания от банки, включително от Централната банка

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
(а) Анализ по видове		
Депозити при местни и чужди кореспонденти		
в лева	7 000	8 000
в чуждестранна валута	136 565	252 766
Блокирани средства при чуждестранни кореспонденти	491	597
Парични средства в Централната банка		
в лева	212 320	114 075
в чуждестранна валута	29 346	–
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	1 435	3 000
Общо	387 157	378 438
(б) Географски анализ		
Местни банки	271 615	186 541
Чуждестранни банки	115 542	191 897
Общо	387 157	378 438

Разплащателната сметка в Централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Сметката в Централната банка включва регламентирания минимален резерв в размер на 234 792 хил. лв. към 31 декември 2004 и 75 273 хил. лв. към 31 декември 2003. Минималният резерв е безлихвен и се регулира на месечна база. Дневни флукутации са разрешени. Недостигът на средства на месечна база носи наказателна лихва.

Банкова група ДСК закупува финансови инструменти, като с договор се задължава да ги продаде на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване). Продавачът се задължава да закупи обратно на определена бъдеща дата същите или сходни финансови инструменти. Репо-сделките с клауза за обратно изкупуване се използват за финансиране от клиентите. Към 31 декември 2004 г. срокът за изкупуване на отворените репо сделки е до седем дни.

12. Вземания от групи клиенти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Физически лица		
в български лева	1 627 446	987 554
в чуждестранна валута	42 574	1 706
Предприятия		
в български лева	283 901	200 199
в чуждестранна валута	213 766	65 779
Бюджет		
в български лева	1 445	288
Намаление на обезценка на вземания от групи клиенти	(49 007)	(35 014)
Вземания от групи клиенти	2 120 125	1 220 512



Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти (В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Салдо към 1 Януари	35 014	33 166
Нетна промяна за годината	14 791	2 214
Намаление	(798)	(366)
Салдо към 31 декември	49 007	35 014

13. Финансови активи за търгуване

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Български ДЦК в лева	36 384	45 335
Български ДЦК във валута	43 260	47 614
Друг сържавен дълг	–	18 960
Корпоративни ценни книжа в лева	365	–
Корпоративни ценни книжа във валута	4 908	4 646
Положителна справедлива стойност на деривати	1 608	–
Общо	86 525	116 555

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България и други сържави, включват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, геноминирани в лева, щатски долари и евро. Лихвеният доход от геноминираните в лева сържавни ценни книжа е между 3.643% и 7.5%, на геноминираните в щатски долари – между 1.35719% и 2.75% и за евро сържавни ценни книжа – между 2.10043% и 7.50%.

14. Други активи

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Разходи за бъдещи периоди	984	1 048
Материали, резервни части	1 843	1 816
Активи за препродажба	154	236
Други активи	4 960	5 180
Обезценка	(750)	(719)
Общо	7 191	7 561

15. Вземания от лихви

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Физически лица		
в български лева	11 084	9 515
в чуждестранна валута	200	8
Предприятия		
в български лева	511	396
в чуждестранна валута	660	96
Бюджет		
в български лева	2	1
Банки		
в български лева	1	10
в чуждестранна валута	23	148
Инвестиции		
в български лева	4 632	4 602
в чуждестранна валута	8 022	9 783
Общо	25 135	24 559

16. Инвестиции

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Дългови и груги финансови инструменти с фиксиран доход, гържани до падеж	69 579	64 920
ДЦК, класифицирани като кредити	158 798	177 564
Чуждестранни ценни книжа, класифицирани като кредити	37 716	65 615
Държавни ценни книжа, гържани до падеж	37 520	40 874
Чуждестранни ценни книжа, гържани до падеж	14 513	23 617
Общо ЦК до падеж и класифицирани като кредити	318 126	372 590
Капиталови инвестиции, обявени за продажба	23 583	5 591
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	1 171	1 947
Общо ЦК, обявени за продажба	24 754	7 538
Общо инвестиции	342 880	380 128

Активите на Банка ДСК в инвестиционен портфейл включват инвестиции гържани до падеж, обявени за продажба и класифицирани като кредити.

Дългови и груги финансови инструменти с фиксиран доход, гържани до падеж, включват корпоративни облигации на ОББ в лева с лихвен доход 7.5%, ТБ Алианс България в ЕВРО с лихвен доход 6.125% и Райфайзенбанк в щатски долари с лихвен доход 4.75%, както и ДЦК в лева емитирани от МФ с лихвен доход между 5.5 – 7.5%.

Държавни ценни книжа в лева придобити на първични аукциони се класифицират като кредити на банката и се отчитат по амортизирана стойност. Лихвите по тези ценни книжа са между 4.75 – 7.5 %.

Чуждестранните ценни книжа, класифицирани като кредити, представляват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва между 3 – 7.5 %, а тези геноминирани в щатски долари с лихва 2.375 – 4.75 %.

Държавни ценни книжа гържани до падеж включват дългосрочни облигации в ЕВРО с лихва между 5.75 – 7.25 % и в щатски долари с лихва между 1.357 – 2.75 %.

Чуждестранни ценни книжа гържани до падеж включват ценни книжи геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва между 2.245 – 6.25 %, а тези геноминирани в щатски долари са с лихва между 3.75 – 5.25 %. Тези ценни книжа се отчитат по амортизирана стойност.

Капиталовите инвестиции представляват дялове и акции в местни компании, финансови институции, Българска фондова борса, в които Банката има участие. За целите на оценката тези активи се класифицират като активи обявени за продажба. Капиталовите инвестиции, както и другите инструменти с нефиксирана доходност за продажба се представят по цена на придобиване, когато тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

Справедлива стойност на инвестициите към 31 декември 2004 година

(В хиляди лева)

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
Дългови и груги финансови инструменти с фиксиран доход, гържани до падеж	69 579	73 282	3 703
ДЦК, класифицирани като кредити	158 798	182 919	24 121
Чуждестранни ценни книжа, класифицирани като кредити	37 716	37 914	198
Държавни ценни книжа, гържани до падеж	37 520	40 342	2 822
Чуждестранни ценни книжа, гържани до падеж	14 513	14 719	206
Капиталови инвестиции, обявени за продажба	23 583	23 583	–
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	1 171	1 171	–
Общо	342 880	373 930	31 050

17. Дълготрайни активи

(В хиляди лева)

	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други дълготрайни материални активи	Нематериални дълготрайни активи	Разходи за придобиване на ДА	Общо
Цена на придобиване или преоценена стойност								
Състояние към 31 декември 2003	114 689	23 051	3 346	7 042	242	19 226	5 403	172 999
Придобити	304	68	112	223	44	22	25 591	26 364
Излезли от употреба/отписани	(510)	(95)	(42)	(35)	(190)	(71)		(943)
Прехвърлени от разходи за придобиване	3 305	14 438	584	2 006	22	4 482	(24 837)	-
Състояние към 31 декември 2004	117 788	37 462	4 000	9 236	118	23 659	6 157	198 420
Амортизация								
Състояние към 31 декември 2003	3 942	10 270	747	2 016	42	10 587	-	27 604
Начислена през годината	4 448	13 582	855	1 822	10	7 605	-	28 322
На излезлите от употреба	(39)	(82)	(19)	(1)	(29)	(43)	-	(213)
Състояние към 31 декември 2004	8 351	23 770	1 583	3 837	23	18 149	-	55 713
Нетна балансова стойност								
Състояние към 31 декември 2004	109 437	13 692	2 417	5 399	95	5 510	6 157	142 707
Състояние към 1 декември 2003	110 747	12 781	2 599	5 026	200	8 639	5 403	145 395

18. Депозити и кредити от банки

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Депозити от банки		
Срочни депозити	36 897	543
Разплащателни сметки	108	84
Общо депозити от банки	37 005	627
Кредити от банки		
Синдикиран кредит във валута	97 792	-
Общо кредити от банки	97 792	-

На 17 септември 2004 г. консорциум от шестнадесет банки отпусна на "Банка ДСК" ЕАД тригодишен синдикиран кредит на обща стойност 140 000 хил. евро. Лихвата по кредита е равна на тримесечния EURIBOR плюс 65 базисни точки. Към 31 декември 2004 г. са усвоени 97 792 хил. лв. – левовата равностойност на 50 000 евро. Банките участващи в кредита са както следва:

- Банки с мандат на водещи организатори – Байерише Ландесбанк; БНП Париба; Банка ОТП;
- Старши организатори – Ерсте Банк; Алфа Банк, клон Лондон; Комерцбанк; Кей Би Си Банк; Лойдс Ти Ес Би Банк; Санпаоло ИМИ;
- Организатори – Американ Експрес Банк; Банк Аустрия Кредитанштарт; Сосиете Женерал; Сумитомо Мицуи Банкинг Корпорейшън;
- Съорганизатори – Баген Вюртенбергише Банк; Банко Пополаре ди Верона е Новара; БАВАГ.

19. Депозити от друзи клиенти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Граждани		
В български лева	1 689 944	1 339 771
В чуждестранна валута	562 072	402 034
Предприятия		
В български лева	283 329	161 791
В чуждестранна валута	23 425	36 257
Бюджет		
В български лева	52 033	93 067
В чуждестранна валута	867	845
Финансови институции		
В български лева	25 226	6 754
В чуждестранна валута	169	7
Общо	2 637 065	2 040 526

20. Други пасиви

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Задължения към сържавния бюджет	4 306	2 924
Задължения по централизация на бюджетни средства	10 982	–
Задължения към служители и ръководство	16 253	2 410
Преводи за изпълнение	4 272	6 783
Отрицателна справедлива стойност на деривати	1 608	–
Други кредитори	3 595	1 714
Общо	41 016	13 831

21. Задължения по лихви

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Граждани		
В български лева	8 049	7 109
В чуждестранна валута	1 063	711
Предприятия		
В български лева	870	229
В чуждестранна валута	6	88
Бюджет		
В български лева	7	1 538
Банки		
В български лева	17	1
В чуждестранна валута	15	–
Общо	10 027	9 676

22. Задължения по отсрочени данъци

Отсрочените данъци за 2004 г. са калкулирани за всички временни разлики, като е използван балансовият метод на база данъчен процент 15 за 2005 г. За 2003 г. отсрочените данъци са калкулирани на база данъчен процент 23,5.

Промяната в данъчната ставка, приложима от 01.01.2004 г. (19.5%), се отразява върху формираните пасиви по отсрочени данъци и преоценъчния резерв и води до намаление на пасивите по отсрочени данъци, респективно увеличение на преоценъчния резерв в размер на 3,479 хил. лева през 2004 година.

Сумата на отсрочените данъци се отнася за следните активи и пасиви (В хиляди лева)

	Активи		Пасиви		Нетна стойност	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Финансови активи, обявени за продажба	(2)	–	67	–	65	–
Предоставени кредити на групи клиенти	(183)	(396)	–	–	(183)	(396)
Дълготрайни активи	(299)	(500)	12 789	20 433	12 490	19 933
Други (неизползвани отпуски)	(254)	(475)	–	–	(254)	(475)
Общо	(738)	(1 371)	12 856	20 433	12 118	19 062

Пасивите по отложени данъци във връзка с преоценката на дълготрайните активи са изчислени на база на преоценъчните резерви за законови данъчни цели, чиято сума към 31 декември 2004 година е 85 257 хил. лв. и 86 974 хил. лева към 31 декември 2003. Тези преоценъчни резерви подлежат на данъчно облагане, когато дълготрайните активи се продават или се амортизират напълно.

Движения във временните разлики през годината: (В хиляди лева)

	Салдо	Признати в ОПР	Преизчислени от промяна на данъчна ставка	Формирани	Признати в капитала	Салдо
	2003	2004	2004	2004	2004	2004
Финансови активи, обявени за продажба	–	–	–	65	–	65
Предоставени кредити на групи клиенти	(396)	92	121	–	–	(183)
Дълготрайни активи	19 933	(306)	195	–	(7 332)	12 490
Други (неизползвани отпуски)	(475)	62	159	–	–	(254)
Общо	19 062	(152)	475	65	(7 332)	12 118

23. Капитал и резерви

(В хиляди лева)

а. Номинална стойност на поименните акции

	31 декември 2004	31 декември 2003
Обикновени, поименни акции с право на глас	93 984	93 984

б. Резерви

Резервите включват натрупаните печалби и загуби от минали периоди

в. Преоценъчен резерв

Преоценъчните резерви включват преоценките на активи, нетно от свързаните с тях задължения по отсрочени данъци.

г. Задължителни резерви

Според местното законодателство Банка ДСК ЕАД трябва да заделя 20% от текущата печалба в задължителни резерви. Това трябва да продължи, докато задължителните резерви превишат активите и условните задължения с 1,25%.

24. Условни задължения и ангажименти

(В хиляди лева)

а. Загубаносови задължения и ангажименти

	31 декември 2004	31 декември 2003
Задължения по съдебни иски срещу банката	3 502	3 178
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	6 225	4 754
в чуждестранна валута	57 115	625
	63 340	5 379
Ангажименти по договорени кредити		
в български лева	53 931	30 609
в чуждестранна валута	59 414	6 263
	113 345	36 872
Ангажименти по форуърд-продажби	34 544	–
Общо	214 731	45 429

б. Задължения по предоставени гаранции и акредитиви

Банка ДСК предоставя банкови 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 две години. Най-голямата експозиция е дадена гаранция на австрийската фирма EVN AG в размер на 53 млн. лв., по която има обезпечение – контрагаранция от ОТП.

Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само загубаносов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични и пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

в. Правни иски

Правните иски срещу банката (главници и законни лихви) възлизат приблизително на 3 502 хиляди лева към 31 декември 2004 г. В тази сума не се включват съдебни иски във връзка с реституирани имоти, тъй като не могат да бъдат определени точно сумите. Най-същественят правен иск срещу банката е отправен съдебен иск от търговска банка обявена в несъстоятелност в размер на 3 315 хиляди български лева. По потенциалните задължения не са начислени провизии в счетоводните отчети, тъй като ръководството вярва, че изхода от правните иски ще бъде преобладаващо в полза на Банката.

г. Задължения за компенсация за пенсии на служители

В съответствие с пенсионното трудово законодателство и кодекса на труда при прекратяване на трудов договор на служител подлежащ на пенсиониране, Банката е задължена да изплати компенсация равняваща се на две брутни месечни възнаграждения. Ако служителят е бил в банката през последните 10 години, размерът на компенсацията е шест пъти брутната месечна заплата.

Банката не разполага с достатъчно статистическа информация, за да извърши точни изчисления, ето защо ръководството не е в състояние с достатъчна точност да изчисли сумата на настоящата стойност на пенсионните компенсации. Ръководството вярва, че сумата на такива компенсации не е съществена. Поради липса на достатъчно данни за извършване на прецизна оценка за пенсионните компенсации, няма нормативно задължение за тяхното начисляване в счетоводните отчети съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала".

д. Активи, предоставени като обезпечения

Към 31 декември 2004 Банкова група ДСК е заложила ДЦК в размер на 54 970 хил. лв. като обезпечения по привлечени средства от Държавния бюджет.

25. Пари и парични еквиваленти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Парични средства в каса	101 528	110 106
Разплащателна сметка в Централната банка	241 666	114 075
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	148 326	266 569
Общо	491 520	490 750

26. Оповестяване на политиката по управление на риска

а. Търговски операции

Банкова група ДСК поддържа търговски позиции в ограничен брой финансови инструменти – недеривативни и деривативни. Повечето от деривативните търговски операции са насочени към предоставяне на продукти на корпоративните клиенти на конкурентни цени. Банковата група използва пакет от инструменти на паричния и капиталовия пазар с цел поддържане на текуща ликвидност и реализиране на допълнителен доход.

Банкова група ДСК управлява своите търговски операции по видове риск за различните категории притежавани търговски инструменти.

(1) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение на ангажиментите от страна на контрагентите при операции с търгуеми инструменти се следи постоянно. Банкова група ДСК оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг, одобрен от ръководството лимит и когато е необходимо изисква обезпечения.

(2) Пазарен риск

Всички търгуеми инструменти са изложени на пазарен риск, в резултат на настъпване на бъдещи промени в пазарните условия, които могат да намалят пазарната им стойност. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

Банкова група ДСК управлява притежаваните от нея търгуеми инструменти отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, одобрени от ръководството.

б. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Банковата група е изложена по отношение на нетърговски операции, както и приходите, които е възприела за управление им.

(1) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банкова група ДСК и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банковата група ДСК да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от финансова загуба при наложителна продажба на финансови активи с цел осигуряване на ликвидност. В следващата таблица е показано разпределението на финансовите активи и пасиви според остатъчния им срок до падеж към датата на изготвяне на баланса:

Матуритетна структура към 31 декември 2004 г.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Наг 5 години	Без мату-ритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	104 854	–	–	–	–	–	104 854
Вземания от банки, включително от Централната банка	387 157	–	–	–	–	–	387 157
Вземания от други клиенти	75 912	87 144	489 666	1 050 614	416 789	–	2 120 125
Финансови активи за търгуване	–	–	1 608	47 729	37 188	–	86 525
Други активи	7 191	–	–	–	–	–	7 191
Вземания от лихви	14 701	6 345	4 089	–	–	–	25 135
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	–	–	3 221	8 755	11 126	1 652	24 754
Инвестиции, сръжани до падеж и класифицирани като кредити	–	1 503	29 974	181 773	104 876	–	318 126
Дълготрайни активи	–	–	–	–	–	142 707	142 707
Общо активи	589 815	94 992	528 558	1 288 871	569 979	144 359	3 216 574
Пасиви							
Депозити от банки	36 453	–	552	–	–	–	37 005
Кредити от банки	–	–	–	97 792	–	–	97 792
Депозити от други клиенти	2 014 741	238 553	379 701	4 070	–	–	2 637 065
Други пасиви	25 998	15 016	2	–	–	–	41 016
Задължения по лихви	2 803	2 570	4 561	93	–	–	10 027
Задължения по отсрочени данъци	–	–	–	12 118	–	–	12 118
Общо пасиви	2 079 995	256 139	384 816	114 073	–	–	2 835 023
Разлика в срочността на активите и пасивите	(1 490 180)	(161 147)	143 742	1 174 798	569 979	144 359	381 551

Анализът на отрицателната разлика в срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите са с договорен матурирмет до 1 месец, който се подновява на падежа, следователно формира едно относително стабилно ядро на депозитната база.

Матурирметна структура към 31 декември 2003

	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матурирмет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	112 909	-	-	-	-	-	112 909
Вземания от банки, включително от Централната банка	364 191	14 247	-	-	-	-	378 438
Вземания от сруци клиенти	33 773	64 590	321 654	668 664	131 831	-	1 220 512
Финансови активи за търгуване	1 920	2 206	-	59 465	52 964	-	116 555
Други активи	7 561	-	-	-	-	-	7 561
Вземания от лихви	13 435	2 967	8 143	14	-	-	24 559
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	-	-	-	-	1 947	5 591	7 538
Инвестиции, държани до падеж и класифицирани като кредити	8 345	3 403	17 054	157 883	185 905	-	372 590
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	145 395	145 395
Общо активи	542 134	87 413	346 851	886 026	372 647	150 986	2 386 057
Пасиви							
Депозити от банки	84	-	543	-	-	-	627
Кредити от банки	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от сруци клиенти	1 538 234	195 867	306 404	21	-	-	2 040 526
Други пасиви	13 831	-	-	-	-	-	13 831
Задължения по лихви	732	1 654	2 357	1 802	3 131	-	9 676
Задължения по отсрочени данъци	-	-	-	19 062	-	-	19 062
Общо пасиви	1 552 881	197 521	309 304	20 885	3 131	-	2 083 722
Разлика в срочността на активите и пасивите	(1 010 747)	(110 108)	37 547	865 141	369 516	150 986	302 335

Анализът на отрицателната разлика в срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите са с договорен матурирмет до 1 месец, който се подновява на падежа, следователно формира едно относително стабилно ядро на депозитната база.

(2) Пазарен риск

(2.1) Лихвен риск

Дейността на Банкова група ДСК е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до степента в която лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банкова група ДСК 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 Банкова група ДСК.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банкова група ДСК спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента в която плащания се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди и валути.

Справка за лихвената чувствителност към 31 декември 2004
(В хиляди лева)

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1 075	–	–	–	–	103 779	104 854
Фиксирана лихва	373	–	–	–	–	–	373
Променлива лихва	702	–	–	–	–	–	702
Без лихва	–	–	–	–	–	103 779	103 779
Вземания от банки, включително от Централната банка	145 419	–	–	–	–	241 738	387 157
Фиксирана лихва	145 000	–	–	–	–	–	145 000
Променлива лихва	419	–	–	–	–	–	419
Без лихва	–	–	–	–	–	241 738	241 738
Вземания от други клиенти	2 117 624	147	1 181	136	994	43	2 120 125
Фиксирана лихва	1 837	147	1 181	136	994	–	4 295
Променлива лихва	2 115 787	–	–	–	–	–	2 115 787
Без лихва	–	–	–	–	–	43	43
Финансови активи за търгуване	27 490	4 011	–	6 168	47 248	1 608	86 525
Фиксирана лихва	–	–	–	6 168	47 248	–	53 416
Променлива лихва	27 490	4 011	–	–	–	–	31 501
Без лихва	–	–	–	–	–	1 608	1 608
Вземания от лихви	12 809	52	680	352	11 242	–	25 135
Фиксирана лихва	24	29	676	352	11 242	–	12 323
Променлива лихва	12 785	23	4	–	–	–	12 812
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	1 171	–	1 017	–	18 709	3 857	24 754
Фиксирана лихва	–	–	1 017	–	18 709	–	19 726
Променлива лихва	1 171	–	–	–	–	–	1 171
Без лихва	–	–	–	–	–	3 857	3 857
Инвестиции, държани до падеж и класифицирани като кредити	7 899	2 503	30 614	16 903	260 207	–	318 126
Фиксирана лихва	–	1 503	29 974	16 903	260 207	–	308 587
Променлива лихва	7 899	1 000	640	–	–	–	9 539
Без лихва	–	–	–	–	–	–	–
Общо активи	2 313 487	6 713	33 492	23 559	338 400	351 025	3 066 676
Депозити от банки	36 454	–	551	–	–	–	37 005
Фиксирана лихва	36 346	–	551	–	–	–	36 897
Променлива лихва	108	–	–	–	–	–	108
Без лихва	–	–	–	–	–	–	–
Кредити от банки	–	97 792	–	–	–	–	97 792
Фиксирана лихва	–	97 792	–	–	–	–	97 792
Променлива лихва	–	–	–	–	–	–	–
Без лихва	–	–	–	–	–	–	–
Депозити от други клиенти	2 608 541	327	20 590	–	–	7 607	2 637 065
Фиксирана лихва	2 055	327	20 590	–	–	–	22 972
Променлива лихва	2 606 486	–	–	–	–	–	2 606 486
Без лихва	–	–	–	–	–	7 607	7 607
Задължения по лихви	9 587	1	439	–	–	–	10 027
Фиксирана лихва	15	1	439	–	–	–	455
Променлива лихва	9 572	–	–	–	–	–	9 572
Общо пасиви	2 654 582	98 120	21 580	–	–	7 607	2 781 889

Финансовите активи и пасиви в таблицата са групирани в съответстващи групи на базата на по-ранната от датата на следващото лихвено преговаряне или падежната дата.

(2.2) Валутен риск

Банкова група ДСК е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борг в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банкова група ДСК изготвя финансовите си отчети е българският лев, влиянието върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Евронзоната.

Политиката по управление на риска цели ограничаване на вероятните загуби от негативните движения на чуждестранните валути различни от евро. Банкова група ДСК управлява валутния си риск в рамките на одобрените от ръководството лимити за максимални открити валутни позиции, лимити за загуба и приети лимити за стойност на риска.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за приходи и разходи. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Банкова група ДСК, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Банкова група ДСК. Тези експозиции в чуждестранна валута са представени в таблицата по-долу.

Таблица на чуждестранните валути към 31 декември 2004 г.
(В хиляди лева)

	Лева и EUR	Други валути	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	95 516	9 338	104 854
Вземания от банки, включително от Централната банка	242 462	144 695	387 157
Вземания от групи клиенти	2 105 961	14 164	2 120 125
Финансови активи за търгуване	66 416	20 109	86 525
Други активи	6 218	973	7 191
Вземания от лихви	24 422	713	25 135
Инвестиции обявени за продажба и капиталови инвестиции	23 583	1 171	24 754
Инвестиции свържани до падеж и класифицирани като кредити	273 859	44 267	318 126
Дълготрайни активи	142 707	-	142 707
Общо активи	2 981 144	235 430	3 216 574
Пасиви			
Депозити от банки	7 659	29 346	37 005
Кредити от банки	97 792	-	97 792
Депозити от групи клиенти	2 433 633	203 432	2 637 065
Други пасиви	40 885	131	41 016
Задължения по лихви	9 686	341	10 027
Задължения по отсрочени данъци	12 118	-	12 118
Общо пасиви	2 601 773	233 250	2 835 023

Таблица на чуждестранните валути към 31 декември 2003 г.

(В хиляди лева)	Лева и EUR	Други валути	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	103 575	9 334	112 909
Вземания от банки, включително от Централната банка	246 526	131 912	378 438
Вземания от групи клиенти	1 219 540	972	1 220 512
Финансови активи за търгуване	92 443	24 112	116 555
Други активи	7 433	128	7 561
Вземания от лихви	23 504	1 055	24 559
Инвестиции обявени за продажба и капиталови инвестиции	7 538	-	7 538
Инвестиции свържани до падеж и класифицирани като кредити	308 809	63 781	372 590
Дълготрайни активи	145 395	-	145 395
Общо активи	2 154 763	231 294	2 386 057
Пасиви			
Депозити от банки	627	-	627
Кредити от банки	-	-	-
Депозити от групи клиенти	1 820 289	220 237	2 040 526
Други пасиви	13 308	523	13 831
Задължения по лихви	9 306	370	9 676
Задължения по отсрочени данъци	19 062	-	19 062
Общо пасиви	1 862 592	221 130	2 083 722

По отношение на паричните активи и пасиви в чужда валута, които не са хеджирани, Банкова група ДСК поддържа приемлива нетна експозиция като купува и продава чужда валута на спот курсове когато счете за подходящо.

(3) Кредитен риск

При осъществяването на търговски операции, кредитна и инвестиционна дейност, както и в случаите, в които играе ролята на посредник от името на клиенти или други организации и в качеството си на гарант, Банкова група ДСК е изложена на кредитен риск.

Кредитният риск, свързан с осъществяването на търговски операции и инвестиционна дейност се управлява посредством процедурите за управление на пазарния риск, прилагани от Банкова група ДСК.

Рискът някоя от страните по договори за деривативни и други финансови инструменти да не бъде в състояние да посрещне своите задължения се следи текущо. С цел управление нивото на кредитния риск, Банкова група ДСК работи с контрагенти с висок кредитен рейтинг, към които има изградена система от лимити.

Основния кредитен риск, на който е изложена Банкова група ДСК, възниква в следствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в случая се определя от балансова стойност на активите в балансовия отчет. Същевременно Банкова група ДСК е изложена на задбалансов кредитен риск в следствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

За Банкова група ДСК съществува риск и от значителна концентрация на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения. Основната концентрация на кредитен риск възниква в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Заеми на клиенти по сектори на икономиката

(В хиляди лева)	31 декември 2004	31 декември 2003
Промисленост	116 249	88 387
Строителство	39 731	12 297
Селско и горско стопанство	28 979	15 326
Транспорт и съобщения	20 341	10 668
Търговия и услуги	210 910	104 275
Други индустриални сектори	82 901	35 311
Частни лица	1 670 021	989 262
Общо	2 169 132	1 255 526
Обезценка за несъбираемост	(49 007)	(35 014)
Общо	2 120 125	1 220 512

Политиката на Банкова група ДСК изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Сумата на предоставените кредити е обезпечена. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковите задължения. Размерът на предоставените обезпечения по предоставени гаранции и акредитиви обикновено възлиза на 100% като минимум.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани тържовни ценни книжа, или друга собственост.

Предоставената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Обезпечени с ипотека	859 018	419 173
Парично обезпечение	11 884	4 202
Други обезпечения *	1 249 223	797 137
Общо	2 120 125	1 220 512

* Други обезпечения са и лични гаранции по кредити за текущо потребление.

Операционен риск

Въз основа на препоръките на Базелския Комитет в Банка ДСК има изградена система за проследяване и оценка на операционния риск. Операционният риск е рискът от директни или индиректни загуби в резултат на човешки грешки, пропуски в системите и неподходящи процедури и контрол. Основната цел при следенето и оценката на операционния риск е да се определят точно носителите на такъв риск, измерването му и предпазването от него, управлението му и алокацията на капитал за предпазване от такъв риск. Операционният риск може да бъде риск от операции, риск от информационните системи, риск от законодателство и вътрешнобанкова нормативна уредба, риск от човешки ресурси. В банката към настоящия момент изложеността към операционен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни продукти.

27. Сделки между свързани лица

Банкова група ДСК има свързаност, изразяваща се в осъществявания контрол от страна на "Банка ДСК" ЕАД.

Банкова група ДСК има свързаност с ръководството и служителите на гружествата в групата и с асоциираните си предприятия.

(В хиляди лева)

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	15 458
Директори и ръководство	Предоставени кредити	4 873

28. Дружества от групата

Контрол над гружествата в Групата

Банка ДСК ЕАД е компания майка в рамките на Банкова група ДСК.

Дял в акционерния капитал

	31 декември 2004	31 декември 2003
Дъщерни гружества:		
ПОК Родина	97%	96,4%
"ДСК Транс секюрити" ЕООД	0%	100%
"ДСК Турс" ЕООД	100%	100%

Банка ДСК има инвестиции в следните асоциирани гружества:

Дял от капитала

	31 декември 2004	31 декември 2003
ЖЗК "ДСК Гаранция"	26%	0%
"Булстрад ДСК Живот"	0%	36,36%



"БАНКА ДСК" ЕАД

Неконсолидирани финансви отчети
за годините 2004 и 2003
С независим одиторски доклад



Deloitte.

Доклад на независимите одитори

До акционерите на Банка ДСК ЕАД

Ние извършихме одит на неконсолидираните баланси на Банка ДСК ЕАД (Банката) към 31 декември 2004 и 2003, както и на съответните неконсолидирани отчети за приходите и разходите, паричните потоци и промените в собствения капитал за годините, приключващи на тези дати. Неконсолидираният финансов отчет е отговорност на ръководството на Банката. Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение върху неконсолидирания финансов отчет, основаващо се на извършените от нас одити.

Ние извършихме нашите одити в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одитите така, че да получим разумно уверение дали финансовите отчети не съдържат съществени грешки. Одитът включва проверка на базата на тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите и оповестяванията на финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и на съществените преценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети. Ние вярваме, че извършените от нас одити осигуряват достатъчна база за изразяване на нашето мнение.

Според нас, неконсолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2004 и 2003, както и резултатите от дейността, паричните потоци и промените в собствения капитал за годините, приключващи на тези дати, в съответствие с международните стандарти за финансово отчитане.

24 февруари 2005, София

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Отчети за приходи и разходи за годините 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Прил.	2004	2003
Приходи от лихви и аналогични приходи		249 225	189 310
Разходи за лихви и други аналогични разходи		(47 584)	(48 532)
Нетен доход от лихви	3	201 641	140 778
Приходи от такси и комисиони		38 551	20 109
Разходи за такси и комисиони		(4 487)	(1 897)
Нетни приходи от такси и комисиони	4	34 064	18 212
Нетни приходи от търговски операции	5	7 049	5 569
Общо приходи от дейността		242 754	164 559
Административни разходи	6	(139 748)	(105 016)
Загуби от обезценка	7	(14 828)	(2 219)
Други приходи	8	3 021	3 529
Печалба преди данъци		91 199	60 853
Данъци	9	(17 822)	(14 257)
Нетна печалба		73 377	46 596

Отчетите за приходи и разходи следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 50 до 68.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.



Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор



Доротейя Николова
Прокурист

Баланси към 31 декември 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Прил.	31 декември 2004	31 декември 2003
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10	104 794	112 903
Вземания от банки, включително от Централната банка	11	387 157	378 438
Вземания от групи клиенти	12	2 120 125	1 220 512
Финансови активи за търгуване	13	84 470	115 588
Други активи	14	8 892	6 598
Вземания от лихви	15	25 077	24 514
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	16	40 618	24 626
Инвестиции, свържани до падеж и класифицирани като кредити	16	318 126	372 590
Дълготрайни активи	17	131 543	133 036
Общо активи		3 220 802	2 388 805
Пасиви			
Депозити от банки	18	37 005	627
Кредити от банки	18	97 792	-
Депозити от групи клиенти	19	2 637 678	2 041 402
Други пасиви	20	40 755	13 692
Задължения по лихви	21	10 027	9 676
Задължения по отсрочени данъци	22	12 118	19 062
Общо пасиви		2 835 375	2 084 459
Капитал и резерви			
Капитал	23	93 984	93 984
Резерви		291 443	210 362
Общо капитал и резерви		385 427	304 346
Общо пасиви, капитал и резерви		3 220 802	2 388 805
Задбалансови пасиви			
Условни задължения и ангажименти	24	214 731	45 429

Балансите следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирани финансови отчети, представени на страници 50 до 68.

Неконсолидирани финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.



Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор



Доротея Николова
Прокурист

Отчети за паричния поток за годините 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Прил.	2004	2003
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		91 199	60 853
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити	7	14 828	2 219
Увеличение от обезценка на дълготрайни активи		-	31
Амортизация		26 859	21 952
Печалба от продажба/безвъзмездно придобиване на дълготрайни активи		-	(741)
Нетен ефект от нереализирана ценова преоценка на инвестиции за търговия		(3 176)	(3 295)
Нетен ефект от нереализирана валутна преоценка		(9 801)	59 589
Други непарични изменения		43	1 347
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		119 952	141 955
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление на ценни книжа в оборотен портфейл		34 346	76 745
Намаление/(увеличение) на вземанията от банки		106	10 000
Увеличение на предоставени кредити на групи клиенти		(915 547)	(298 992)
Увеличение на групи активи		(2 917)	(3 361)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
Намаление на депозити от банки		134 170	(2 204)
Увеличение на задължения по предоставени депозити от групи клиенти		611 886	284 405
(Намаление)/увеличение на групи пасиви		21 853	(5 277)
Нетен паричен поток от основна дейност		3 849	203 271
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(25 366)	(13 010)
(Увеличение)/намаление на инвестициите		35 779	(98 231)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		10 413	(111 241)
Авансово платен данък върху печалбата		(13 546)	(13 126)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		716	78 904
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	25	490 744	411 840
Парични средства и еквиваленти в края на периода	25	491 460	490 744

Отчетите за паричния поток следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 50 до 68.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.



Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор



Доротея Николова
Прокурист

Отчети за промяната на собствения капитал за годините 2004 и 2003

(В хиляди лева)

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Задължителни резерви	Преоценъчни резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2003	93 984	85 203	32 370	45 562	257 119
Трансформирани резерви	-	(38 019)	38 019	-	-
Преоценъчен резерв от дълготрайни материални активи	-	-	-	896	896
Задължения по отсрочени данъци, върху преоценъчния резерв	-	-	-	(210)	(210)
Намаление на преоценъчния резерв от отписване на дълготрайни активи	-	3 197	-	(3 197)	-
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба	-	-	-	(55)	(55)
Нетна печалба за годината	-	46 596	-	-	46 596
Салдо към 31 декември 2003	93 984	96 977	70 389	42 996	304 346
Трансформирани резерви	-	(46 541)	46 541	-	-
Задължения по отсрочени данъци, върху преоценъчния резерв	-	-	-	7 332	7 332
Намаление на преоценъчния резерв от отписване на дълготрайни активи	-	1 398	-	(1 398)	-
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба	-	-	-	372	372
Нетна печалба за периода	-	73 377	-	-	73 377
Салдо към 31 декември 2004	93 984	125 211	116 930	49 302	385 427

Отчетите за собствения капитал следва да се разглеждат заедно с приложенията, които са неразделна част от неконсолидираните финансови отчети, представени на страници 50 до 68.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 24 февруари 2005 г.



Виолина Маринова
Главен Изпълнителен Директор



Доротейя Николова
Прокурист

1. База за изготвяне

а. Правен статут

Банка ДСК ЕАД (преди Държавна Спестовна Каса) е създадена на 2 март 1951 година в България като централизирана депозитно-приемателна институция. От 1998 година ДСК е преобразувана в търговска банка със Закон за преобразуване на ДСК и по силата на този закон има право да извършва всички сделки по чл.1, ал.2 от Закона за банките. Впоследствие със Заповед 220882 от 26 септември 2002 г. БНБ предоставя пълен банков лиценз.

На 26 януари 1999 г. Софийски Градски Съд регистрира ДСК като еднолично акционерно дружество със 100% участие на държавата. През 2001 г., съгласно съдебно решение Банката е преобразувана в акционерно дружество с капитал разпределен между Министерски съвет на Република България – 75% и Банковата консолидационна компания АД – 25%.

На 29 ноември 2002 г. Софийски Градски Съд регистрира Банковата консолидационна компания (БКК) като едноличен собственик на 100% от капитала на Банка ДСК ЕАД.

На 29 октомври 2003 г. на база решение на Софийски Градски Съд Банка ОТП РТ, регистрирана в Република Унгария, придобива 100% от капитала на Банка ДСК ЕАД.

б. Приложими стандарти

Неконсолидираните финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност, приети от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения по тях.

През 2003 и 2004 година Комитетът по международните счетоводни стандарти одобри промени в значителна част от Международните стандарти за финансово отчетване (включващи и Международните счетоводни стандарти), които влизат в сила за отчетни периоди, започващи след 1 януари 2005 година. Прилагането на променените стандарти е възможно да доведе до промени в счетоводните политики на Банката за периода, през който влизат в сила. Най-съществен ефект върху финансовите отчети ще имат промените в МСС 32 и 39 относно финансовите инструменти, според които може да се наложи рекласифициране и нова база за оценка на част от финансовите активи и пасиви. Ръководството на Банката не е направило преглед на възможните промени и оценка на тяхното въздействие.

в. База за изготвяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева.

Банката изготвя и консолидирани отчети за Банкова Група ДСК, които са издадени на 24 февруари 2005 г. Дъщерните и асоциираните предприятия, които влизат в Банкова Група ДСК са представени в бележка 27.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за дериватните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите за продажба, с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви и нефинансовите активи и пасиви са отчетени по амортизирана или историческа стойност. Непаричните активи са преизчислени за да отразят ефекта от хиперинфлацията, където е необходимо и в последствие са преоценени по справедлива стойност.

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството от 1 януари 2003 година Банката изготвя годишните си финансови отчети в съответствие с МСФО, като тяхна основна база за финансово отчетване. Тези финансови отчети са също и законовите финансови отчети на Банката.

2. Основни елементи на счетоводната политика

а. Признаване на приходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването, на база ефективна доходност на актива. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сkonto и премии, както и на разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банка ДСК ЕАД се признават в отчета за приходи и разходи в момента на възникването им.

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

б. Валутни операции

Валутните операции се оценяват по официалния валутен курс в деня на операцията. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се преоценяват по официалния курс за деня. Курсовите разлики възникнали в резултат на преоценката се отчетат в отчета за приходи и разходи. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се отчетат по официалния валутен курс в деня на операцията. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по справедливата им стойност, се преоценяват във валутата на отчетите по официалния курс в деня на придобиване.

в. Финансови инструменти

В баланса на Банка ДСК ЕАД финансовите инструменти са представени като финансови активи за търгуване, обявени за продажба и държани до падеж и вземания от банки и групи клиенти.

(1) Класификация

Инструменти за търгуване са тези, които Банка ДСК ЕАД държи основно с цел бърза ликвидност и печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджиращи инструменти, както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти.

Нетни вземания по деривативи за търгуване (положителни промени в справедливата стойност), както и закупените опции, ако има такива, се отчетат като активи за търгуване.

Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчетат като пасиви за търгуване.

Кредити и вземания, възникнали при Банката, са тези

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

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

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

(2) Признание

Банка ДСК ЕАД отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба в деня на уреждане. От този момент Банката отчита всички увеличения и намаления, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Кредити и вземания, възникнали при Банката, държани до падеж, се признават от датата на уреждане.

(3) Оценяване

Финансовите инструменти се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти за търгуване, както и всички финансови активи за продажба, се оценяват по справедливата им стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно определена, и които се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката и намалена със зауби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания, възникнали при Банка ДСК ЕАД, и финансови активи, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност минус зауби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база на метода на ефективния лихвен процент. Премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(4) Принципи за оценка по справедлива стойност

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

В случаите на използване на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база най-точната преценка на ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни условия и харак-

теристики. При използване на математически модели за определяне на цената, данните са базирани на пазарни измерители, актуални към датата на баланса.

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

(5) Печалби и зауби при последваща оценка

Всички печалби и зауби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на ценни книжа за търговия, се признават в отчета за приходи и разходи, а промените в справедливата стойност на ценни книжа, обявени за продажба като преоценен резерв в капитала

г. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства на депозит в Централната банка и краткосрочни високоликвидни вземания от банки с матуритет до три месеца.

д. Инвестиции

Ценните книжа, които Банка ДСК ЕАД държи с цел бърза ликвидност и печалба, се класифицират като инструменти за търгуване.

Ценните книжа в инвестиционен портфейл, които Банка ДСК ЕАД има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи, държани до падеж.

Ценните книжа, придобити от Банка ДСК ЕАД при първоначално им емитиране, които не са борсово търгуеми, се класифицират като кредити и се оценяват по метода на амортизираната стойност.

За целите на оценяването на капиталовите инвестиции, след първоначалното им признаване, те се класифицират като финансови активи за препродажба. Когато справедливата стойност на тези инвестиции не може да се определи с голяма точност и надеждност, тези активи се представят в отчетите по цена на придобиване. Капиталовите инвестиции включват и инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, които също се отчитат по цена на придобиване.

е. Вземания от банки и групи клиенти

Вземанията от банки и групи клиенти се класифицират като кредити и вземания възникнали при Банката.

Кредитите се отчитат нетно като се приспада стойността на обезценка, до размера на очакваната възстановима сума на вземанията (виж счетоводна политика (ѱ)).

ж. Отписване

Финансов актив се отписва на датата на вальора, след като Банката зауби контрол върху договорните права, включващи актива. Това може да стане при погасяване, изтичане или прехвърляне на договорните условия. Финансов пасив се отписва при погасяване на договорните условия.

Финансови активи за продажба и финансови активи за търгуване, които са продадени се отписват като съответната

сума, получена от купувача се отразява на датата на сключване на договор за продажба на актива. При отписването Банка ДСК ЕАД прилага специфичен метод за идентифициране на загубата или печалбата.

Финансови инструменти, държани до падеж и кредитите и вземанията, възникнали при Банка ДСК ЕАД се отписват на датата на погасяването им.

з. Репо-сделки

Банка ДСК ЕАД прави инвестиции чрез споразумения за репо-сделки на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба по силата на споразумение на определена бъдеща дата, не се признават. Изплатените суми се отчитат като заеми към банки и други клиенти. Вземанията се отчитат като обезпечени със съответните получени ценни книжа. Инвестиции, продадени по споразумения за репо-сделки, продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

Разликата между стойността на закупения и продания актив се начисляват за периода до падежа на сделката и се отчитат като вземания по лихви.

и. Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в баланса, когато Банка ДСК ЕАД има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

й. Обезценка на активи

Към датата на изготвяне на баланса се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загубата от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от които е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(1) Отпуснати кредити и аванси и кредити, държани до падеж

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

Кредитите и авансите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените специфични и общи отчисления за несъбираемост. Специфичните отчисления се начисляват върху балансовата стойност на кредитите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми, с цел намаляване стойността им до тяхната възстановима стойност. Общите отчисления се определят за намаляване на балансовата стойност на портфейл от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли от

идентични активи се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основа на анализ на просрочените лихвени плащания или неустойки.

Увеличението на стойностите от обезценка намира отражение в отчета за приходи и разходи. Когато се счита, че даден кредит е несъбираем и след спазване на всички задължителни по закон процедури, и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от баланса.

В случай, че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след отписването, тогава отписването на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за приходи и разходи.

к. Дълготрайни материални активи

Банката прилага политиката да отчита тези активи по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход на МСС 16 Дълготрайни материални активи.

Земята, сградите, оборудването и транспортните средства се отчитат по справедлива стойност. Оценката по справедлива стойност на земя и сгради е пазарната им стойност, която се определя чрез оценка от професионални квалифицирани оценители. Справедливата стойност на останалите дълготрайни активи е оценената им пазарна стойност. Когато липсват доказателства за пазарна стойност, поради специализирания характер на активите, те се оценяват по амортизираната им възстановима стойност. При преценка на дълготрайните материални активи, начислената до този момент амортизация се елиминира срещу отчетната стойност на активите. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоцененния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат на преценка, намалението се признава в намаление на преоценен резерв, като в случай на недостиг разликата се отчита като разход в отчета за приходи и разходи.

Стопанският инвентар и други материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пълно амортизиране на стойността на дълготрайните активи в продължение на очаквания срок на тяхното използване.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
Сгради	4
Машини, производствено оборудване и апаратура	30
Леки автомобили	25
Транспортни средства	10
Компютри	50
Стопански инвентар и други амортизируеми активи	15

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от незавършено производство в съответната категория активи.

л. Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банка ДСК ЕАД, се



отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

(1) Амортизация

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
Програмни продукти	50

м. Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката е поела законов или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики и там където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

н. Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Данъкът върху доходите се отчита в отчета за приходи и разходи, освен в случаите когато данъкът се отнася до статии, които са отнесени директно към собствения капитал. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка или действащата такава в деня на изготвяне на баланса, и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за приходи и разходи, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

3. Нетен доход от лихви

(В хиляди лева)

	2004	2003
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Приходи от лихви и аналогични приходи са от:		
Вземания от банки	3 659	5 760
Вземания от сруци клиенти	218 583	154 750
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции	26 983	28 800
Общо	249 225	189 310
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Разходи за лихви и аналогични разходи са от:		
Депозити от банки	(507)	(126)
Депозити от сруци клиенти	(47 077)	(48 406)
Общо	(47 584)	(48 532)
Нетни приходи от лихви	201 641	140 778

4. Нетни приходи от такси и комисиони

(В хиляди лева)

	2004	2003
Приходи от такси и комисиони		
в български лева		
Плащания	10 366	8 125
Кредити	13 038	5 244
Депозити	12 427	5 261
Други	156	51
	35 987	18 681
в чуждестранна валута		
Плащания	2 107	1 093
Кредити	162	142
Депозити	251	27
Други	44	166
	2 564	1 428
Общо	38 551	20 109
Разходи за такси и комисиони		
в български лева		
	(2 621)	(1 661)
в чуждестранна валута		
	(1 866)	(236)
Общо	(4 487)	(1 897)
Нетни приходи от такси и комисиони	34 064	18 212

5. Нетни приходи от търговски операции

(В хиляди лева)

	2004	2003
Нетен резултат от търговски операции от:		
ценни книжа	6 205	6 203
промени във валутните курсове	844	(634)
Нетни приходи от търговски операции	7 049	5 569

6. Административни разходи

(В хиляди лева)

	2004	2003
Административните разходи са от:		
Разходи за служители и ръководство	56 113	42 047
Разходи за материали, наеми и услуги	40 250	28 288
Амортизации	26 859	21 953
Вноска към гаранционния фонд	9 102	7 020
Разходи за обезценка на дълготрайни активи	–	31
Административни, разходи за маркетинг и други разходи	7 424	5 677
Общо	139 748	105 016

7. Загуби от обезценка

(В хиляди лева)

	2004	2003
Предоставени кредити на клиенти и други активи	14 828	2 219
Нетни загуби от обезценка	14 828	2 219

8. Други приходи

(В хиляди лева)

	2004	2003
Приходи от нефинансови услуги	1 568	1 805
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи	42	22
Приходи от глоби и неустойки	18	32
Други приходи	1 393	1 670
Общо	3 021	3 529

9. Данъци

(В хиляди лева)

	2004	2003
Текущ данък	(17 974)	(15 576)
Отсрочени данъци (Виж приложение 22)	152	1 319
Разходи за данъци върху печалбата	(17 822)	(14 257)

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 19,5% за 2004 г. и 23,5% за 2003 г.

10. Парични средства и парични еквиваленти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Парични средства в каса		
в лева	77 670	87 087
в чуждестранна валута	23 850	23 014
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	7	7
в чуждестранна валута	3 267	2 795
Общо	104 794	112 903

11. Вземания от банки, включително от Централната банка

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
(а) Анализ по видове		
Депозити при местни и чужди кореспонденти		
В лева	7 000	8 000
В чуждестранна валута	136 565	252 766
Блокирани средства при чуждестранни кореспонденти	491	597
Парични средства в Централната банка		
В лева	212 320	114 075
В чуждестранна валута	29 346	–
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	1 435	3 000
Общо	387 157	378 438
(б) Географски анализ		
Местни банки	271 615	186 541
Чуждестранни банки	115 542	191 897
Общо	387 157	378 438

Разплащателната сметка в централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Сметката в Централната банка включва регламентирания минимален резерв в размер на 234 792 хил. лв. към 31 декември 2004 и 75 237 хил. лв. към 31 декември 2003 г. Минималният резерв е безлихвен и се регулира на месечна база. Дневни флукутации са разрешени. Недостигът на средства на месечна база носи наказателна лихва.

Банка ДСК ЕАД закупува финансови инструменти, като с договор се задължава да ги продаде на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване), които са представени като част от кредити и аванси на банки. Продавачът се задължава да закупи обратно на определена бъдеща дата същите или сходни финансови инструменти. Repo-сделките с клауза за обратно изкупуване се използват за финансиране от клиентите. Към 31 декември 2004 г. срокът за обратно изкупуване на отворените репо-сделки е до седем дни.

12. Вземания от групи клиенти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Физически лица		
В български лева	1 627 446	987 554
В чуждестранна валута	42 574	1 706
Предприятия		
В български лева	283 901	200 199
В чуждестранна валута	213 766	65 779
Бюджет		
В български лева	1 445	288
Намаление на обезценка на вземания от групи клиенти	(49 007)	(35 014)
Вземания от групи клиенти	2 120 125	1 220 512

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Салдо към 1 януари	35 014	33 166
Нетна промяна за годината	14 791	2 214
Намаление	(798)	(366)
Салдо към 31 декември	49 007	35 014

13. Финансови активи за търгуване

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Финансови активи за търгуване:		
Български ДЦК в лева	36 040	45 055
Български ДЦК във валута	42 502	46 927
Друг сръжавен дълг	–	18 960
Корпоративни ценни книжа във валута	4 320	4 646
Положителна справедлива стойност на деривати	1 608	–
Общо	84 470	115 588

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България и други сръжави, включват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, геноминирани в лева, щатски долари и евро. Лихвеният доход от геноминираните в лева сръжавни ценни книжа е между 3.643% и 7.5%, на геноминираните в щатски долари – между 1.35719% и 2.75% и за евро сръжавни ценни книжа – между 2.10043% и 7.50%.

14. Други активи

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Разходи за бъдещи периоди	846	736
Материали, резервни части	1 740	1 633
Активи за препродажба	154	236
Други активи	6 902	4 712
Обезценка	(750)	(719)
Общо	8 892	6 598

15. Вземания от лихви

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Физически лица		
в български лева	11 084	9 515
в чуждестранна валута	200	8
Предприятия		
в български лева	511	396
в чуждестранна валута	660	96
Бюджет		
в български лева	2	1
Банки		
в български лева	1	10
в чуждестранна валута	23	148
Инвестиции		
в български лева	4 614	4 591
в чуждестранна валута	7 982	9 749
Общо	25 077	24 514

16. Инвестиции

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход, гържани до падеж	69 579	64 920
ДЦК, класифицирани като кредити	158 798	177 564
Чуждестранни ценни книжа, класифицирани като кредити	37 716	65 615
Държавни ценни книжа, гържани до падеж	37 520	40 874
Чуждестранни ценни книжа, гържани до падеж	14 513	23 617
Общо ЦК до падеж и класифицирани като кредити	318 126	372 590
Капиталови инвестиции, обявени за продажба	39 447	22 679
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	1 171	1 947
Общо ЦК обявени за продажба	40 618	24 626
Общо инвестиции	358 744	397 216

Активите на Банка ДСК в инвестиционния портфейл включват инвестиции, гържани до падеж, обявени за продажба и класифицирани като кредити.

Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход, гържани до падеж, включват корпоративни облигации на ОББ в лева с лихвен доход 7.5 %, ТБ Алианс България в ЕВРО с лихвен доход 6.125 % и Райфайзенбанк в щатски долари с лихвен доход 4.75 %, както и държавни ценни книжа в лева, емитирани от МФ с лихвен доход между 5.5 – 7.5 %.

Държавни ценни книжа в лева придобити на първични аукциони се класифицират като кредити на Банката и се отчитат по амортизирана стойност. Лихвите по тези ценни книжа са между 4.75 – 7.5 %.

Чуждестранни ценни книжа, класифицирани като кредити, представляват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва между 3 – 7.5 %, а тези геноминирани в щатски долари с лихва между 2.375 – 4.75 %.

Държавни ценни книжа гържани до падеж включват дългосрочни облигации в ЕВРО с лихва между 5.75 – 7.25 % и в щатски долари с лихва между 1.357 – 2.75 %.

Чуждестранни ценни книжа, гържани до падеж, включват ценни книжа геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва между 2.245 – 6.25 %, а тези геноминирани в щатски долари са с лихва между 3.75 – 5.25 %. Тези ценни книжа се отчитат по амортизирана стойност.

Капиталовите инвестиции представляват дялове и акции в местни компании, финансови институции, Българска фондова борса, в които Банката има участие, а също и участията в дъщерни и асоциирани предприятия. За целите на оценката тези активи се класифицират като активи, обявени за продажба. Капиталовите инвестиции, както и другите инструменти с нефиксирана доходност за продажба се представят по цена на придобиване, когато тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

Справедлива стойност на инвестициите към 31.12.2004 г.

(В хиляди лева)

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход, гържани до падеж	69 579	73 282	3 703
ДЦК, класифицирани като кредити	158 798	182 919	24 121
Чуждестранни ценни книжа, класифицирани като кредити	37 716	37 914	198
Държавни ценни книжа, гържани до падеж	37 520	40 342	2 822
Чуждестранни ценни книжа, гържани до падеж	14 513	14 719	206
Капиталови инвестиции, обявени за продажба	39 447	39 447	–
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	1 171	1 171	–
Общо	358 744	389 794	31 050

17. Дълготрайни активи

(В хиляди лева)

	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други дълготрайни материални активи	Нематериални дълготрайни активи	Разходи за придобиване на ДА	ОБЩО
Цена на придобиване или преоценена стойност								
Състояние към 31 декември 2003	105 998	22 849	1 158	6 928	212	16 745	5 405	159 295
Придобити	304	–	–	219	–	–	25 589	26 112
Излезли от употреба/отписани	(510)	(95)	(42)	(33)	(190)	(71)	–	(941)
Прехвърлени от разходи за придобиване	3 305	14 438	584	2 006	22	4 482	(24 837)	–
Състояние към 31 декември 2004	109 097	37 192	1 700	9 120	44	21 156	6 157	184 466
Амортизация								
Състояние към 31 декември 2003	3 662	10 190	249	1 981	40	10 136	–	26 258
Начислена през годината	4 119	13 532	330	1 784	2	7 111	–	26 878
На излезлите от употреба	(39)	(82)	(19)	(1)	(29)	(43)	–	(213)
Състояние към 31 декември 2004	7 742	23 640	560	3 764	13	17 204	–	52 923
Нетна балансова стойност								
Състояние към 31 декември 2004	101 355	13 552	1 140	5 356	31	3 952	6 157	131 543
Състояние към 31 декември 2003	102 336	12 659	909	4 947	172	6 609	5 405	133 037

18. Депозити и кредити от банки

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Депозити от банки		
Срочни депозити	36 897	543
Разплащателни сметки	108	84
Общо депозити от банки	37 005	627
Кредити от банки		
Синдикиран кредит във валута	97 792	–
Общо кредити от банки	97 792	–

На 17 септември 2004 г. консорциум от шестнадесет банки отпусна на "Банка ДСК" ЕАД тригодишен синдикиран кредит на обща стойност 140 000 хил. евро. Лихвата по кредита е равна на тримесечния EURIBOR плюс 65 базисни точки. Към 31 декември 2004 г. са усвоени 97 792 хил. лв. – левовата равностойност на 50 000 евро. Банките участващи в кредита са както следва:

- Банки с мандат на водещи организатори – Байерише Ландесбанк; БНП Париба; Банка ОТП;
- Старши организатори – Ерсте Банк; Алфа Банк, клон Лондон; Комерцбанк; Кей Би Си Банк; Лојдс Ти Ес Би Банк; Санпаоло ИМИ;
- Организатори – Американ Експрес Банк; Банк Аустрия Кредитанштарт; Сосиете Женерал; Сумитомо Мицуи Банкинг Корпорейшън;
- Съорганизатори – Баден Вюртенбергише Банк; Банко Пополаре ди Верона е Новара; БАВАГ.

19. Депозити от други клиенти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Граждани		
в български лева	1 689 944	1 339 771
в чуждестранна валута	562 072	402 034
Предприятия		
в български лева	283 938	162 668
в чуждестранна валута	23 429	36 257
Бюджет		
в български лева	52 033	93 066
в чуждестранна валута	867	845
Финансови институции		
в български лева	25 226	6 754
в чуждестранна валута	169	7
Общо	2 637 678	2 041 402

20. Други пасиви

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Задължения към сръжавния бюджет – ганъци	4 231	2 835
Задължения по централизация на бюджетни средства	10 982	–
Задължения към служители и ръководство	16 112	2 274
Преводи за изпълнение	4 272	6 783
Отрицателна справедлива стойност на деривати	1 608	–
Други кредитори	3 550	1 800
Общо	40 755	13 692

21. Задължения по лихви

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Граждани		
в български лева	8 049	7 109
в чуждестранна валута	1 063	711
Предприятия		
в български лева	870	229
в чуждестранна валута	6	88
Бюджет		
в български лева	7	1 538
Банки		
в български лева	17	1
в чуждестранна валута	15	–
Общо	10 027	9 676

22. Задължения по отсрочени данъци

Отсрочените данъци за 2004 г. са калкулирани за всички временни разлики, като е използван балансовият метод на база данъчен процент 15 за 2005 г. За 2003 г. отсрочените данъци са калкулирани на база данъчен процент 23,5.

Промяната в данъчната ставка, приложима от 01.01.2004 г. (19.5%), се отразява върху формираните пасиви по отсрочени данъци и преоценъчния резерв и води до намаление на пасивите по отсрочени данъци, респективно увеличение на преоценъчния резерв в размер на 3,479 хил.лева през 2004 година.

Сумата на отсрочените данъци се отнася за следните активи и пасиви

(В хиляди лева)

	Активи		Пасиви		Нетна стойност	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Финансови активи, обявени за продажба	(2)	–	67	–	65	–
Предоставени кредити на групи клиенти	(183)	(396)	–	–	(183)	(396)
Дълготрайни активи	(299)	(500)	12 789	20 433	12 490	19 933
Други (неизползвани отпуски)	(254)	(475)	–	–	(254)	(475)
Общо	(738)	(1 371)	12 856	20 433	12 118	19 062

Пасивите по отложени данъци във връзка с преоценката на дълготрайните активи са изчислени на база преоценъчните резерви за законови данъчни цели, чиято сума към 31 декември 2004 година е 85 257 хил. лв. и 86 974 хил. лв. към 31 декември 2003. Тези преоценъчни резерви подлежат на данъчно облагане, когато дълготрайните активи се продадат или се амортизират напълно.

Движения във временните разлики през годината:

(В хиляди лева)

	Салдо	Признати в ОПР	Преизчислени от промяна на данъчна ставка	Формирани	Признати в капитала	Салдо
	2003	2004	2004	2004	2004	2004
Финансови активи, обявени за продажба	–	–	–	65	–	65
Предоставени кредити на групи клиенти	(396)	92	121	–	–	(183)
Дълготрайни активи	19 933	(306)	195	–	(7 332)	12 490
Други (неизползвани отпуски)	(475)	62	159	–	–	(254)
Общо	19 062	(152)	475	65	(7 332)	12 118

23. Капитал и резерви

(В хиляди лева)

а. Номинална стойност на поименните акции

	31 декември 2004	31 декември 2003
Обикновени, поименни акции с право на глас	93 984	93 984

б. Резерви

Резервите включват натрупаните печалби и загуби от минали периоди.

в. Преоценъчен резерв

Преоценъчните резерви включват преоценките на активи, нетно от свързаните с тях задължения по отсрочени данъци.

г. Задължителни резерви

Според местното законодателство Банка ДСК ЕАД трябва да заделя 20% от текущата печалба в задължителни резерви. Това трябва да продължи, докато задължителните резерви превишат активите и условните задължения с 1,25%.

24. Условни задължения и ангажименти

(В хиляди лева)

а. Забалансови задължения и ангажименти

	31 декември 2004	31 декември 2003
Задължения по съдебни иски срещу банката	3 502	3 178
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	6 225	4 754
в чуждестранна валута	57 115	625
	63 340	5 379
Ангажименти по договорени кредити		
в български лева	53 931	30 609
в чуждестранна валута	59 414	6 263
	113 345	36 872
Ангажименти по форуърд – прогажби	34 544	–
Общо	214 731	45 429

б. Задължения по предоставени гаранции и акредитиви

Банка ДСК ЕАД предоставя банкови 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 две години. Най-голямата експозиция е дадена гаранция на австрийската фирма EVN AG в размер на 53 млн. лв., по която има обезпечение – контрагаранция от ОТП.

Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само забалансов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични и пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

в. Правни иски

Правните иски срещу банката (главници и законни лихви) възлизат приблизително на 3 502 хиляди лева към 31 декември 2004 г. В тази сума не се включват съдебни иски във връзка с реституирани имоти, тъй като не могат да бъдат определени точно сумите. Най-същественят правен иск срещу банката е отправен съдебен иск от търговска банка, обявена в несъстоятелност, в размер на 3 315 хиляди български лева. По потенциалните задължения не са начислени провизии в счетоводните отчети, тъй като ръководството вярва, че изхода от правните иски ще бъде преобладаващо в полза на Банката.

г. Задължения за компенсация за пенсии на служител

В съответствие с пенсионното трудово законодателство и кодекса на труда при прекратяване на трудов договор на служител подлежащ на пенсиониране, Банката е задължена да изплати компенсация равняваща се на две брутни месечни възнаграждения. Ако служителът е бил в Банката през последните 10 години, размерът на компенсацията е шест пъти брутната месечна заплата.

Банката не разполага с достатъчно статистическа информация, за да извърши точни изчисления, ето защо ръководството не е в състояние с достатъчна точност да изчисли сумата на настоящата стойност на пенсионните компенсации. Ръководството вярва, че сумата на такива компенсации не е съществена. Поради липса на достатъчно данни за извършване на прецизна оценка за пенсионните компенсации, няма нормативно задължение за тяхното начисляване в счетоводните отчети съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала".

д. Активи, предоставени като обезпечения

Към 31 декември 2004 Банка ДСК ЕАД е заложила държавни ценни книжа в размер на 54 970 хил. лв. като обезпечения по привлечени средства от Държавния бюджет.

25. Парични средства и парични еквиваленти

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Парични средства в каса	101 520	110 101
Разплащателна сметка в Централната банка	241 666	114 075
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	148 274	266 568
Общо	491 460	490 744

26. Оповестяване на политиката по управление на риска

а. Търговски операции

Банка ДСК ЕАД поддържа търговски позиции в ограничен брой финансови инструменти – недеривативни и деривативни. Повечето от деривативните търговски операции са насочени към предоставяне на продукти на корпоративните клиенти на конкурентни цени. Банка ДСК ЕАД използва пакет от инструменти на паричния и капиталовия пазар с цел поддържане на текуща ликвидност и реализиране на допълнителен доход.

Банка ДСК ЕАД управлява своите търговски операции по видове риск за различните категории притежавани търговски инструменти.

(1) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение на ангажиментите от страна на контрагентите при операции с търгуеми инструменти се следи постоянно. Банка ДСК ЕАД оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг, одобрен от ръководството лимит и когато е необходимо изисква обезпечения.

(2) Пазарен риск

Всички търгуеми инструменти са изложени на пазарен риск, в резултат на настъпване на бъдещи промени в пазарните условия, които могат да намалят пазарната им стойност. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

Банка ДСК ЕАД управлява притежаваните от нея търгуеми инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, одобрени от ръководството.

б. Нетърговски операции

По-голяма част са изложени различните рискове, на които Банка ДСК ЕАД е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходите, които Банка ДСК ЕАД е възприела за управлението им.

(1) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банка ДСК ЕАД и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банка ДСК ЕАД да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от финансова загуба при наложителна продажба на финансови активи с цел осигуряване на ликвидност.

В следващата таблица е показано разпределението на финансовите активи и пасиви според остатъчния им срок до падеж към датата на изготвяне на баланса:

Матуритетна структура към 31 декември 2004

(В хиляди лева)	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матурирнет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	104 794	–	–	–	–	–	104 794
Вземания от банки, включително от Централната банка	387 157	–	–	–	–	–	387 157
Вземания от групи клиенти	75 912	87 144	489 666	1 050 614	416 789	–	2 120 125
Финансови активи за търгуване	–	–	1 608	46 777	36 085	–	84 470
Други активи	6 667	2 225	–	–	–	–	8 892
Вземания от лихви	14 701	6 345	4 031	–	–	–	25 077
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	–	–	3 221	8 755	11 126	17 516	40 618
Инвестиции, свържани до падеж и класифицирани като кредити	–	1 503	29 974	181 773	104 876	–	318 126
Дълготрайни активи	–	–	–	–	–	131 543	131 543
Сума на активите	589 231	97 217	528 500	1 287 919	568 876	149 059	3 220 802
Пасиви							
Депозити от банки	36 453	–	552	–	–	–	37 005
Кредити от банки	–	–	–	97 792	–	–	97 792
Депозити от групи клиенти	2 015 354	238 553	379 701	4 070	–	–	2 637 678
Други пасиви	25 737	15 016	2	–	–	–	40 755
Задължения по лихви	2 803	2 570	4 561	93	–	–	10 027
Задължения по отсрочени данъци	–	–	–	12 118	–	–	12 118
Общо пасиви	2 080 347	256 139	384 816	114 073	–	–	2 835 375
Разлика в срочността на активите и пасивите	(1 491 116)	(158 922)	143 684	1 173 846	568 876	149 059	385 427

Анализът на отрицателната разлика в срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите са с договорен матуритет до 1 месец, който се подновява на падежа, следователно формира една относително стабилна основа на депозитната база.

Матуритетна структура към 31 декември 2003

(В хиляди лева)	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	112 903	-	-	-	-	-	112 903
Вземания от банки, включително от Централната банка	364 191	14 247	-	-	-	-	378 438
Вземания от сруци клиенти	33 773	64 590	321 654	668 664	131 831	-	1 220 512
Финансови активи за търгуване	1 920	2 206	-	59 465	51 997	-	115 588
Други активи	6 598	-	-	-	-	-	6 598
Вземания от лихви	13 435	2 967	8 098	14	-	-	24 514
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	-	-	-	-	1 947	22 679	24 626
Инвестиции, държани до падеж и класифицирани като кредити	8 345	3 403	17 054	157 883	185 905	-	372 590
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	133 036	133 036
Сума на активите	541 165	87 413	346 806	886 026	371 680	155 715	2 388 805
Пасиви							
Депозити от банки	84	-	543	-	-	-	627
Кредити от банки	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от сруци клиенти	1 539 110	195 867	306 404	21	-	-	2 041 402
Други пасиви	13 692	-	-	-	-	-	13 692
Задължения по лихви	732	1 654	2 357	1 802	3 131	-	9 676
Задължения по отсрочени данъци	-	-	-	19 062	-	-	19 062
Общо пасиви	1 553 618	197 521	309 304	20 885	3 131	-	2 084 459
Разлика в срочността на активите и пасивите	(1 012 453)	(110 108)	37 502	865 141	368 549	155 715	304 346

Анализът на отрицателната разлика в срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите са с договорен матуритет до 1 месец, който се подновява на падежа, следователно формира една относително стабилна основа на депозитната база.

(2) Пазарен риск

(2.1) Лихвен риск

Деятността на Банка ДСК ЕАД е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до степенята в която лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банка ДСК ЕАД 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 Банка ДСК ЕАД.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банка ДСК ЕАД спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степенята в която плащания се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди и валути.

Таблица за лихвената чувствителност към 31 декември 2004 г.
 (В хиляди лева)

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1 023	–	–	–	–	103 771	104 794
Фиксирана лихва	321	–	–	–	–	–	321
Променлива лихва	702	–	–	–	–	–	702
Без лихва	–	–	–	–	–	103 771	103 771
Вземания от банки, включително от Централната банка	145 419	–	–	–	–	241 738	387 157
Фиксирана лихва	145 000	–	–	–	–	–	145 000
Променлива лихва	419	–	–	–	–	–	419
Без лихва	–	–	–	–	–	241 738	241 738
Вземания от други клиенти	2 117 624	147	1 181	136	994	43	2 120 125
Фиксирана лихва	1 837	147	1 181	136	994	–	4 295
Променлива лихва	2 115 787	–	–	–	–	–	2 115 787
Без лихва	–	–	–	–	–	43	43
Финансови активи за търгуване	27 490	4 011	–	5 971	45 390	1 608	84 470
Фиксирана лихва	–	–	–	5 971	45 390	–	51 361
Променлива лихва	27 490	4 011	–	–	–	–	31 501
Без лихва	–	–	–	–	–	1 608	1 608
Вземания от лихви	12 809	52	680	352	11 184	–	25 077
Фиксирана лихва	24	29	676	352	11 184	–	12 265
Променлива лихва	12 785	23	4	–	–	–	12 812
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	1 171	–	1 017	–	18 709	19 721	40 618
Фиксирана лихва	–	–	1 017	–	18 709	–	19 726
Променлива лихва	1 171	–	–	–	–	–	1 171
Без лихва	–	–	–	–	–	19 721	19 721
Инвестиции, държани до падеж и класифицирани като кредити	7 899	2 503	30 614	16 903	260 207	–	318 126
Фиксирана лихва	–	1 503	29 974	16 903	260 207	–	308 587
Променлива лихва	7 899	1 000	640	–	–	–	9 539
Без лихва	–	–	–	–	–	–	–
Общо активи	2 313 435	6 713	33 492	23 362	336 484	366 881	3 080 367
Депозити от банки	36 454	–	551	–	–	–	37 005
Фиксирана лихва	36 346	–	551	–	–	–	36 897
Променлива лихва	108	–	–	–	–	–	108
Без лихва	–	–	–	–	–	–	–
Кредити от банки	–	97 792	–	–	–	–	97 792
Фиксирана лихва	–	97 792	–	–	–	–	97 792
Променлива лихва	–	–	–	–	–	–	–
Без лихва	–	–	–	–	–	–	–
Депозити от други клиенти	2 609 153	327	20 591	–	–	7 607	2 637 678
Фиксирана лихва	2 055	327	20 591	–	–	–	22 973
Променлива лихва	2 607 098	–	–	–	–	–	2 607 098
Без лихва	–	–	–	–	–	7 607	7 607
Задължения по лихви	9 587	1	439	–	–	–	10 027
Фиксирана лихва	15	1	439	–	–	–	455
Променлива лихва	9 572	–	–	–	–	–	9 572
Общо пасиви	2 655 194	98 120	21 581	–	–	7 607	2 782 502

Финансовите активи и пасиви в таблицата са групирани в съответстващи групи на базата на по-ранната от датата на следващото лихвено преговаряне или падежната дата.

(2.2) Валутен риск

Банка ДСК ЕАД е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борг в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банка ДСК ЕАД изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Евророната.

Политиката по управление на риска цели ограничаване на вероятните загуби от негативните движения на чуждестранните валути различни от евро. Банка ДСК управлява валутния си риск в рамките на одобрените от ръководството лимити за максимално открити валутни позиции, лимити за загуба и приети лимити за стойност на риска.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за приходи и разходи. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Банка ДСК ЕАД, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на финансовите отчети на Банка ДСК ЕАД. Тези експозиции в чуждестранна валута са представени в таблицата по-долу.

Таблица на чуждестранните валути към 31 декември 2004**(В хиляди лева)**

	Лева и EUR	Други валути	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	95 456	9 338	104 794
Вземания от банки, включително от Централната банка	242 462	144 695	387 157
Вземания от сруги клиенти	2 105 961	14 164	2 120 125
Финансови активи за търгуване	64 361	20 109	84 470
Други активи	7 919	973	8 892
Вземания от лихви	24 364	713	25 077
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	39 447	1 171	40 618
Инвестиции, сгъжани до падеж и класифицирани като кредити	273 859	44 267	318 126
Дълготрайни активи	131 543	–	131 543
Общо активи	2 985 372	235 430	3 220 802
Пасиви			
Депозити от банки	7 659	29 346	37 005
Кредити от банки	97 792	–	97 792
Депозити от сруги клиенти	2 434 246	203 432	2 637 678
Други пасиви	40 624	131	40 755
Задължения по лихви	9 686	341	10 027
Задължения по отсрочени данъци	12 118	–	12 118
Общо пасиви	2 602 125	233 250	2 835 375

Таблица на чуждестранните валути към 31 декември 2003**(В хиляди лева)**

	Лева и EUR	Други валути	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	103 569	9 334	112 903
Вземания от банки, включително от Централната банка	246 526	131 912	378 438
Вземания от сруги клиенти	1 219 540	972	1 220 512
Финансови активи за търгуване	91 476	24 112	115 588
Други активи	6 470	128	6 598
Вземания от лихви	23 459	1 055	24 514
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	24 626	–	24 626
Инвестиции, сгъжани до падеж и класифицирани като кредити	308 809	63 781	372 590
Дълготрайни активи	133 036	–	133 036
Общо активи	2 157 511	231 294	2 388 805

Пасиви			
Депозити от банки	627	–	627
Кредити от банки	–	–	–
Депозити от други клиенти	1 821 165	220 237	2 041 402
Други пасиви	13 169	523	13 692
Задължения по лихви	9 306	370	9 676
Задължения по отсрочени данъци	19 062	–	19 062
Общо пасиви	1 863 329	221 130	2 084 459

По отношение на паричните активи и пасиви в чужда валута, които не са хеджирани, Банка ДСК ЕАД поддържа приемлива нетна експозиция като купува и продава чужда валута на спот курсове, когато счете за подходящо.

(3) Кредитен риск

При осъществяването на търговски операции, кредитна и инвестиционна дейност, както и в случаите, в които играе ролята на посредник от името на клиенти или други организации и в качеството си на гарант, Банка ДСК ЕАД е изложена на кредитен риск.

Кредитният риск, свързан с осъществяването на търговски операции и инвестиционна дейност се управлява посредством процедурите за управление на пазарния риск, прилагани от Банка ДСК ЕАД.

Рискът някоя от страните по договори за деривативни и други финансови инструменти да не бъде в състояние да посрещне своите задължения се следи текущо. С цел управление нивото на кредитния риск, Банка ДСК ЕАД работи с контрагенти с висок кредитен рейтинг, към които има изградена система от лимити.

Основния кредитен риск, на който е изложена Банка ДСК ЕАД, възниква в следствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в случая се определя от балансова стойност на активите в балансовия отчет. Същевременно Банка ДСК ЕАД е изложена на забалансов кредитен риск в следствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

За Банка ДСК ЕАД съществува риск и от значителна концентрация на кредитен риск (балансов и забалансов) по финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения. Основната концентрация на кредитен риск възниква в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Заеми на клиенти по сектори на икономиката (В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Промисленост	116 249	88 387
Строителство	39 731	12 297
Селско и горско стопанство	28 979	15 326
Транспорт и съобщения	20 341	10 668
Търговия и услуги	210 910	104 275
Други индустриални сектори	82 901	35 311
Частни лица	1 670 021	989 262
Общо	2 169 132	1 255 526
Обезценка за несъбираемост	(49 007)	(35 014)
Общо	2 120 125	1 220 512

Политиката на Банка ДСК ЕАД изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Сумата на предоставените кредити е обезпечена. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковите задължения. Размерът на предоставените обезпечения по предоставени гаранции и акредитиви обикновено възлиза на 100 % като минимум.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани държавни ценни книжа, или група собственост.

Предоставената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:

(В хиляди лева)

	31 декември 2004	31 декември 2003
Обезпечени с ипотека	859 018	419 173
Парично обезпечение	11 884	4 202
Други обезпечения *	1 249 223	797 137
Общо	2 120 125	1 220 512

* Други обезпечения са и лични гаранции по кредити за текущо потребление.

(4) Операционен риск

Въз основа на препоръките на Базелския Комитет в Банка ДСК ЕАД има изградена система за проследяване и оценка на операционния риск. Операционният риск е рискът от директни или индиректни загуби, в резултат на човешки грешки, пропуски в системите и неподходящи процедури и контрол. Основната цел при слепенето и оценката на операционния риск е да се определят точно носителите на такъв риск, измерването му и предпазването от него, управлението му и алокацията на капитал за предпазване от такъв риск. Операционният риск може да бъде риск от операции, риск от информационните системи, риск от законодателство и вътрешнобанкова нормативна уредба, риск от човешки ресурси. В Банката към настоящия момент изложеността към операционен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни продукти.

27. Дъщерни и асоциирани предприятия

Дъщерни са предприятията, контролирани от банката. Асоциирани са тези предприятия, в които Банката упражнява значително влияние, но не и контрол, върху финансовата и оперативна политика.

(В хиляди лева)

	% участие	Цена на придобиване 31.12.2004
Дъщерни предприятия:		
Пенсионно-осигурителна компания Родина АД	97%	7 373
ДСК Турс ЕООД	100%	8 491
ЖЗК ДСК Гаранция	26%	477
Общо		16 341

Дъщерните и асоциираните предприятия са представени като част от капиталовите инвестиции, налични за продажба, в групата на инвестициите (бележка 16).

Банката изготвя консолидиран финансов отчет на Банкова Група ДСК, включващ дъщерните и асоциираните предприятия, който е издаден на 24 февруари 2005 г.

28. Сделки между свързани лица

Банка ДСК ЕАД има свързаност със служителите, директорите и ръководството на Банката, а също и с дъщерните и асоциираните си предприятия. Сделките със свързани лица се осъществяват при пазарни условия. Сделките със свързани лица към 31 декември 2004 и за годината, приключваща на тази дата са:

(В хиляди лева)

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	15 458
Директори и ръководство	Предоставени кредити	4 873
ПОК Родина АД	Разплащателни и депозитни сметки	2
ПОК Родина АД	Разходи за лихви	7
ДСК Турс ЕООД	Разплащателни и депозитни сметки	19
ДСК Турс ЕООД	Разходи за лихви	1
ДСК Турс ЕООД	Други вземания	2 225
ДСК Турс ЕООД	Получени такси	1
ДСК Турс ЕООД	Получени наеми	12

По-важни банки кореспонденти в чужбина

1. OTP, Budapest
2. American Express Bank Ltd., NY
3. Citibank N.A., NY
4. Commerzbank AG, Frankfurt/Main
5. Bayerische Landesbank, Muenchen
6. HSBC Bank Plc., London
7. Zuercher Kantonalbank, Zurich
8. Lloyds TSB Bank Ltd., London
9. ING, Belgium SA/NV
10. Bank of Montreal, Toronto

Допълнителна информация

Обща информация за клиентите

Банка ДСК – Централно управление

ул. Московска 19, София 1036, България
тел: 02. 939 12 20
факс: 02. 980 64 77
телекс: 25043, 22719, SWIFT: STSA BG SF

Росица Велкова

директор дирекция "Управление на продукти"
Банкиране на гребно
e-mail: rvelkova@dskbank.bg
тел: 02. 939 15 13

Костагин Караджов

директор дирекция "Продажби и управление на продукти"
Корпоративно банкиране
e-mail: kkaradjov@dskbank.bg
тел: 02. 939 15 65

Мариян Прегов

началник управление "Трежъри и капиталови пазари"
e-mail: marian.predov@dskbank.bg
тел: 02. 939 13 63

Емил Христов

началник управление "Банкови операции"
e-mail: ehristov@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 06

Камелия Величкова

директор дирекция "Комуникации и координация"
e-mail: kamelia.velichkova@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 74

Пенчо Савов

директор дирекция "Банкови карти и електронно банкиране"
e-mail: psavov@dskbank.bg
тел: 02. 939 15 15

Антонела Попова

директор дирекция "Кореспондентско банкиране"
e-mail: apopova@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 18

Гергана Шумкова

директор дирекция "Оптимизация"
e-mail: shumkova@dskbank.bg
тел: 02. 939 13 50

Евелина Мирчева

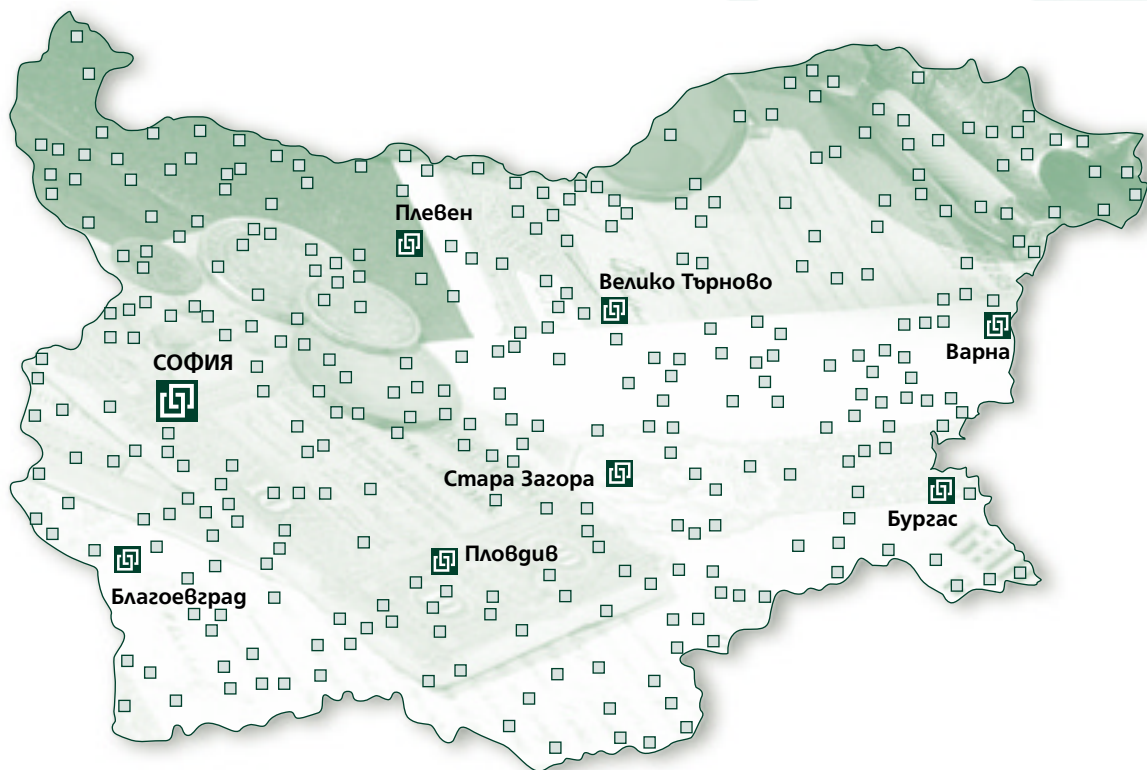
началник управление "Счетоводство"
e-mail: emircheva@dskbank.bg
тел: 02. 939 12 23

Мариета Панчева

директор дирекция "Стратегическо и оперативно планиране
и контрол"
e-mail: marieta.pancheva@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 34

Клонова мрежа

Банка ДСК разполага с най-голямата клонова мрежа в страната:
343 собствени поделения и 969 представителства



Регионален център Благоевград

Благоевград 2700, ул. Т. Александров 3
тел.: 073 88 42 20
факс: 073 83 19 38
телекс: 26 568

Регионален център Бургас

Бургас 8000, ул. В. Априлов 12
тел.: 056 80 61 66
факс: 056 84 32 83
телекс: 83 332

Регионален център Варна

Варна 9000, ул. Владислав Варненчик 53-55
тел.: 052 61 25 13
факс: 052 61 25 09
телекс: 77 407

Регионален център Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. Цар Освободител 3
тел.: 062 63 91 34
факс: 062 62 16 08
телекс: 66 638

Регионален център Плевен

Плевен 5800, ул. Васил Левски 152
тел.: 064 80 20 03
факс: 064 80 20 02
телекс: 34 481

Регионален център Пловдив

Пловдив 4000, ул. Хр. Г. Данов 6
тел.: 032 62 20 77
факс: 032 62 32 90
телекс: 44 467

Регионален център София - Изток

София 1040, ул. Московска 19
тел.: 02 986 69 24
факс: 02 986 67 75
телекс: 22 022

Регионален център София - Запад

София 1000, ул. Калоян 1
тел.: 02 939 16 90
факс: 02 939 1701
телекс: 23 191

Регионален център Стара Загора

Стара Загора 6000, ул. Митрополит М. Кушев 8
тел.: 042 60 12 56
факс: 042 60 13 48
телекс: 88 419

Финансов център Батенберг

София 1000, ул. Ал. Батенберг 6

Финансов център Благоевград

Благоевград 2700, ул. Т. Александров 3

Финансов център Бургас

Бургас 8000, ул. Васил Априлов 2

Финансов център Варна

Варна 9000, бул. Владислав Варненчик 53-55

Финансов център Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. Цар Освободител 3

Финансов център Видин

Видин 3700, пл. Бдинци

Финансов център Враца

Враца 3000, ул. Хр. Ботев 44

Финансов център Габрово

Габрово 5300, ул. Николаевска 17

Финансов център Димитровград

Димитровград 6400, ул. Груди Кирков 21

Финансов център Добрич

Добрич 9300, ул. Даме Груев 17

Финансов център Казанлък

Казанлък 6100, бул. Александър Батенберг 4

Финансов център Кърджали

Кърджали 6600, ул. Омуртаз 1

Финансов център Кюстендил

Кюстендил 2500, ул. Горочветна 14

Финансов център Ловеч

Ловеч 5500, ул. Търговска 44

Финансов център Монтана

Монтана 3400, бул. Трети март 62

Финансов център Несебър

Несебър 8230, ул. Хан Крум 11

Финансов център Пазарджик

Пазарджик 4400, ул. Екзарх Йосиф 3

Финансов център Перник

Перник 2300, ул. Кракра 1

Финансов център Плевен

Плевен 5800, ул. Васил Левски 152

Финансов център Пловдив

Пловдив 4000, ул. Христо Г. Данов 6

Финансов център Пловдив - Център

Пловдив 4000, ул. Райко Даскалов 2

Финансов център Разград

Разград 7200, ул. Св. Св. Кирил и Методий 19

Финансов център Русе

Русе 7000, ул. Александровска 4

Финансов център Силистра

Силистра 7500, ул. Симеон Велики 48

Финансов център Сливен

Сливен 8800, ул. Цар Освободител 4

Финансов център Смолян

Смолян 4700, бул. България 4

Финансов център София 6

София 1606, ул. Дебър 1

Финансов център София 3

София 1000, бул. Дондуков 5

Финансов център София 4

София 1000, бул. Витоша 15

Финансов център Калоян

София 1000, ул. Калоян 1

Финансов център Московска

София 1040, ул. Московска 19

Финансов център Христо Ботев

София 1784, ж.к. Младост 1, бл. 24

Финансов център Стара Загора

Стара Загора 6000, ул. Митрополит Методий Кусев 8

Финансов център Търговище

Търговище 7700, пл. Свобода 2

Финансов център Хасково

Хасково 6300, пл. Свобода 9

Финансов център Шумен

Шумен 9700, ул. Цар Освободител 102

Финансов център Ямбол

Ямбол 8600, ул. Раковски 1-А





Издава Банка ДСК ОТП Group
Дирекция "Комуникации и координация"

