

■ ГОДИШЕН ОТЧЕТ

2005

БАНКА ДСК
OTP GROUP





Съдържание

4	Обръщение на председателя на управителния съвет
10	Макроикономическа среда
15	Преглед на дейността на Банка ДСК
15	Банкова група ОТП
15	Обща информация за Банка ДСК
20	Финансов преглед
21	Основни бизнес направления и дейности
21	Граждани и домакинства
24	Електронни канали за банкиране
25	Частно банкиране
25	Банкови карти
26	Малки и средни предприятия
27	Корпоративни клиенти
28	Операции на паричните и капиталови пазари
29	Международни операции
30	Човешки ресурси
31	Информационни технологии
32	Банкова група ДСК
39	Управление на риска
43	Консолидирани финансови отчети
77	Неконсолидирани финансови отчети
111	Допълнителна информация
113	Организационна структура на Банка ДСК
114	Ръководни органи
117	Клонова мрежа на Банка ДСК

Обръщение на Председателя на Управителния съвет



*Уважаеми дами и господа,
Смело можем да кажем, че 2005-а бе най-успешната, най-плодоносната година в цялата досегашна 55-годишна история на нашата финансова институция. Година, през която Банка ДСК бе обявена за най-добрата марка в банковия сектор на България.*

Активите на Банката достигнаха 4,5 млрд. лв., което значи ръст над 85 процента в сравнение с 2003 г., когато едноличен собственик на акционерния капитал на нашата Банка стана Банка ОТП, член на най-голямата унгарска финансова група.

***Утвърждаването на Банка ДСК
не само като най-голямата
и водеща, но и като най-
ефективната банка в България,***

е логичен резултат не само от нейното дългогодишно развитие и доверие на клиентите към нея, но и от решителното ни обновление. Обновление, което е резултат от бързата трансформация към

високите стандарти на Група ОТП, на мащабната инвестиционна програма на унгарския собственик, включваща и пълно реинвестиране на печалбата и изграждането на българско ръководство. Размерът на цялата унгарска инвестиция в Банка ДСК от нейната приватизация през октомври 2003 г. до края на 2005 г. надхвърля 250 млн. лв.

Стратегическата цел да утвърдим нашия статут на безспорен лидер в банкирането на дребно бе успешно изпълнена. При кредитирането на дребно Банка ДСК има 38% пазарен дял с кредитен портфейл от над 2,3 млрд. лв. и предоставя финансиране на половин милион граждани.

Банка ДСК обслужва близо половината от потребителските заеми в банковата система. На практика нашата Банка достига до всяко българско семейство, тъй като обслужва близо 4 млн. клиенти.

Балансовото число на Банка ДСК също продължи да се развива по възходяща линия, като достигна 4,5 млрд. лв., т.е. неговото увеличение спрямо края на 2004 г. е 40%. Печалбата след данъци нарастна на 132 млн. лв. и показва ръст от 80%.

***Банка ДСК е номер едно
и на пазара на депозити
в нашата страна.***

Влоговете при нас отбелязаха ръст за годината от 27%, надхвърляйки 3,3 млрд. лв. Поглеждайки две години назад към годината на приватизацията от унгарския ни собственик – 2003 г., забелязваме значително подобряване на основните финансови показатели: възвръщаемост на капитала – от 16,6% до 29,1%, възвръщаемост на

активите – от 2,1% до 3,3%, а така също и показателят за оперативна ефективност – от 62,5% до 45,2%. С тези свои финансови резултати Банка ДСК достигна показателите, валидни за ОТП, т.е. само за тези две години /2003 – 2005/ тя наистина успя да се трансформира.

2005-а утвърди присъствието на Банка ДСК и сред корпоративните клиенти, малките и средните предприятия. Търговските кредити нарастнаха с близо 30% в сравнение с края на 2004 г. и достигнаха 640 млн. лв.

Всички тези резултати, постигнати през 2005 г. – плод на целенасочените усилия на целия способен колектив на Банка ДСК, на нейното решително обновление и оптимизация, доведоха логично до заемането на първа позиция в динамичния български банков сектор.

Кои бяха най-важните нови насоки в нашата дейност през 2005 г.:
– Възстановяването още в началото на отчетната година на водещата

позиция сред българските кредитни институции по размер на активите /13,5% от активите на цялата банкова система/ и

***утвърждаването на Банка ДСК
като предпочитан партньор
в банкирането.***

– Групата на Банка ДСК се увеличи и укрепна с нови свои членове: новите застрахователни дружества „ДСК Гаранция Живот“ и „ДСК Гаранция Общо застраховане“, които стартираха продажбите на застрахователни продукти чрез Банка ДСК, а така също и компаниите „ДСК Лизинг“ и „ДСК Управление на активи“. С трите договорни фонда: „ДСК Стандарт“, „ДСК Баланс“ и „ДСК Растеж“, организирани и управлявани от „ДСК Управление на активи“, предлагаме от края на 2005 г. съвременни инвестиционни продукти.

– През декември 2005 г. Банка ДСК стартира предлагането на отдалечено

банкиране за своите клиенти чрез платформа от електронни канали: кол център, интернет банкиране, SMS съобщения, интегрирани в новата услуга ДСК Директ. Условие за нейното ползване е клиентът на Банката да си издаде нова или преиздаде старата си банкова карта от новия Картов авторизационен център на Банка ДСК. Той също започна ефективно работа през декември 2005 г.

– Специално внимание беше отделено и на разширяването и най-вече на оптимизацията на клоновата мрежа на Банката – финансови центрове, клонове, филиали, офиси, представителства. Банка ДСК притежава най-голямата клонова мрежа в България, а с логото на нашата Банка са над една пета от всички банкови клонове у нас.

Лидерската позиция на Банка ДСК на банковия пазар у нас и много успешният ход на процеса на трансформация и обновление и през

2005 г. получиха отново международно признание. За втори път, при това за две последователни години – 2004 и 2005 г., бяхме избрани за „Най-добра банка в България“ от авторитетното американско финансово издание „Глоубъл файнънс“. Голямата международна корпорация „Кирчман“, лидер в иновативните софтуерни продукти за банковия сектор,

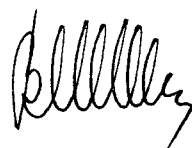
***удостои Банка ДСК
с престижната награда OMNI
за отличните ни постижения***

в автоматизацията. През 2005 г. Банка ДСК заслужи и наградата „Златен портфейл“ на националното Дарик радио в категорията „Мениджмънт на финансови компании“ за 2005 г. Сред мотивите за нашето отличаване бе „голямото разнообразие на продуктите на Банка ДСК и

иновативността при стартирането на застрахователни и лизингови дружества, на договорни фондове“.

Заг всеки един успешен резултат на Банка ДСК, заг тези заслужени отличия стоят винаги конкретни хора, нашите служители, които работят мотивирано и всеотдайно. Затова в заключение бих искала да благодаря на всички служители на Банката за тяхната работа.

Благодаря на всички партньори на Банка ДСК и разбира се, на многобройните ни клиенти. Нашите резултати през 2005 г. нямаше да бъдат толкова добри, нямаше да бъдем оценени като „перла в короната“ на Групата ОТП, ако на наша страна не бяха голямото доверие и принос на клиенти и партньори.



Виолина Маринова

*Председател на УС и
Главен изпълнителен директор*



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

Отчет за приходи и разходи	2005 млн. лв.	2004 млн. лв.	Ръст
Нетен доход от лихви	271	202	34%
Нетен нелихвен доход	77	44	75%
Общо приходи от дейността	348	246	42%
Административни разходи	157	140	12%
Загуби от обезценка	35	15	140%
Печалба преди данъчно облагане	156	91	71%
Печалба след данъчно облагане	132	73	79%

Баланс	2005 млн. лв.	2004 млн. лв.	Ръст
Общо активи	4 539	3 245	40%
Кредитен портфейл	2 977	2 169	37%
Вземания от населението	2 335	1 670	40%
Вземания от предприятия, общините и бюджета	642	499	29%
Депозити от други клиенти	3 348	2 638	27%
Депозити от населението	2 711	2 252	20%
Депозити от предприятия	494	307	61%
Депозити от финансови институции	36	25	40%
Депозити от общините и бюджета	107	53	103%
Вземания от банки	523	146	259%
Депозити от банки	145	37	291%
Собствен капитал	565	406	39%

Показатели за дейността	2005	2004
Съотношение разходи / приходи (С/П), %	45,2	56,9
Възвръщаемост на средно капитал (ROAE), %	29,1	21,4
Възвръщаемост на средно активи (ROAA), %	3,3	2,7
Капиталова адекватност, %	13,0	13,4
Доход на една акция (EPS), (в лв.)	14,0	7,8
Общо активи на един зает (млн. лв.)	1,262	0,852
Общо печалба на един зает (млн. лв.)	0,037	0,019

Ресурси	2005	2004
Клонове и офиси	348	333
Представителства	841	974
Персонал (средносписъчен)	3 590	3 797

Пазарен дял	2005	2004
Депозити на населението, %	23,8	25,8
Кредити на населението, %	37,7	43,1
Депозити на предприятия, общини и бюджет, %	6,7	5,7
Кредити на предприятия, общини и бюджет, %	5,4	5,1
Общо активи, %	13,6	13,1
Общо кредити, %	16,2	15,7
Общо депозити, %	14,8	15,0

Макроикономическа среда

През 2005 г. световната икономика се развиваше със стабилни темпове. Ръстът през четвъртото тримесечие бе 4,6% при 4,5% ръст за третото тримесечие.

Икономиката на САЩ отбеляза забавяне на темпа на икономически растеж (3,1% на годишна база).

САЩ отчете рекорден дефицит по текущата сметка за 2005 г. – 805 млрд. долара при 668 млрд. долара за 2004 г.

Еврозоната растеше умерено през 2005 г. и отчете възходящо сдвижение на повечето водещи индикатори. Инфлацията в Еврозоната се понижи до 2,2% към декември 2005 г. По-високите цени на горивата не оказват вторично влияние върху инфлацията в Еврозоната, за което свидетелства относително ниската средна инфлация за Еврозоната за 2005 г. – 1,4% на годишна база.

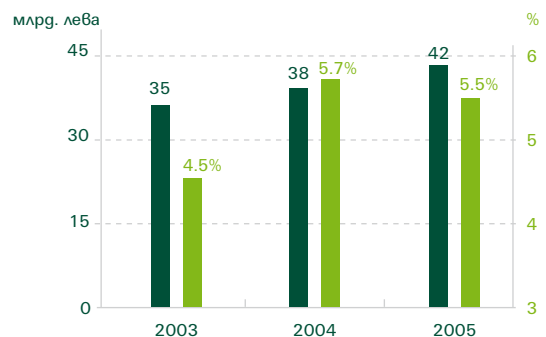
Е-25 ускори темпа си на икономически растеж, основно благодарение на големия ръст на икономиките на Естония, Литва и Латвия. Инфлацията в новоприсъединените се членки средно за 2005 се равняваше на 2,2%.

В **България** номиналната стойност на

БВП за 2005 г. възлезе на 41,9 млрд. лв. или ръст от 5,5%. Крайното потребление имаше доминиращ дял в БВП (приблизително 90%), като дялът му се увеличи спрямо 2004 г. Инвестициите в основен капитал отчетоха принос от 5,1 процентни пункта към растежа на БВП. Индустрията и услугите продължават да са с положителен принос за увеличаването на БВП. Най-динамичният сектор, индустрията, отбеляза ръст от 7,3% и допринесе с дял от 30,4% за растежа на БВП. Най-голям принос (60,3%) за растежа на БВП през 2005 г. имаше секторът на услугите, който отбеляза ръст от 6,6%. Отрицателен принос за растежа на икономиката през 2005 г. имаха селското стопанство (спад от 8,6%) и външният сектор.

Брутен вътрешен продукт

■ БВП млрд. лв
■ БВП, реален ръст в %



Инфлацията в края на 2005 г. (6,5%) бе на по-високо равнище в сравнение с декември предходната година (4%), което се дължеше преди всичко на посъскването на основни хранителни стоки и на повишението на цените на

топлоенергията. Средно за годината нейният размер бе 5%.

През 2005 г. цените на производител на вътрешния пазар се увеличиха с 9,62% на годишна база.

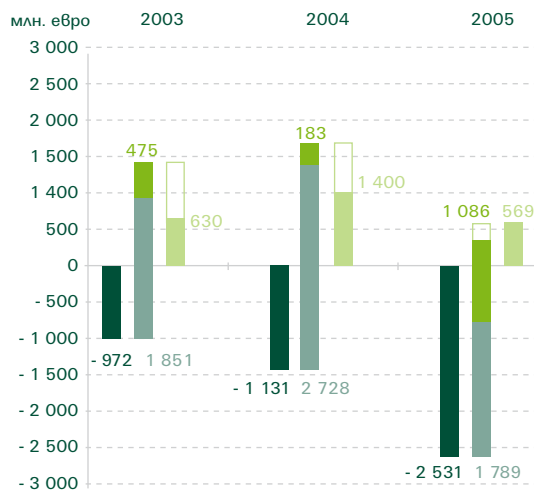
През 2005 г. продължи тенденцията от

предходните години на подобряване на заетостта. През годината **безработицата** намаля с 1,4 процентни пункта до 10,7%. Общият брой на

наетите по трудово правоотношение надмина 2,2 млн. Средната месечна работна заплата за 2005 г. възлиза на 320 лв. (ръст от 9,3% спрямо 2004 г.).

Платежен баланс (млн. евро)

- Текуща сметка
- Преки чуждестранни инвестиции
- Портфейлни и други инвестиции, нето
- Платежен баланс
- Грешки и пропуски

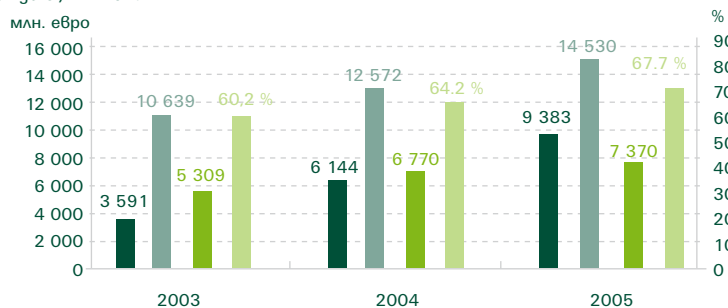


През 2005 г. дефицитът по **текущата сметка** на платежния баланс отбеляза рекорден ръст от 124% на годишна база достигайки до 2 530,6 млн евро при 1 131,3 млн. евро за 2004 г. Основна роля за това влошаване играе дефицитът във външната търговия (50% ръст на годишна база), резултат от увеличени внос на инвестиционни стоки и високите цени на петрола. Тъй като инвестиционните стоки имат основен принос за ръста на вноса, в дългосрочен план се очаква те да окажат положителен ефект върху БВП и затова дефицитът по текущата сметка не представлява непосредствена заплаха за икономическата стабилност на страната. Около 18% от нарастването на общия внос за цялата 2005 г. се дължи на увеличилите

се цени на внесеня суров петрол. 85,3% от дефицита по текущата сметка през 2005 г. бе покрит от финансовата сметка. Към края на 2005 г. държавният и държавно гарантиран **дълг** на страната намаля до 13,4 млрд. лв. поради предварителното погасяване на част от дълга към МВФ. Частният негарантиран външен дълг нарастна с 50,8% в сравнение с 2004 г. достигайки до 18 млрд. лв., главно резултат от нарастването на вътрешнофирмени заеми (72,4%). Привлечените средства от чужбина за банковия сектор се увеличиха с 49% през 2005 г. (39,8% привлечените краткосрочни депозити, 46,1% дългосрочните заеми). Заемите на частните фирми нарастнаха с 32,4%.

Брутен външен дълг (млн. евро)

- Брутен външен дълг – Частен сектор
- Брутен външен дълг – Публичен сектор
- Брутни валутни резерви на БНБ
- Брутен външен дълг / БВП в %

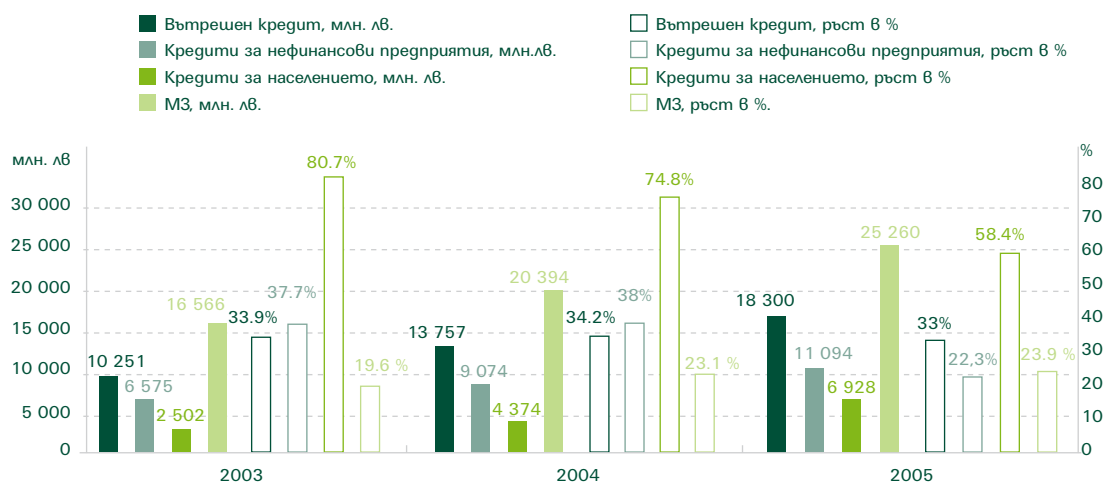


Доброто изпълнение на приходите и спестяването на част от разходите през 2005 г. доведоха до почти три пъти по-високо касово салдо по **републиканския бюджет** (1,3 млрд. лв.) от това за 2004 г. През декември 2005 г. приходите на републиканския бюджет се увеличиха с 25,9% спрямо декември 2004 г., като най-голямо увеличение имаше в приходите от акцизи (53,3%) и от ДДС (32,9%). Разходите по републиканския бюджет намаляха с 18,1% спрямо декември 2004 г., главно поради по-ниските в сравнение с 2004 г. трансфери, разходи за издръжка

и капиталови разходи. Ръст от 23,3% отбелязаха субсидиите.

През 2005 г. **паричното предлагане** (M3) продължи възходящия си тренд и достигна 25 260 млн. лв. (24% ръст спрямо 2004 г.). Това важи и за отделните парични агрегати. Тесните пари (M1) отбелязаха годишен темп на прираст от 20,8% достигайки до 12 443 млн. лв. В рамките на M1 продължи по-бързото нарастване на овърнайт депозитите (24,3% годишен прираст) в сравнение с парите извън банките (16,6% годишен прираст). Квзаипарите забавиха леко темпа си на нарастване през 2005 г.

Вътрешен кредит и парично предлагане



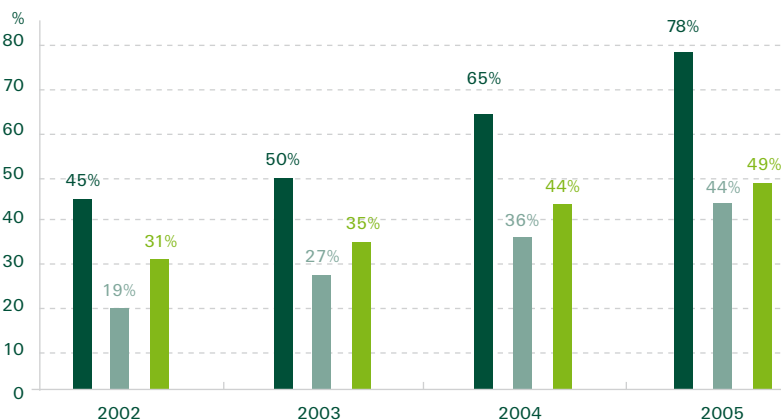
Банковата система в България се характеризира с добро качество на активите, с капиталова позиция адекватна на риска и със стабилни ликвидни нива. През 2005 г. банковата система се откри с значителен ръст. Банковите активи нарастнаха с 32% достигайки до 32 851 млн. лв. Печалбата на банковата система за 2005 г. бе 584 млн. лв., което бе с 34,6% повече от 2004 г., за което 40% принос има Банка ДСК.

Депозитната база нарастна с 30,1% до 25 412 млн. лв. през 2005 г. Кредитите се увеличиха с 34% на годишна база,

при 49% ръст за същия период на 2004 г. Забавянето в ръста се дължеше основно на мерките, предприети от БНБ за ограничаване на кредитната експанзия. Кредитите на физически лица се увеличиха с 59% на годишна база, а кредитите на корпоративни клиенти – с 22%. При кредитите на физически лица жилищните кредити продължиха да увеличават относителния си дял в общо кредити, който достигна 31% при 24% за 2004 г. В същото време относителният дял на потребителските кредити намаля до 58% при 63% през 2004 г.

Степен на банково покритие

■ Активи / БВП
■ Кредити / БВП
■ Депозити / БВП



През 2005 се наблюдаваше тенденция към намаляване на лихвените проценти по кредитите във всички валути. Влияние върху пазарните лихвени нива оказва най-вече засилената конкуренция между банките през цялата година, като тенденцията бе особено силно изразена през първото и четвъртото тримесечие на 2005 г.

Банковият пазар в България е относително концентриран. Делът на десетте най-големи банки в активите на банковата система през 2005 бе над 73%. Доминиращи на банковия пазар са първите три банки с най-голямо балансово число – Банка ДСК, Булбанк и ОББ (общ пазарен дял депозити: 39,1%; общ пазарен дял кредити: 36,4%). През 2005 г. се появиха нови тенденции към консолидация в банковия сектор, като например закупуването на Евробанк от Банка Пиреос и сливането на местния клон на Националната банка на Гърция с ОББ. Най-значителното събитие от всички, което се очаква да окаже голямо влияние върху

преразпределението на банковия пазар, бе сливането на Уни Кредит и Ейч Ви Би Банк, в резултат на което в България започна консолидацията на дъщерните им банки Булбанк, Ейч Ви Би Банк Биохим и Хеброс Банк.

Докато големите банки се стремят да запазят пазарните си позиции, много малки банки се борят за по-голям пазарен дял. Това води до увеличаване дяловете на някои по-гъвкави банки, които предприеха по-агресивен подход.

Влизането на България в ЕС ще насърчи фирмите и домакинствата да търсят все повече банкови продукти. Банките в България са сред най-динамично развиващите се в Източна Европа. Общата сума на депозитите в банките в България е 22 млрд. лв., а средният влог на глава от населението е 2 800 лв. Засилва се конкуренцията на банковия пазар, като на клиентите се предлагат все по-атрактивни условия и продукти.

Основни макроикономически показатели

	2003	2004	2005
BGN/USD в края на периода (централен курс)	1.55	1.44	1.66
BGN/USD среден за периода (централен курс)	1.70	1.58	1.60
БВП (млн. лв., текущи цени)	34 547	38 275	41 948
БВП, реален ръст в %	4.5	5.7	5.5
Крайно потребление (млн. лв., текущи цени)	30 314	33 222	37 164
Крайно потребление, реален ръст в %	6.6	5.1	6.8
Инвестиции (млн. лв., текущи цени)	6 694	7 969	9 971
Инвестиции, реален ръст в %	13.9	13.5	19.0
БВП на глава от населението (лв.)	4 416	4 919	5 420
Текуща сметка (млн. евро)	-972	-1 131	-2 531
Текуща сметка, ръст в %	5.1	16.4	123.7
Финансова сметка (млн. евро)	2 325	2 911	2 875
Финансова сметка, ръст в %	26.2	25.2	-1.2
в т. ч. Преки чуждестранни инвестиции (млн. евро)	1 851	2 727	1 789
Преки чуждестранни инвестиции, ръст в %	88.8	47.4	-34.4
Общ платежен баланс (млн. евро)	630	1 400	569
Общ платежен баланс, ръст в %	-12.1	122.1	-59.3
Резервни активи на БНБ, млн. евро	5 309	6 770	7 370
Брутен външен дълг (млн. евро) – Публичен сектор	7 048	6 428	5 148
Брутен външен дълг (млн. евро) – Частен сектор	3 591	6 144	9 383
в т. ч. Търговски банки (млн. евро)	790	1 692	2 522
Брутен външен дълг / БВП в %	60.2	64.2	67.7
Брутен вътрешен дълг	2 241	2 681	2 843
Бюджетен дефицит / БВП в %	0.0	1.7	3.2
Безработица общо (% в края на периода)	14	12	11
Инфлация (% към края на периода)	5.6	4.0	6.5
Инфлация (% средногодишна)	2.3	6.1	5.0
Общ доход средно на лице (лв.)	211	219	230
Общ доход средно на лице, реален ръст в %	2.1	0.2	1.6
Вътрешен кредит, млн. лв.	10 251	13 757	18 300
Вътрешен кредит, ръст в %	33.9	34.2	33.0
Кредити за нефинансови предприятия, млн. лв.	6 575	9 074	11 094
Кредити за нефинансови предприятия, ръст в %	37.7	38.0	22.3
Кредити за населението, млн. лв.	2 502	4 374	6 928
Кредити за населението, ръст в %	80.7	74.8	58.4
M1, млн. лв.	8 030	10 298	12 443
M1, ръст в %	19.9	28.2	20.8
M2, млн. лв.	16 465	20 302	25 237
M2, ръст в %	18.8	23.3	24.3
M3, млн. лв.	16 566	20 394	25 260
M3, ръст в %	19.6	23.1	23.9
Среден основен лихвен процент, %	2.7	2.6	2.0

Преглед на дейността на Банка ДСК

Банкова група ОТП

Банкова група ОТП е една от най-големите и динамично развиващи се финансови групи в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Банка ОТП е най-голямата в Централна Европа банка по пазарна капитализация – близо 8 млрд. евро. Тя е най-голямата финансова институция в Унгария със значителен пазарен дял. Банка ОТП има рейтинг A1 по Мүүдис (Moody's) за дългосрочните депозити и B- за финансова стабилност.

Банковата група се състои от над 70 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 и продължава експанзията си в региона. ОТП обслужва над 9 милиона клиента посредством 1 000 клона в седем държави, като притежава банки в България, Сърбия и Черна гора, Словакия, Хърватска и Румъния. Политиката на придобивания в региона е залегнала и в стратегическите ѝ цели за следващите години.

ОТП планира нови придобивания на стойност 1 млрд. евро. В началото на 2006 г. унгарската банка участва в надпревара за придобиването на четири банки в няколко държави в Източна Европа – на най-голямата румънска спестовна банка, на петата по големина банка в Украйна, и придобива две банки в Сърбия, с което продължи планираната си експанзия в региона.

Обща информация за Банка ДСК

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 и спестовни депозити, валутни операции, търговия с ценни книжа, банкови гаранции и акредитиви, издаване и управление на банкови карти и др.

Банката засилва и присъствието си на българския пазар в кредитирането на малки и средни и големи корпоративни предприятия. Банка ДСК е сред водещите финансови институции в

страната. Динамичното развитие на Банката през 2005 г. се подкрепяше активно от нейния акционер, Банка ОТП, с дългогодишен опит в банкирането.

Банка ДСК разполага с най-голямата **клонова мрежа** в страната – 9 регионални центъра, 37 финансови центъра, 93 клон, 80 филиала, 138 банкови офиси и 841 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. д-р Велеслав Гаврийски”.

Като следва богатия опит на своя собственик и ускори въвеждането на нови продукти и услуги, Банка ДСК утвърди водещата си роля като **предпочитан партньор в банкирането**. Към края на декември 2005 г. Банка ДСК е най-голямата по активи банкова институция с пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната от 13,6%, като през цялата 2005 г. тя заема първото място като най-голямата банка в България. През годината Банка ДСК отчете отлични показатели. Тя реализира

най-голямата печалба сред кредитните институции – 131,7 млн. лв. Банката запази лидерската си позиция на депозитния и кредитния пазар. ДСК постигна и значително по-висока рентабилност на активите от средната за сектора (3,38% при 1,81% за банковата система).

Банката продължава да бъде лидер на кредитния пазар с пазарен дял в края на декември 2005 г. от 16,2%. Активите на Банка ДСК към края на 2005 г. достигнаха 4,5 млрд. лв., а депозитите на клиенти са над 3,3 млрд. лв. Кредитният портфейл за граждани е 2,3 млрд. лв., което ѝ отрежда пазарен дял от 37,7% в този сегмент. Банка ДСК практически достига до всяко българско семейство, като обслужва близо 4 млн. граждани. През 2005 г. Банка ДСК увеличи присъствието си сред корпоративните клиенти и малките и средни предприятия. Търговските кредити нарастнаха с близо 30% в сравнение с края на 2004 г. и достигнаха над 640 млн. лв.

Банка ДСК успешно продължи предприетите стъпки по **преструктурирането** си, следвайки най-добрите съвременни банкови практики. Тя ускори процеса на трансформация, като се преориентира към иновативност и динамичност, активни контакти с клиентите, повишаване качеството на обслужване и високотехнологични решения. Продължи оптимизацията в организационната структура.

Банка ДСК продължи да развива и популяризира новата си корпоративна идентичност със средствата на професионален маркетинг и реклама. Бяха въведени редица нови **продукти**, които в най-голяма степен да отговорят на очакванията и нуждите на клиентите. По съществуващите продукти бяха направени различни

улеснения, осигуряващи по-удобен достъп на клиентите до тях. Банка ДСК непрекъснато оказва маркетингова подкрепа на продуктите си чрез внимателно планирани продуктови кампании. Посланията и комуникационните канали са подбрани съобразно специфичните целеви групи за съответните продукти и съобразно маркетинговата стратегия на Банка ДСК.

Бяха проведени над 10 **рекламни** кампании в пресата, радиото и телевизията. Всеки нов продукт бе въвеждан на пазара с подходяща рекламна стратегия. През втората половина на годината Банка ДСК подкрепи националното турне на "Стар академи", което завърши с концерт по случай Деня на спестовността през октомври.

Продължи дейността по **оптимизиране** и стандартизиране на работните процеси и изменение организацията на работа при обслужване клиентите на Банката. Финализиран бе проектът за новата регионална структура и оптимизиране числеността на персонала. Всички бек-офис дейности, които не са свързани с обслужване на клиенти, бяха централизирани с цел повишаване на ефективността.

Банка ДСК продължи процеса на модернизация към иновативна финансова институция, предлагайки конкурентни продукти на клиентите си посредством различни **дистрибуционни канали**. Банката подготви стартирането на кол център, нови картови услуги и електронно банкиране, което значително увеличи възможностите за предлагане на нови услуги и продукти. В края на годината Банката представи и новия си обновен сайт.

И през 2005 г. Банка ДСК вложи значителни усилия и средства в съвременни **информационни**

технологии. Основните проекти бяха свързани с развитието на електронни дистрибуционни канали, централизация на кредитната администрация и скоринг на клиенти, подготовка на склад от данни (data-warehouse) и реализация на нови стандарти в системите за сигурност.

Продължиха усилията в посока усъвършенстване на практиките за управление на **човешките ресурси**. Променена бе системата за материално стимулиране на персонала. Отделено бе значително внимание на развитието на корпоративната култура.

Системата от правила и процедури **за управление на** различните видове **риск** продължи да се развива. През годината Банка ДСК подобри и доразви методиките по управление на риска. Бяха усъвършенствани съществуващите и разработени нови практики за идентифициране, измерване, оценка и управление на различните видове риск. Банка ДСК следва най-добрите практики на своя собственик Банка ОТП в областта, като през 2005 г. положи значителни усилия за унифициране на своите правила и процедури с тези на компанията майка.

Банката акцентира върху доизграждането на системата от регулации, правила и процедури, регламентиращи поемането и управлението на кредитния риск в съответствие с изискванията на БНБ и на новото капиталово споразумение – Базел II.

През 2005 г. бяха извършени **реконструкции** на сграден фонд и отделени значителни средства за визуализация на клоновете в съответствие с тенденциите в модерното банково обслужване. Започна въвеждането на новата визия във всички подразделения на Банка ДСК. Бе завършено обновяването

на сградата на финансов център “Калоян”, в която се помещават Софийският корпоративен център и направление “Корпоративно банкиране”.

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. Отпуснатият през декември 2004 г. тригодишен **синдикиран заем** на стойност 140 милиона евро бе усвоен напълно през 2005 г. Заемът бе отпуснат от консорциум от шестнадесет банки. Банки с мандат на водещи организатори са Байерише 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 Байерише Ландесбанк бе определена за агент по заема. Към момента това е най-голямата такава сделка за българска институция. Подписаният синдикиран заем служи като стандарт, бидейки първата сделка, при която финансова институция на българския пазар получи 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 петгодишна и представлява проект за кредитирането на малки, средни и микро предприятия (МСП). Първото усвояване бе извършено през април 2005 г.

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 договори с 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. През 2005 г. започна усвояването на кредита.

През юли 2005 г. ЕБВР договори с Банка ДСК и петгодишна кредитна линия в размер на 10 млн. евро за енергийна ефективност на дома.

През 2005 г. Банка ОТП продължи да оказва финансова подкрепа на Банка ДСК, като ѝ предлага гъвкави решения за краткосрочно финансиране на дейността и управление на балансовата структура.

Банка ДСК има **рейтинг D** за финансова стабилност от рейтинговата агенция “Муудис Инвестор Сървисиз”, който бе променен от стабилна на положителна перспектива през декември 2005 г. След като в края на месец февруари 2006 г. “Муудис” повиши кредитните рейтинги на България за заеми в чужда валута, депозити и облигации в чужда и местна валута до ВааЗ (инвестиционен клас) със стабилна перспектива, повишение на депозитния си рейтинг получи и Банка ДСК. **Рейтингът** на Банка ДСК по депозитите в чуждестранна валута бе вдигнат с две степени от Ва1/NP на ВааЗ/P-1 със стабилна перспектива. Той е ограничен от тавана за страната. За втори път Банка ДСК бе избрана за **най-добра банка в България** за 2005 г. от авторитетното финансово

издание "Глобъл файненс". Банка ДСК заслужи това високо признание въз основа на такива критерии като стратегически взаимоотношения, обслужване на клиентите, конкурентно ценообразуване и новаторски продукти. За най-добра банка в Унгария през 2005 г. бе обявена Банка ОТП от класацията на същото издание.

Банка ДСК бе обявена за **"Банка на годината за България"** от вестник "Пари". Призът се присъжда за цялостната стратегия и развитие на Банката, 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.

Банка ДСК спечели престижната **награда "Златен портфейл"** на Дарик Радио в категорията "Мениджмънт на финансови компании" за 2005 г. Сред факторите, довели до връчването на наградата е това, че Банка ДСК години наред се изтъпява като най-добре развиващата се банка в България. В последно време Банката се отличава също и с голямото разнообразие на своите продукти и иновативност.

Банка ДСК бе удостоена с приза OMNI на международната 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.

Банката регулярно провежда и закупува специализирани маркетингови проучвания за банковия пазар. По този начин непрекъснато следи клиентските нагласи и реагира адекватно на тенденциите на пазара. Маркетинговите проучвания са основно средство за идентифициране на нуждите на настоящите и бъдещите клиенти.

Според проучване на GFK Банка ДСК е **най-добрата марка сред банките** за 2005 г. с около три пъти по-голям дял, отколкото втората по значимост банка. Проучването на Synovate ясно показва водещата позиция на Банка ДСК при спонтанната познатост на банки. Банка ДСК е първото име (top of mind), което възниква в съзнанието на 41% от пълнолетните българи. Според проучването Банка ДСК е била ползвана от над 40% от пълнолетното население, което ползва банкови услуги за 2005 г., като тази лидерска позиция ѝ осигурява десет пункта преднина пред втората по значимост банка в класацията. Банка ДСК бе избрана и за Superbrand на българския пазар от Борда на Superbrands за България въз основа на критериите: влияние и живот на марката на пазара, доверие на потребителите, лоялност на клиентите и общо одобрение на пазара. Водещата позиция на Банка ДСК на българския банков пазар е следствие от бързата ѝ трансформация към високите стандарти на ОТП и на целенасочените

усилия в посока модернизация и оптимизация. Лидерството се основава на дългосрочното обучение на служителите и развитие на техния потенциал, следване на европейските тенденции, непрекъснато подобряване на качеството на обслужване и разширяване на спектъра на услугите и продуктите.

В началото на 2006 г. бе утвърдена **стратегията** на Банката за периода 2006 – 2010 г. Основни цели в нея са да задържи позицията си 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, гружество за управление на активи, застрахователно гружество 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 оптимално 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 2005 г. Банка ДСК отчете **печалба** след данъци от 131,7 млн. лв. на неконсолидирана основа (по

текущите МСФО). Тя е с 79,4% по-висока от постигнатата през 2004 г. Доходът от банкови операции е 348 млн. лв. Спрямо 2004 г. той е нарастнал с 41,9%.

Нетният доход от лихви към края на годината е 270,8 млн. лв. Той е формиран от приходи за 345,1 млн. лв. и разходи за 74,3 млн. лв. През 2005 г. в сравнение с 2004 г. нетният лихвен доход е нарастнал с 34,3%.

Приходите от лихви за 2005 г. са с 38,5% повече от получените приходи за същия период на 2004 г. (249,2 млн. лв.). Разходите за лихви са с 56,2% по-високи от направените през аналогичния период на миналата година при ръст на депозитната база от 27%. Причина за нарастването на лихвените разходи е нарастването на обемите в комбинация с подобрене на цените по някои от пасивните продукти.

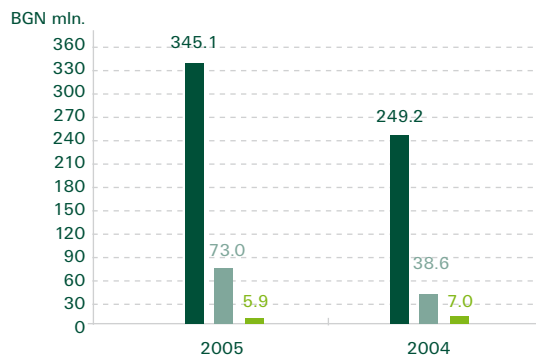
От гледна точка на валутната структура, нетният лихвен доход в лева се е увеличил с 32%, докато този в чуждестранна валута с 51%, което отразява динамиката на пазара и валутната структура на активите.

Увеличението на обема на доходоносните активи запази нивото на нетния лихвен спрег от края на 2004 г. от 8% въпреки намаляването на лихвените проценти по кредитите през годината.

Нетният нелихвен доход е 77 млн. лв. към края на 2005 г. (75% ръст спрямо миналата година). От него нетните приходи от такси и комисиони са 67,8 млн. лв. (99,1% ръст спрямо 2004 г.). Нарастването на кредитния портфейл и на броя транзакции са основна причина за ръста спрямо миналата година.

Приходи Банка ДСК (млн.лв.)

- Приходи от лихви
- Приходи от такси и комисиони
- Приходи от търговски операции



Административните разходи на Банката към края на 2005 г. са 157,1 млн. лв., като спрямо предходната година те са нарастнали с 12,4% (2004: 139,7 млн. лв.). Този разумен ръст показва подобряването на ефективността при управление на разходите. Разходите за гарантиране на депозитите бележат значителен ръст спрямо 2004 г. (2,0 млн. лв.), което се дължи на нарастването на депозитната база.

През 2005 г. Банката отчита по-добра оперативна ефективност. Отношението оперативни разходи към приходи от банкови операции към края на декември е 45,2% при 56,9% за 2004 г. Възвръщаемостта на средно активи (ROAA) е 3,32% (2,67% за 2004 г.), а възвръщаемостта на средно капитал (ROAE) е 29,13% (21,37% за 2004 г.).

Доходът на една акция (с номинал 10 лв.) е 13,97 лв.

Основни бизнес направления и дейности

Граждани и домакинства

И през 2005 г. Банка ДСК запази традиционно силните си позиции на пазара на гребно. Тя утвърди водещото си място на лидер в потребителското кредитиране през годината. Към края на 2005 г. пазарният дял на Банката в

депозитите за домакинства бе 23,8%, а в кредитите – 37,7%.

Банкиране на гребно (което освен граждани и домакинства включва и МСП) формира 86% от дохода от банкови операции. В него са съсредоточени кредити за 2 642,3 млн. лв. и депозити за 2 905,9 млн. лв., което представлява 70,9% от обема на бизнеса на Банката. Общият нетен приход в сегмента бе 299 млн. лв.

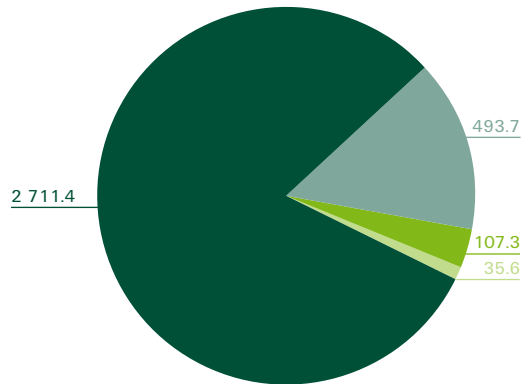
В края на годината Банка ДСК има 2 650 хил. депозитни сметки за клиенти на гребно и над 1,2 млн. активни разплащателни сметки. Банкиране на гребно бе сегментът, в който бяха насочени множество усилия поради големия потенциал на пазара, както и поради традиционния интерес и дългосрочни цели на Банка ДСК в тази област.

През 2005 г. бяха проведени редица обучения на служителите с оглед постигане на още по-високо качество в обслужването на клиентите. Продължи развитието на системата за оценка, предоставяне и обслужване на кредити.

През годината **депозитната база** запази устойчив темп на растеж. Банка ДСК отчете нарастване на депозитната база от граждани за годината с 20,4%, като достигна 2 711,2 млн. лв

Депозити (млн. лв.)

- Граждани
- Предприятия
- Бюджет
- Финансови институции

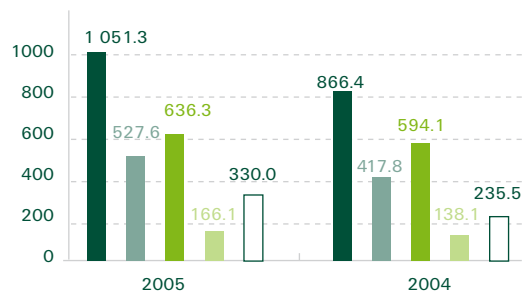


Депозитите от граждани и домакинства нарастнаха от началото на 2005 г. с 459,4 млн. лв. или с 20,4%. Най-значителен ръст през 2005 г. имаха

разплащателните сметки както в лева (34,9%), така и във валута (23,1%), срочните депозити във валута (26,3%) и спестовните влогове във валута (20,3%).

Депозити от граждани и домакинства

- Срочни депозити в лева
- Срочни депозити във валута
- Спестовни влогове в лева
- Спестовни влогове във валута
- Разплащателни сметки

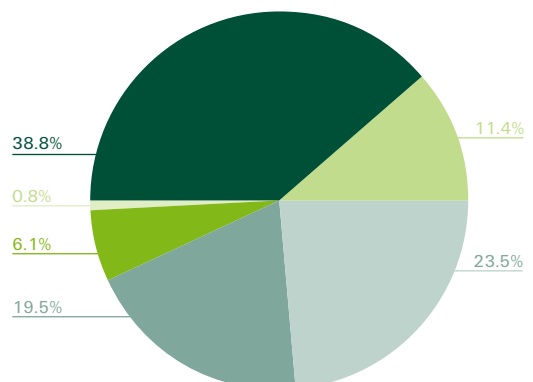


В структурата на депозитната маса за граждани нарастна относителният дял на разплащателните сметки (12,2%, при 10,5% към декември 2004 г.), за сметка на спестовните депозити, които

заемат дял от 29,6% към декември 2005 г. (при 32,5% към декември 2004 г.), докато срочните депозити запазиха приблизително постоянен дял (58,2%, при 57% към декември 2004 г.).

Структура на депозитите от граждани и домакинства

- Срочни депозити в лева
- Срочни депозити във валута
- Спестовни влогове в лева
- Спестовни влогове във валута
- Разплащателни сметки в лева
- Разплащателни сметки във валута



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 значително нарастна, като същевременно се повиши и стойността на една транзакция.

През годината с 1,4% нарастна относителният дял на депозитите във валута и те съставляваха 26,3% от общата сума на депозитите на граждани.

При депозитите за населението Банка ДСК имаше пазарен дял от 23,8%. Банката достигна 11,3% пазарен дял при депозитите в чужда валута към края на 2005 г.

През последните години в резултат на нарастналото доверие в банковата система и стабилизиране на икономиката се наблюдаваше значителен

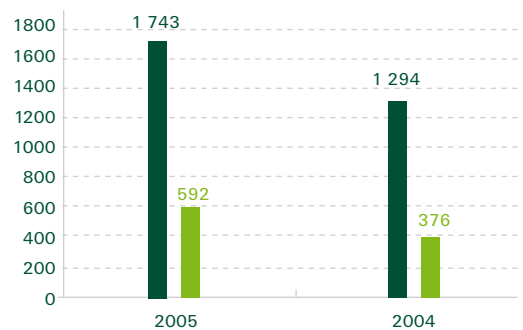
ръст и на **кредитния пазар**. За 2005 г. тази тенденция бе особено ясно изразена при ипотечните кредити.

Кредитите за населението нарастнаха чувствително поради продължаващия процес на облекчаване условията за кредитиране и същевременно на засилено търсене от страна на домакинствата. По отношение на рентабилността за кредитните институции този сегмент остана привлекателен и има потенциал за развитие. Растежът на кредитните операции през 2005 г. беше донякъде ограничен от мерките на правителството и БНБ за ограничаване на кредитната експанзия.

В кредитните операции за домакинствата Банка ДСК има пазарен дял от 37,7%. През годината за Банка ДСК кредитите на граждани достигнаха 2 334,8 млн. лв., като ръстът за годината бе 39,8% или 664,7 млн. лв. при 680,8 млн. лв. за 2004 г. (68,8%). Кредитите в лева бяха 2 200,5 млн. лв., а във валута – 134,3 млн. лв.

Кредити за граждани

■ Потребителски кредити
■ Жилищни кредити



При потребителските кредити увеличението за 2005 г. бе 449,1 млн. лв. (34,7% ръст), при 457,0 млн. лв. (55,8% ръст) за 2004 г. Пазарният дял на Банка ДСК достигна 45,7% към края на декември, което я прави безспорен лидер в потребителското кредитиране.

При кредитите овърдрафт Банката повиши пазарния си дял до 8,8% (8% към края на 2004 г.). Нарастването на

обемите на Банката (наг 154% спрямо 2004 г.) бе значително по-високо от ръста на пазара (132%).

Значителен бе ръстът при кредитите за жилища, като към декември 2005 г. общата сума на отпуснатите кредити бе 591,9 млн. лв., или годишен ръст от 215,7 млн. лв. (57,3%). Ръстът на жилищните кредити за 2004 г. е бил в размер на 208,4 млн. лв.

(124,2%). Нарастването спрямо 2004 г. бе резултат от развитието на строителната дейност и оживлението на пазара на недвижими имоти. Пазарът на недвижими имоти през 2005 г. бе един от най-бързо развиващите се в България. Стабилните макроикономически показатели, отварянето на банките към ипотечното кредитиране, както и нарастването на гела на чуждите инвеститори бяха сред основните фактори, които допринесоха за продължаването на развитието на ипотечното кредитиране.

На пазара на ипотечни кредити Банка ДСК имаше дял от 30,3%.

През годината бяха въведени редица нови депозитни продукти – разплащателни сметки със спестовен компонент, разплащателни сметки “ДСК-Старт”, “ДСК-Тийн”, “ДСК-Макс”. Загълбочи се предлагането не само на отделни продукти, но и осъществяването на продажби на пакети услуги и продукти.

През ноември 2005 г. Банка ДСК, заедно с още 23 банки, подписа споразумение за прозрачно и коректно обявяване на условията на потребителските заеми (годишен процент на разходите). Това споразумение важи за потребителските заеми в диапазон от 400 до 40 хил. лв. Банка ДСК бе една от първите банки, които приеха споразумението за прозрачност при работа с клиенти.

Електронни канали за банкиране

Банка ДСК започна да развива електронни канали за банкиране през 2003 г. Същевременно потреблението на банкови услуги през електронни канали за дистрибуция се активизира с много бързи темпове. Банка ДСК положи адекватни усилия да отговори на нарастващите изисквания на пазара и успешно продължи

да усъвършенства каналите си за дистрибуция и през 2005 г., като увеличи не само обема на потребление през тях, но и достъпните чрез тях услуги.

През 2004 г. бе стартиран „Мултикеш“, първият електронен канал за отдалечено банкиране за бизнес-клиенти. Системата даде възможност на фирмите да управляват от своя офис банковите си сметки и да извършват местни и международни разплащания, без да има необходимост да посещават клон на Банката. Активната кампания и добрите промоционални условия позволиха на Банка ДСК да завоюва добри пазарни позиции в тази нова ниша през 2005 г.

Успешното разпространение на системата „Мултикеш“ сред бизнес клиентите доведе до над 15% електронна обработка на изходящите разплащания, като през 2005 г. отбеляза ръст от 150,8%. Бизнес клиентите, заявили електронно банкиране през 2005 г., са 1 648. Общия брой на бизнес клиентите, ползващи електронно банкиране, достигна 2 741 към 31 декември 2005 г.

През лятото на 2005 г. в Банка ДСК започна експлоатацията на собствен Картов авторизационен център. Това позволи на Банката да постигне независимост при определяне на картовата си политика, незабавно (online) наблюдение и управление на мрежата от терминални устройства АТМ и ПОС, на издадените към тази система банкови карти. Всичко това „отключи“ възможности за изграждане на нови електронни канали за достъп до услуги на клиентите на Банката. След приключване на процеса на миграция на карти и устройства към новия картков център и стабилизиране на системата Банката ще има още по-добри възможности да отстоява лидерските си позиции на картковия пазар в България, и ще е

В състояние да предлага на своите клиенти още по-модерни и функционални картови продукти.

През 2005 г. Банка ДСК успя да финализира първата фаза от амбициозен проект за налагане на пазара на платформа за електронно банкиране „ДСК Директ“, която съчетава три различни канала за достъп до електронни банкови услуги – Интернет банкиране, информационни услуги чрез кол-център (Call Center) на Банката и SMS услуги. Всичко това беше реализирано с използването на модерни интегрирани IT решения от висок клас и високо ниво на сигурност.

През април 2005 г. започна да работи собствен Кол-център (Call Center) на Банка ДСК. Кол-центърът е на разположение на клиентите 24 часа на ден и 365 дни в годината и осигурява индивидуален подход към всеки клиент и незабавна реакция при възникнали проблеми. Посредством IVR канал (канал за автоматичен гласов отговор) или чрез оператор в кол-центъра Банката предостави възможност на своите клиенти да се информират в реално време за наличното салдо по сметките си, платени комунални услуги, получени и наредени плащания, валутни курсове, текущи промоции на банкови продукти.

През декември 2005 г. стартира и каналът за SMS съобщения с предоставянето на банкови информационни услуги за физически лица със SMS съобщения за наличност по сметка, платена / неплатена комунална услуга, извършени операции с дебитни карти.

През декември 2005 г. Банка ДСК предостави нова възможност за управление на личните финанси за клиенти физически лица – интернет банкиране. Потребителите могат

да нареждат банкови операции и да получават информация за наличността и движението по сметки чрез интернет портала за банкови услуги на Банка ДСК (www.dskdirect.bg).

Продължава усилената работа по усъвършенстване на сегашните и добавяне на нови услуги към пакета „ДСК Директ“, което да го превърне във високо конкурентен продукт на българския пазар.

Частно банкиране

В специално обособена зона на Регионалния център “София Запад” и изцяло обновената сграда на ул. “Калоян” Банка ДСК стартира частно банкиране.

Към клиенти, които отговарят на предварителни критерии Банка ДСК прилага индивидуален подход, като им предоставя консултантски услуги от специално подготвени референти.

Стратегията за частно банкиране е насочена към внимателно изучаване на нуждите на така подбраните клиенти за доразвиване на тези банкови продукти, които биха удовлетворили желанията им и съответно за предлагане на индивидуални решения.

Банкови карти

Новоиздадените карти през 2005 г. са 269 хил. бр. (38% ръст).

С това издадените карти на Банката достигнаха 961 хил. бр.

Новоиздадените кредитни карти за годината са 45 хил. бр.

Новоиздадените дебитни карти за 2005 г. са 224 хил. бр. С това общият брой на издадените от Банката дебитни карти достигна 915 хил. бр., или ръст от 32%

за годината (691 хил. бe броят издадени дебитни карти към 31 декември 2004 г.). Пазарният дял на Банката в общия брой дебитни карти бе 20% към края на 2005 г.

Банка ДСК е издала 122 хил. международни дебитни карти (МЕДК). Спрямо 2004 г. ръстът на издадените МЕДК е 78%.

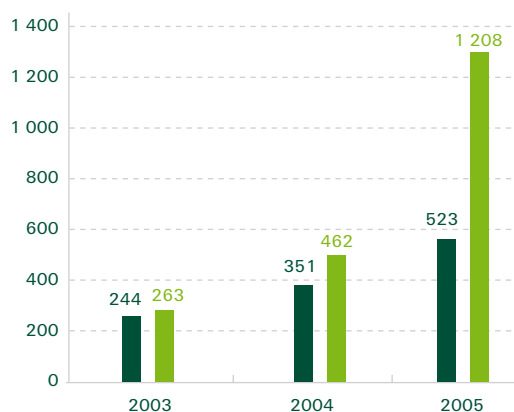
От декември 2005 г. Банка ДСК започна издаването на нови дебитни карти

през собствен авторизационен център. Клиентите могат да ползват по една сметка различни карти Visa и MasterCard. Значително предимство на новите карти е, че транзакциите се отразяват незабавно.

През 2005 г. бяха инсталирани нови 172 АТМ и 746 ПОС устройства, като общият им брой достига 523 АТМ и 1 208 ПОС устройства съответно.

ПОС и АТМ устройства

■ АТМ
■ ПОС



Малки и средни предприятия

Към декември 2005 г. Банка ДСК имаше привлечени средства от малки и средни предприятия (МСП) в размер на 194,7 млн. лв., което представляваше ръст от 18,3% (30,2 млн. лв.) от началото на годината. Значителен ръст отбелязаха разплащателните сметки във валута (92%) и срочните депозити във валута (70,5%).

Обемът на кредитите на малки и средни предприятия (МСП) достигна 307,5 млн. лв. Ръстът за годината бе 37,7%, или 84,3 млн. лв.

Банка ДСК участва активно в редица специални програми съвместно с българското правителство и браншови стопански организации. Между Банка ДСК и Българска търговско-промишлена палата (БТПП) има сключено споразумение за сътрудничество по кредитиране на малкия и среден бизнес. 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-кредитоискатели. От своя страна Банката оказва методическа помощ при консултирането и подготовката на необходимата документация на фирмите-кредитоискатели.

Също така Банката кредитира земеделски производители, регистрирани като еднолични търговци и като юридически лица по Търговския закон (ТЗ), отговарящи на условията за предоставяне на финансова помощ по програма САПАРД. Банка ДСК подписа договор за рефинансиране с държавния фонд "Земеделие" за отпускане на целеви кредити на земеделски производители за осъществяване на инвестиционни проекти по програми "Селскостопанска техника", "Животновъдство" и "Растениевъдство".

Корпоративни клиенти

Банка ДСК засили позициите си в областта на корпоративното банкиране през 2005 г. Към декември 2005 тя имаше дял от 6% при депозитите на предприятия (2004: 4,5%), а при кредитите на предприятия достигна 4,7% (2004: 4,3%).

Корпоративното банкиране реализира 7,8% от дохода от банкови операции. В края на 2005 г. кредитите достигнаха 334,2 млн. лв., а депозитите от корпоративни клиенти, бюджетни организации и други финансови институции – 442,1 млн. лв.

Депозитната база на Корпоративно банкиране включваше депозити от корпоративни клиенти за 299,2 млн. лв., 107,3 млн. лв. привлечени средства от бюджета и 35,6 млн. лв. от други

финансови институции.

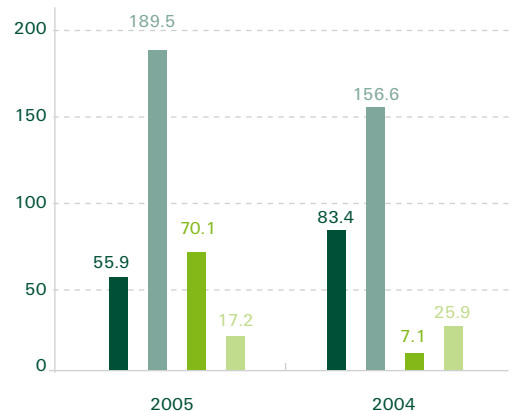
Депозитите от корпоративни клиенти нарастнаха през 2005 г. с 156,1 млн. лв. (109,1% ръст), а депозитите на бюджета – с 54,4 млн. лв. (102,3%).

Кредитите, отпуснати на големи корпоративни клиенти достигнаха 334,2 млн. лв. Спрямо 2004 г. те нарастнаха с 59,7 млн. лв. (21,8%). Кредитите в лева се развиваха с повишаване темпове от тези във валута и 37,8 млн. лв. от увеличението за годината се дължеше главно на тях.

През 2005 г. инвестиционните кредити намаляха с 27,6 млн. лв. в сравнение с предходната година. Кредитите за оборотни средства бяха повече спрямо 2004 г. с 33 млн. лв. (21,7% ръст), а кредитите за проектно финансиране към края на 2005 г. бяха в размер на 17,2 млн. лв.

Кредити за предприятия

- Инвестиции и кредити
- Оборотни кредити
- Обвързване
- Проектно финансиране



По-големи проекти бяха финансирани непосредствено от Банка ОТП, като общият им размер в края на 2005 г. достигна почти 200 млн. лв.

През 2005 г. в Банката продължи тенденцията за привличане на стратегически корпоративни клиенти.

Чрез представянето на пълната гама на банкови услуги, както и на продуктите на гъщерните компании на Банка ДСК, ще се постигне

водещата цел – излизане от рамката на продуктовата ограниченост и насочването на вниманието към възможностите, които Банка ДСК предоставя за по-добро покриване специфичните потребности на корпоративните клиенти.

Изготвяне на пакетни програми от продукти цели по-доброто обслужване на корпоративните клиенти, основано на взаимен интерес, доверие, сигурност и отлично качество.

В резултат на участие в обществена поръчка с възложител Министерство на финансите и проведен търг за избор на обслужваща банка по управлението на предоставяните от Европейския съюз средства по предприсъединителните инструменти ФАР, ИСПА и САПАРД и съответстващото съфинансиране от държавния бюджет, Банка ДСК бе избрана за поемане на банковото обслужване на Национален фонд "България" към Министерство на финансите. Въз основа на сключен договор Банка ДСК поема предоставянето на банков услуги по управлението на средствата по предприсъединителния инструмент на Европейския съюз – САПАРД, както и на средствата по кореспондиращото му съфинансиране от държавния бюджет на Република България. Срокът на действие на договора е до края на 2006 г.

Банка ДСК се ползва с голямо доверие от държавата и общините. Банка ДСК бе инициатор и съорганизатор на семинар на тема "Усвояване от общини на средства от кохезионния и структурните фондове на Европейския съюз" заедно с Националното сдружение на общините. Банката обслужва една трета от общините в страната и е заинтересована и от бъдещо сътрудничество при усвояване на средствата по тези фондове. По този начин Банка ДСК ще подкрепя развитието на мрежа от партньорски отношения между държавата, общините и финансовия сектор с цел оползотворяване на най-добрите практики на ЕС.

Банка ДСК започна успешно да осъществява програмата си за кредитиране на проекти за енергийна ефективност и производство на енергия от възобновяеми източници, базирана на сключеното в края на 2004 г. споразумение с Европейската банка за възстановяване и развитие.

Операции на паричните и капиталови пазари

Трежъри формира 7,5% от дохода от банков операции, като управлява активи за 1 381,9 млн. лв. и пасиви за 523,6 млн. лв.

През годината Банка ДСК поддържа умерен растеж на кредитите с оглед спазване на изискванията на Наредба №21 на БНБ за задължителните минимални резерви, които банките поддържат в БНБ и по-специално допълнителните мерки, въведени през 2005 г. за ограничаване ръста на кредитите в банковата система. Този фактор допринесе за увеличаване на активите от сегмента „Парични и капиталови пазари“ и задържането им на по-високо средно ниво до края на годината, като резултат от пренасочването на средства с цел спазване на ограничителните мерки.

Измененията в Наредба №21 доведоха и до по-стръмен ръст на минималния задължителен резерв, поддържан в БНБ в допълнение към естественото му нарастване в резултат от увеличаването на депозитната база. Поради тези причини вземанията от банки и паричните средства и текуща сметка в БНБ (92,1% ръст спрямо края на 2004 г.) бяха най-бързо увеличаващият се актив от сегмента „Парични и капиталови пазари“ в баланса.

Към края на декември 2005 г. привлечените средства от банки бяха 3,2% от пасива.

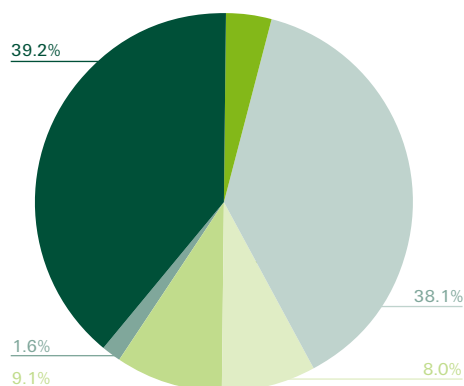
След започналия и в Европа цикъл на покачване на базовите лихвени проценти през годината беше отбелязано активизиране на пазара на междубанкови депозити. Портфейлът от ценни книжа се увеличи с 2,2% от началото на годината. Към 31 декември 2005 г. портфейлът от ценни книжа на Банката, без текущо начислените лихви, бе в размер на 434,3 млн. лв.

В резултат от динамиката на вътрешния и международните капиталови пазари, както и на динамиката в структурата на портфейла, доходността го падежа към края на годината достигна 3,45%. Доходността на ценните книжа, обявени за продажба се понижи в значително по-ниска степен от тази

на другите портфейли поради увеличаването на дела на дългосрочните високодоходни български ДЦК и ЦК с плаващи лихвени купони. Средната дюрация на портфейла се характеризираше с по-висока волатилност през годината. Към декември 2005 г. тя възлизаше на 3,0 г., спрямо 3,9 г. към края на 2004 г.

Структура на портфейла от облигации – 12/2005

- BGN облигации с фиксиран купон
- BGN облигации с плаващ купон
- EUR облигации с фиксиран купон
- EUR облигации с плаващ купон
- USD облигации с фиксиран купон
- USD облигации с плаващ купон



Международни операции

Основната цел на кореспондентските отношения на Банка ДСК, като част от международната ѝ дейност, е концентрирана върху активно съдействие за растеж на институцията посредством предлаганите продукти и услуги в чуждестранна валута.

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

През 2005 г. Банка ДСК е обработила 35 хил. входящи валутни преводи (нарастване с 44% в сравнение с 2004 г.) на обща стойност 893 млн. лв. (ръст със 121%), и е осъществила 19 хил. изходящи валутни преводи (с 51% повече от 2004 г.) на обща стойност 708 млн. лв. (ръст от 144% в сравнение с 2004 г.). Средната стойност на един изходящ валутен превод се повиши от 15 634 лв.

през 2004 г. на 37 361 лв. през 2005 г., като значително нарастна делът на корпоративните плащания.

Документарните операции, касаещи сделки по внос, износ и приватизационни търгове достигнаха обем от 112 млн. лв., което представлява увеличение от 45% спрямо 2004 г. Броят на документарните разплащания с акредитиви е нарастнал с 209% в сравнение с 2004 г.

Чрез MoneyGram са реализирани 48 хил. превода (увеличение с 41% спрямо 2004 г.) на обща стойност 17,6 млн. лв. Общата сума на обработените валутни преводи през 2005 г. възлиза на 1 601 млн. лв. и е нарастнала със 131% в сравнение с 2004 г.

Чувствително се увеличи броят на фирмените разплащания в резултат на променената стратегия на Банката за целеви клиентски групи. Значителен е делът на корпоративните клиенти, които използват възможностите на електронното банкиране. В същото

време в резултат на сключени споразумения с немски и испански банки Банка ДСК работи като агентска банка за плащания към останалите финансови институции на територията на България. С добър темп се увеличиха и количеството преведени 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. Нарастнаха и транзакциите в рамките на групата на ОТП.

Банка ДСК извършва всички видове разплащания във валута чрез кореспондентска мрежа от 710 банки в 84 страни. Банката ползва посредничеството на 10 основни ностро агенти в различни видове валута.

Човешки ресурси

Продължи развитието на политиката за управление на **човешките ресурси**. През 2005 г. Банката извърши изключително сериозни реформи, които имаха пряко отношение към персонала, като: въвеждане на нова регионална структура на клоновата мрежа; въвеждане на нова организация на работните процеси в подразделенията; въвеждане на нов модел за числеността на персонала; централизация на преобладаващата част от поддържащите дейности и на част от кредитния процес; връщане на физическата охрана в структурата на Банката.

Общата численост на персонала продължи да намалява – от 3 873 към края на 2004 г. на 3 783 (списъчен брой) към края на 2005 г. Ако се игнорира връщането на физическата охрана, намалението е значително – на 3 381 (492 бр.). Средносписъчният състав в края на 2005 г. бе 3 610, а средно за цялата година бе 3 590 бр.

Усъвършенствана бе системата за материално стимулиране на персонала. През 2005 г. бяха въведени нови схеми за стимулиране в политиката по доходите – специални програми за насърчаване на продажбите, както и нова система за мотивиране на ръководни служители.

Средната месечна брутна работна заплата на едно заето лице в Банката за 2005 г. се повиши с 12% спрямо тази за 2004 г.

Дейността по вътрешнобанковото обучение през 2005 г. бе съсредоточена в следните основни насоки:

- управление на продажбите и умения за успешни продажби в Направление „Банкиране на гребно“;
- обучения за умения за продажби на небанкови продукти – застрахователни, пенсионни, инвестиционни;
- обучение на оператори на АТМ във връзка с разширяването на мрежата от банкомати на Банка ДСК и стартирането на Картовия авторизационен център на Банка ДСК;
- кредитен анализ във връзка с Програма на ЕБВР и ЕС в БДСК за кредитиране на МСП;
- въвеждащо обучение във връзка с дейностите по проект “Пилотен Кредитен център / Централен Бек Офис (ЦБО)“;
- въвеждащо обучение във връзка с проекти за промени в информационната система;
- продажба на банкови продукти и услуги за корпоративни клиенти и кредитно проучване на корпоративни клиенти;
- обучение по прилагане на мерки срещу изпирването на пари и финансирането на тероризма;
- касови валутни операции – във връзка с препоръки след имплементацията по региони;
- прием и обучение на 107 стажанти
- млади специалисти.

В резултат на оптимизиране на процесите и мотивацията на персонала производителността на труда за 2005 г. (измерена като приходи на един зает) нарастна с 50% спрямо 2004 г.

Информационни технологии

Основните проекти в областта на информационните технологии и логистиката през 2005 г. бяха изграждането на картов център, стартиране на интернет и кол-център банкиране, централизация на кредитната администрация и скоринг на клиенти, подготовка на склад от данни (data-warehouse) и реализация на нови стандарти във визуализацията на клоновете и системите за сигурност.

След стабилизирането на основната си система Дименшън (KBI) Банка ДСК изгради самостоятелен картов център базиран на системите BASE24 и CMS на английската фирма ACI Ltd. Успешното пилотно стартиране се основава на стабилен интерфейс с националния картов оператор БОРИКА и осигуряване на по-добра функционалност при потенциал за съществено намаляване на оперативните разходи.

В Банката стартира пакет електронни услуги за граждани ДСК Директ с интернет, SMS и кол център. Интернет банкирането е базирано на платформата Dais eBank .NET на фирма Даис, а кол-центърът е имплементиран от фирма СиЕнСис върху CISCO IPCC. Решенията осигуряват он-лайн достъп до средствата на клиента едновременно през всички канали. Навлизането на тези решения се планира паралелно с миграцията на картите на Банката в новия център през 2006 г.

Процесите на централизация на кредитната администрация наложиха спешна реализация на система за

скоринг на клиенти, централизирано одобрение, регистрация и управление на кредитите на граждани. Софтуерният екип на банката реализира съвременно ИТ решение с оптимална степен на автоматизация на дейностите в клоновата мрежа и в централния бекофис.

Като част от стратегията за подобряване на качеството на обслужване на клиентите в Банката стартира проект за изграждане на централен склад от данни. Системата ще позволи на Банка ДСК да отговори на изискванията на Базел II, както и да анализира по съвременен начин ефективността на работата си по продукти, клиенти, клонове и други показатели. На базата на опита на ОТП с решения на фирма Оракъл и при тясно взаимодействие с IBM и Kirchnap за реализация на интерфейсите към основните системи на Банката през 2005 г. се одобри модел на данните и се изгради основната инфраструктура на проекта.

Паралелно с големите проекти в ИТ се извърши сериозна дейност за предоставяне на нови банкови продукти и услуги. През годината в Банка ДСК приключи изграждането на резервен изчислителен комплекс с репликация на данни. Беше поставена основата на мрежовата инфраструктура, която да осигури миграцията на АТМ и ПОС устройствата в новия картов център и съвременна офис среда в клоновата мрежа.

В областта на логистиката сериозно постижение през годината беше изграждането на моделен клон на Банката във финансов център Калоян и прилагането на стандартите на ОТП по отношение на визуализация, интериор, сигурност и касова дейност. Одобрен беше стандарт на банката и план за подобряване на цялата клонова мрежа.

Банкова група ДСК

Основната част от стратегическите инвестиции на Банка ДСК е в гружества от Банкова група ДСК. Дяловите участия в гъщерни гружества 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.

Една от основните цели на Банкова група ДСК, заложи в стратегията за развитие, е да бъде водещ гоставчик на финансови услуги в България и лидер или доминиращ участник в 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 18 млн. лв. В сравнение с 2004 г. те нарастват с 1,7 млн. лв. Увеличението е в резултат от разширяването на Банкова група ДСК и придобиването на дялово участие в следните гружества – гружество за управление на активи ДСК "Управление на активи" АД, общо застрахователна компания "ДСК Гаранция" АД и лизингово гружество "ДСК Лизинг" АД. Същевременно през годината нарастна съответното участие на Банката в живото-застрахователната компания "ДСК Гаранция" (с 0,2 млн. лв.), поради увеличение на записания капитал на гружеството с 0,8 млн. лв. Инвестициите в гъщерни предприятия са на отчетна стойност 16,3 млн. лв., както следва – ПОК "ДСК Родина" – 7,4 млн. лв., "ДСК Турс" ЕООД – 8,5 млн. лв. и ДСК "Управление на активи" АД – 0,5

млн. лв., а инвестициите в асоциирани предприятия – 1,7 млн. лв., както следва – ЖЗК "ДСК Гаранция" АД – 0,7 млн. лв., ЗК "ДСК Гаранция" АД – 0,8 млн. лв., и ДСК Лизинг АД – 0,2 млн. лв.

ПОК ДСК Родина АД

Пенсионно осигурителна компания (ПОК) ДСК Родина е акционерно гружество 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.

Записаният акционерен капитал на гружеството е 6 млн. лв., като дяловото участие на Банка ДСК е 97%.

ПОК ДСК Родина предлага на своите клиенти всички пенсионни продукти, които действащото законодателство позволява. Допълнителното пенсионно осигуряване в управяването от ПОК ДСК Родина пенсионни фондове се осъществява чрез пенсионни схеми на капиталово-покривен принцип, при което натрупаните средства по индивидуалната партида 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 периоди-чността на тяхното плащане са предварително определени. Размерът на пенсията е резултативен и се определя индивидуално на базата на актюерски разчети.

Целта на допълнителното задължително пенсионно осигуряване в професионален пенсионен фонд (ППФ) ДСК Родина е осигуряването на възможност за ранно пенсиониране за работещите при условията на I-ва и II-ра категория труд чрез предоставянето на срочна професионална пенсия. Пенсионното осигуряване в универсален пенсионен фонд (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. Доброволен пенсионен фонд (ДПФ) ДСК Родина предлага разнообразие от пенсионни схеми и представлява привлекателна алтернатива за спес-

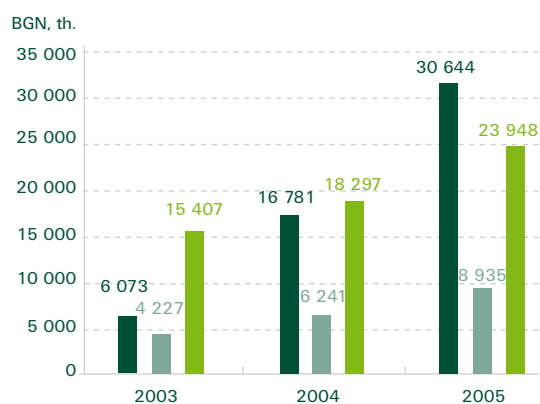
тяване. При осигуряването в ДПФ ДСК Родина може да се ползва данъчно облекчение както за лични вноски, така и за вноски за сметка на работодател.

Компанията вече осма година работи успешно на българския пенсионно осигурителен пазар.

През 2005 г. ДСК Родина продължи възходящото си развитие и по отношение на размера на **управляваните активи**. От началото на годината нетните ѝ активи нарастнаха с 53,7%, като към 31 декември тяхната стойност е над 63 млн. лв., с което пазарният дял на ПОК ДСК Родина по нетни активи нарастна до 5,7%. И през 2005 г. Компанията зае първо място по размер на прехвърлени нетни активи.

Нетни активи на ПОК ДСК Родина (хил. лв.)

■ УПФ активи
■ ППФ активи
■ ДПФ активи



Увеличението на пазарния дял по управлявани активи на допълнителните пенсионни фондове за 2005 г. надвишава това за тригодишния период 2002 – 2004 г., 0,5% за 2005 г. срещу 0,3% за периода 2002 – 2004 г.

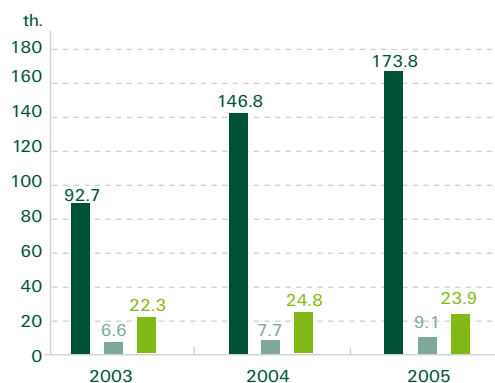
За втора поредна година ПОК ДСК Родина е и сред най-динамично развиващите се

компани по брой на **осигурените лица**. Към 31 декември 2005 г. осигурените лица в трите ѝ пенсионни фонда са 207 хил., което представлява ръст от 28 хил. души или 15,4% спрямо предходната година. Това е почти два пъти повече спрямо ръста на пазара и логично доведе до разширяване пазарния дял на ПОК ДСК Родина до 6,96%.

Осигурени лица в ПОК ДСК Родина (хил.)

- УПФ брой осигурени лица
- ППФ брой осигурени лица
- ДПФ брой осигурени лица

От 1 януари 2004 г. беше дадена законова възможност на осигурените лица да променят изборния от тях фонд и да се прехвърлят в друг фонд, управляван от друго пенсионно дружество. Въвеждането на тази промяна даде възможност на ПОК ДСК

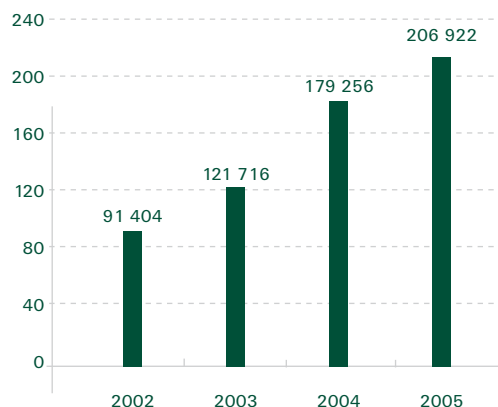


Родина да се утвърди като една от най-предпочитаните компании. За периода 01.01.2004 – 31.12.2005 г. броят на осигурените лица във фондовете, управлявани от компанията, нарастна с повече от 70% или в абсолютна стойност – с 85 хил. осигурени лица.

Брой осигурени лица

- Брой осигурени лица

За изминалата 2005 г. УПФ ДСК Родина бе на първо място както по нетен размер на прехвърлени активи, така и по брой прехвърлени лица. Ръстът за 2005 г. на постъпленията от осигурителни вноски в УПФ е 83%

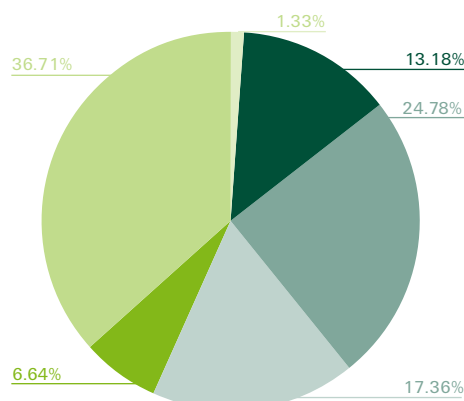


спрямо постъпленията през 2004 г. През 2005 г. ППФ ДСК Родина бе на първо място по брой на прехвърлени лица и по прехвърлени средства от други фондове с привлечени близо 1 млн. лв.

Структура на портфейла на ДПФ ДСК Родина

(към 31 декември 2005 г.)

- Ипотечни облигации
- Банкови депозити
- Корпоративни облигации
- Акции
- ДЦК
- Инвестиции в чужбина



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. През годините ПОК „ДСК Родина“ се утвърди като:

1. Едно от дружествата с най-ниски такси в Доброволен пенсионен фонд;
2. Компанията с най-широка клонова мрежа за обслужване на клиенти;

3. Една от най-динамично развиващите се компании на пазара;
4. Компания, която инвестира средствата на осигурените лица в нискорискови инструменти и се стреми да осигури стабилна доходност за дълъг период от време. През 2005 г. се промени инвестиционната политика на допълнителните пенсионни фондове, в резултат на което ПОК ДСК Родина постигна една от най-високите доходности сред пенсионно-осигурителните дружества.

Пазарен дял ДСК Родина

■ Нетни активи
■ Осигурени лица



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

обслужването на клиентите на допълнителните пенсионни фондове, така и за по-ефективната продажба на пенсионни продукти. Тази стъпка е елемент от политиката на ПОК ДСК Родина да бъде по-близо до своите клиенти.

ПОК ДСК Родина се стреми да предлага комплексни услуги, като осигурените лица във фондовете на компанията бяха сред първите клиенти, които имат възможност да ползват преференциален лихвен процент за потребителски и жилищни кредити от Банка ДСК.

ДСК Турс ЕООД

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

Положителен момент за дейността на дружеството е разширяването на мрежата от осигурителни посредници в предприятия и организации, т.нар. външни посредници. Този факт има значение както от страна подобряване

През годината част от базите на дружеството бяха отдадени под наем и ще бъдат обновени и модернизирани. През 2006 г. ще продължи настаняването в тези обекти чрез Централния офис в София, който ще работи и като агенция на наемателите.

ДСК Турс започна развитието на туристическа агентска дейност. Предлагаат се продукти на водещи туроператори в България: почивки в България и чужбина, хотелски резервации и екскурзии в чужбина. Подбират се продукти от различна ценова категория, с цел задоволяване търсенето на различни групи потребители.

От 2005 г. дружеството разполага с нов офис в София, като предстои информационното му и рекламното оформление, както и разработване на интернет страница за агентската дейност. Основни договорни партньори на дружеството са водещи български туроператори. Работи се с националната резервационна система "ТИРС".

От началото на 2006 г. клиентите на ДСК Турс могат да получават актуална информация и да правят резервации, наред с почивните бази на Банка ДСК, също и за над 600 туристически обекти в България: хотели, спа- и балнеоцентрове, вили, къщи за гости и др. Предлагаат се и резервации и за над 20 000 хотели в целия свят. Организирант се също работни срещи, семинари и обучения в подходящи обекти в цялата страна. ДСК Турс предлага и възможности за отпочив сред природата и културното наследство на България, ски спорт, лов и риболов.

ДСК Транс Секюрити ЕООД

От април 2004 г. ДСК Турс е собственик на 100% от капитала на ДСК Транс Секюрити на стойност 2,2 млн. лв. Дейността на дружеството е свързана с охрана, транспортиране на ценни пратки, парични средства, както и проектиране и изграждане на структурни кабелни системи и сигнално-известителни системи. Дружеството е една от водещите компании в този пазарен сегмент и се предпочита като коректен партньор, предлагащ качествени услуги.

По отношение на транспорта и охраната на парични средства, ценни пратки и обслужване на ATM дружеството е едно от малкото на пазара, което носи 100% материална отговорност.

ДСК Транс Секюрити разполага с отлично материално-техническо обезпечение, специално оборудвани автомобили и обучени екипи. Основен договорен партньор е Банка ДСК, като се засилва тенденцията за нарастване на приходите от външни за групата лица.

ДСК Транс Секюрити има сключени договори с водещи български фирми и предприятия от частния и държавния сектор – МТел, БТК, търговска верига "345" ООД и др. Всеки месец ДСК Транс Секюрити обслужва десетки хиляди обекти на територията на страната, като специализираните, съоръжени с GPS сателитна връзка за позициониране и контрол коли изминават над 200 хил. км.

Дружеството е сертифицирано по ISO 9001:2000, което е гаранция, че услугите на компанията отговарят на всички международни стандарти.

ДСК Управление на активи АД

През февруари 2005 г. Банка ДСК придобила 66% от записания капитал (0,35 млн. лв.) и стана мажоритарен акционер в учреденото дружество за управление на активи ДСК Управление на активи.

ДСК Управление на активи е управляващо дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Дружеството има следния предмет на дейност:

– управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително:

- управление на инвестиции;
- администриране на дяловете или акции;
- маркетингови услуги;
- управление на индивидуален портфейл, в съответствие със сключен с клиента договор;
- предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.

Пазарът на инвестиционни продукти в България се развива с бързи темпове през последните години. Броят на договорните фондове в България се увеличи много бързо, след като Комисията за финансов надзор (КФН) започна тяхното лицензиране през август 2005 г. В края на годината имаше 15 лицензирани фонда (12 от тях бяха лицензирани през четвъртото тримесечие).

През май 2005 г. в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) бяха направени промени, позволяващи регистрация на взаимни фондове. Към края на месеца беше взето решение за стартиране на процедура по лицензиране на взаимен фонд ДСК Стандарт.

През август 2005 г. Комисията за финансов надзор (КФН) издаде разрешения на първите три взаимни фонда (договорни фондове съгласно ЗППЦК) в България, сред които бе и ДСК Стандарт – консервативен фонд. През септември 2005 г. бяха подадени документи за лицензиране на ДСК Баланс – балансиран фонд. Дейността на двата фонда стартира от декември 2005 г. През втората половина на годината бяха подадени и необходимите документи за лицензиране на рисков договорен фонд ДСК Растеж, който започна дистрибуция през първото тримесечие на 2006 г. Дяловете на фондовете се дистрибутират чрез по-големите клонове на Банка ДСК в цялата страна.

Договорен фонд ДСК Стандарт цели запазване и увеличаване стойността

на инвестициите на притежателите на дялове, като реализира максимален доход при поемане на минимален риск и осигуряване ликвидност на инвестициите в дялове на фонда. Той е създаден за лица (граждани, фирми, институции), които търсят инвестиция с нисък риск и с постоянен доход и се стремят да повишат дохода от свободните си парични средства в краткосрочен план.

Целта на договорен фонд ДСК Баланс е нарастване стойността на инвестициите в дялове на фонда, като реализира максимален възможен доход при поемане на умерен риск и осигуряване ликвидност на инвестициите в дялове на фонда.

Договорен фонд ДСК Растеж е създаден за лица (граждани, фирми, институции), които са готови да поемат по-голям инвестиционен риск, търсят инвестиция, която може да донесе възможно най-висок доход и са готови да инвестират парични средства в средно и дългосрочен план.

Договорните фондове на ДСК Управление на активи предлагат уникална за България незабавна ликвидност при обратно изкупуване на дялове. Инвеститорите получават от 70% до 100% от сумата на сделката при поръчка за обратно изкупуване на дялове (в зависимост от вида на поръчката и фонда) още в момента на подаване на поръчката, а остатъкът – до края на същия ден.

ДСК Гаранция АД

С цел увеличаване на предлаганите финансови услуги в Банкова група ДСК и задоволяване на потребностите на клиентите, Банка ДСК реализира проект за създаване на живото-застрахователна и общо-застрахователна компания в съдружие с дъщерна застрахователна компания на Група ОТП.

Живото-застрахователна компания ДСК Гаранция е регистрирана през юли 2004 г. Банка ДСК притежава 26% от капитала, а застрахователно дружество ОТП Гаранция – 74%. Записаният капитал на дружеството бе увеличен с 0,75 млн. лв. и достигна 2,75 млн. лв. през 2005 г.

Дружеството предлага следните видове застраховки, които са лицензирани съгласно разрешението за извършване на застрахователна дейност в България: застраховка „Живот“ и рента, допълнителна застраховка, застраховка „Злополука“, срочна застраховка, смесена застраховка, детска застраховка и женитбена застраховка. Към смесената и детската застраховки се продават и допълнителни застраховки – „Злополука“ и „Опрощаване на премия“.

Компанията успешно продава застрахователните си продукти чрез мрежата на Банка ДСК и работи в тясно сътрудничество с нея с цел по-пълно и качествено обслужване на клиентите на Банковата група.

В съответствие със стратегията за развитие през 2005 г., Банката създаде и общозастрахователна компания **ДСК Гаранция**. Записаният капитал на дружеството е 3 млн. лв., като Банка ДСК е собственик на 26%, а застрахователно дружество ОТП Гаранция – 74%. Дружеството получи разрешение за извършване на застрахователна дейност през април 2005 г.

ЗК ДСК Гаранция предлага широки възможности за застраховане на дом и домашно имущество, вили и обзавеждане, офиси и оборудване, търговски обекти и стоки, както и всякакво друго недвижимо и движимо имущество. Дружеството предлага следните видове застрахователни продукти: Пожар и други имуществени щети, Гражданска отговорност на притежателите и ползвателите на

моторни превозни средства, Злополука на местата в превозните средства, Помощ при пътуване, Помощ при пътуване на картоджържателите на Банка ДСК.

ДСК Лизинг АД

С цел предлагане на широка гама от продукти, предназначени за различни сегменти от потребители, през второто тримесечие на годината бе регистрирано и лизинговото дружество ДСК Лизинг. Регистрираният капитал на дружеството е 200 хил. лв., а акционерите Меркантил Банк / също част от Група ОТП/ и Банка ДСК са с по 50% участие.

Дружеството предлага финансов и оперативен лизинг на нови и употребявани автомобили (до 5 годишни) и други превозни средства, както и на производствено и търговско оборудване. През следващите години ДСК Лизинг възнамерява да разшири дейността си с лизинг на недвижимо имущество, както и да стопанисва автопаркове на корпоративни клиенти.

Лизинговата дейност в България се разрасна през последните няколко години, до голяма степен и поради разрастването на пазара на моторни превозни средства (МПС) и оборудване, което породило необходимост от нови възможности за финансиране. През 2005 г. пазарът се характеризираше с бързи темпове на развитие (ръст от около 60% спрямо предходната година) и с намаляващи ценови равнища (лихви и такси), като се очаква тенденцията да се запази и през 2006 г.

Следвайки тенденциите на пазара, през втората половина на годината бе създадено и второ лизингово дружество ДСК Ауто Лизинг, 100% собственост на ДСК Лизинг, чиято основна дейност е предлагането на лизинг на леки автомобили.

Управление на риска

Банка ДСК продължи развитието на система от правила и процедури за управление на различните видове рискове в съответствие с изискванията на Банков надзор на БНБ и измененията на Базелските стандарти. Банка ДСК активно ползва опита и практиките на ОТП в областта на управление на риска.

Общата **капиталова адекватност** на Банката към 31 декември 2005 г. е 13,04%, като остава над минимално изискваната съгласно Наредба 8 на БНБ. Рестрикциите, които Централната банка наложи с цел ограничаване на кредитирането, предполагат постепенно и постоянно намаляване на свободния капитал, с който Банката може да оперира (30,4 млн. лв. към края на годината).

Нарастването на бизнеса на Банката води след себе си и значително нарастване на рисковия компонент. Допълнителните промени в регулациите, приети през 2005 г., оказаха влияние върху рисковата структура на банковите активи, като допълнително намалеха дела на безрисковите и среднорисковите активи.

В сравнение с края на предходната година капиталовата база се увеличи с 37%, а рисковият компонент на Банката отбеляза ръст от 41% и достигна 2 935,3 млн. лв. (при 2 080 млн. лв. в края на 2004 г.).

Капиталовата база на Банка ДСК към 31 декември 2005 г. бе в размер на 382,7 млн. лв.

През 2005 г. Банка ДСК продължи курса на активно и динамично управление на **кредитния риск**, поет през 2004 г., както на ниво отделна сделка, така и на ниво портфейл. Банката акцентира върху доизграждането на

системата от регулации, правила и процедури, регламентиращи поемането и управлението на кредитния риск в съответствие с изискванията на БНБ и на новото капиталово споразумение – Базел II.

Част от промените в правилата и процесите през изминалата година бяха свързани със създаването на централизирано специализирано звено за одобряване, администрация и дистанционно управление на кредити на граждани. Въведена беше скоринг система за оценка на клиентския риск, чрез която се елиминира субективният фактор при вземане на решение за предоставяне на потребителски кредити.

Чрез тези промени Банката очаква да създаде предпоставки за запазване и по добряване на качеството на тези кредити, които представляват най-голямата част от портфейла на институцията.

През 2005 г. Банка ДСК прие нови, усъвършенствани Правила за прилагане на забранителен списък при поемане на риск, чрез който се предотвратява възможността за възникване на нови експозиции към клиенти, които са проявили доказана некоректност към нея.

Създадени бяха нови вътрешни регулации, водещи до диверсификация на отрасловия риск и такива, ограничаващи концентрацията към отделни клиенти или клиентски групи.

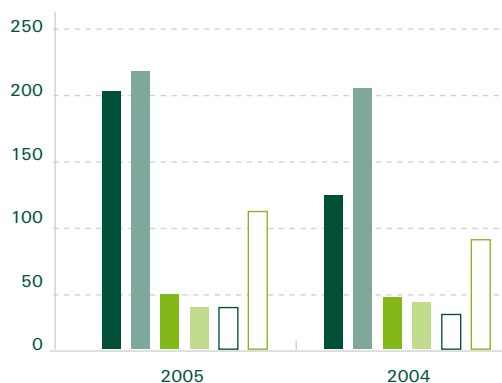
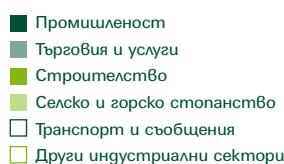
Поетият от Банка ДСК кредитен риск се определя преди всичко от качеството на кредитния портфейл и концентрацията на експозициите към групи клиенти. При сравнение на изменението на структурата на класификация на кредитите в портфейла по степени на риск се забелязва запазване на високото качество на активите.

През 2005 г. кредитният портфейл на Банка ДСК продължава да определя Банката като комплексна, ориентирана предимно към кредитирането на зребно и развиваща се чрез традиционни продукти. Портфейлът е диверсифициран и способен да поеме на портфейлна основа проблемите, възникващи на нива

регион, отрасъл, клиентска група или кредитен продукт.

Към 31 декември 2005 г. експозицията на Банка ДСК към нефинансови институции възлиза на 3 211 млн.лв. по отчетна стойност, в т.ч. балансови вземания в размер на 2 991 млн. лв. и загбалансови ангажименти – 220 млн. лв.

Заеми на клиенти по сектори на икономиката



Нарастването на експозициите спрямо 31 декември 2004 г. е с 854 млн. лв. (36,3%), в т.ч. 811 млн. лв. (37,2%) ръст по баланса и 44 млн. лв. (24,8%) – при загбалансовите ангажименти. Ръстът на портфейла през 2005 г. в резултат на рестрикциите на БНБ е забавен над два пъти в сравнение с 2004 г., когато бе отбелязан 77,6% ръст.

Процентното съотношение на отделните класификационни групи към общия портфейл отбеляза слаба тенденция към увеличаване на риска в портфейла, което се счита за допустимо, имайки предвид динамичното развитие на Банката и същественото обновяване на продуктовата гама при кредитите на граждани.

Делът на вземанията по отчетна стойност, класифицирани според изискванията на МСФО като редовни, бележи спад от 97,2% до 95,8%. В резултат на това процентът на покритие на кредитния портфейл

с произход балансови вземания от заделените провизии, по сравними данни, се повиши от 2,25 към 31 декември 2004 г. на 2,82 към 31 декември 2005 г. Банка ДСК остава с едни от най-добрите показатели на покритие в банковата система в страната.

Към края на годината кредитният портфейл на Банката се състои от кредити на граждани и домакинства (78,4%), кредити на корпоративни клиенти (11,2%) и кредити на малки и средни предприятия (10,4%). При кредитите на граждани и домакинства преобладават заемите за текущи нужди (около 75%), които носят повече риск за Банката, но и по-висока доходност. Структурата на портфейла остава почти непроменена в сравнение с края на 2004 г.

Характерно за спецификата на дейност на Банката е, че поради относително високия дял кредити на граждани в общия портфейл би могло да се счита, че има

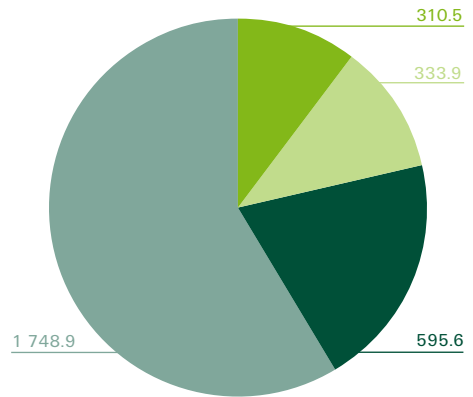
известна концентрация на риск в този сегмент. Този риск обаче се компенсира от степента на диверсификацията на рисковите експозиции по видове и кредитополучатели, както и с усъвършенстването на правилата

и процедурите за оценка на риска още при отпускане на кредити. В допълнение активното развитие и разширяването на дейността в кредитирането на предприятия ще разшири степента на разпределение на кредитния риск по клиентски сегменти.

Структура на портфейла

(към 31 декември 2005 г.)

- Кредити за жилищно строителство
- Потребителски заеми за домакинства
- Кредити на МСП
- Кредити на корпоративни клиенти

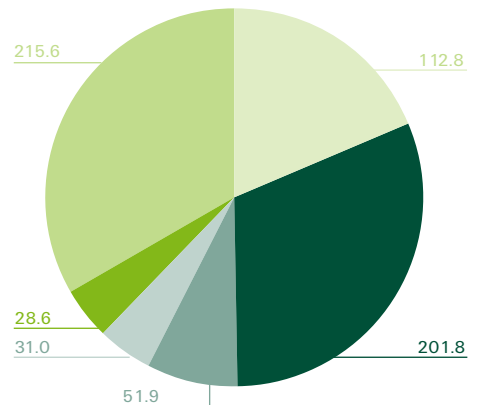


През 2005 г. на пазара на фирменото кредитиране Банката продължи тенденцията на засилено

присъствие чрез предлагане на всички основни типове фирмени кредити.

Кредити по сектори на икономиката (млн. лв.)

- Промисленост
- Строителство
- Селско и горско стопанство
- Транспорт и съобщения
- Търговия и услуги
- Други индустриални сектори



Структурата на задбалансовите ангажменти с характер на рискови експозиции се състои предимно от ангажменти по разрешени, но неусвоени кредити, както и от издадени от Банката гаранции. Другите видове сделки са с пренебрежимо малък относителен дял.

През цялата 2005 г. Банката следва политика на минимален **валутен риск**. Валутните позиции по отделните валути (с изключение на евро) не надхвърляха 1% от собствения капитал на Банката. В резултат на валутния борг в страната позицията в евро се счита,

че не носи валутен риск, и се използва отчасти за управление на ликвидността в лева. Началото на годината започна с балансирана позиция в евро, която постепенно премина в къса позиция, за да се върне в първоначалното си състояние към края на годината. За измерване на риска на откритите позиции Банката използва VaR модели. Стойностите на VaR, обяснимо предвид незначителните позиции за изминалата година, бяха пренебрежимо малки.

Контрагентният риск към банки и небанкови финансови институции се измерва и контролира ежедневно. За сключване на сделки на финансовите и капиталовите пазари Банката одобрява списък с контрагенти и съответните лимити. Одобрените контрагенти са предимно първокласни банки с добра репутация и добър кредитен рейтинг. Към процедурите за рейтинговане, определяне на лимити и следене на експозициите са включени и държави с висок кредитен рейтинг. Контрагентният риск се управлява чрез следене на всички видове лимити по контрагенти – кредитен, сетълмент и пресетълмент, определени съобразно цялостната стратегия на Банката за диверсифициране на риска по държави, контрагенти и продукти. Експозициите по контрагенти се наблюдават в детайли, като не се разрешава нарушаване на определените лимити.

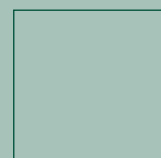
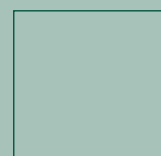
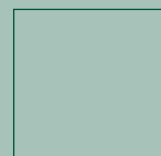
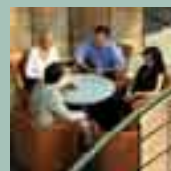
Банката финансира ръста на кредитния си портфейл с привлечени средства от клиенти и запазва високо равнище на

ликвидност, което продължи да бъде поддържано и през цялата 2005 г. Към 31 декември 2005 г. съотношението на ликвидните активи към привлечените средства е над 25 %.

В качеството си на първичен дилър Банка ДСК следи изпълнението на изискванията за нива на първична и вторична ликвидност.

Банката следи лихвения риск като класифицира финансовите си активи и пасиви във времеви зони според чувствителността им към изменението на лихвените проценти по различни валути. За оценка на експозицията към лихвен риск се използват стандартните изменения на лихвените проценти (200 базисни точки) и приближения на модифицираната дюрация за различните зони на лихвена чувствителност.

През 2005 г. в съответствие с препоръките на Базелския комитет и БНБ Банката продължи да разработва и прилага процедури за определяне на носителите, следене и измерване на **операционния риск**. Банката има изградена система за събиране на данни за оперативни събития и ръководството е периодично информирано за нивото на операционен риск. Експозицията към операционен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни продукти. През годината няма регистрирани събития, които потенциално биха застрашили дейността на Банката.



К О Н С О Л И Д И Р А Н И
Ф И Н А Н С О В И О Т Ч Е Т И
п о М С Ф О

БАНКА ДСК
OTP GROUP





ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКА ДСК ЕАД

Ние извършихме одит на консолидирания баланс на **Група Банка ДСК (Групата)** към 31 декември 2005, както и на съответните консолидирани отчети за приходите и разходите, промените в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата. Отговорността за изготвянето на този консолидиран финансов отчет се носи от ръководството на Групата. Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение върху консолидирания финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит беше проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одита така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и на съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас мнение.

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2005, както и резултатите от дейността, промените в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Deloitte Audit
ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

S. Peneva
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

8 март 2006
София



Консолидирани отчети за приходи и разходи за годините 2005 и 2004

В хиляди лева	Прил.	2005	2004
Приходи от лихви и аналогични приходи		345 242	249 313
Разходи за лихви и други аналогични разходи		(74 304)	(47 574)
Нетен доход от лихви	3	270 938	201 739
Приходи от такси и комисиони		74 659	39 584
Разходи за такси и комисиони		(5 196)	(4 495)
Нетни приходи от такси и комисиони	4	69 463	35 089
Нетни приходи от търговски операции	5	5 345	7 152
Общо приходи от дейността		345 746	243 980
Административни разходи	6	(160 429)	(143 198)
Загуби от обезценка	7	(35 554)	(14 828)
Други приходи	8	4 589	3 518
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		(315)	(43)
Печалба преди данъци и преди малцинствено участие		154 037	89 429
Данъци	9	(23 908)	(17 822)
Печалба след данъци		130 129	71 607
Малцинствено участие		128	20
Нетна печалба		130 257	71 627

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

страници 44 до 70.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолина Маринова

Главен изпълнителен директор



Доротея Николова

прокурист

Консолидирани баланси към 31 декември 2005 и 2004

В хиляди лева	Прил.	31-декември-2005	31-декември-2004
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10	119 319	104 854
Вземания от банки, включително от			
Централната банка	11	828 337	387 157
Вземания от други клиенти	12	2 892 089	2 120 125
Финансови активи за търгуване	13	90 884	86 525
Други активи	14	8 826	7 191
Вземания от лихви	15	26 911	25 135
Инвестиции, обявени за продажба и			
капиталови инвестиции	16	228 254	245 587
Инвестиции, сръжани до падеж	16	142 286	121 612
Дълготрайни активи	17	196 905	142 707
Общо активи		4 533 811	3 240 893
Пасиви			
Депозити от банки	18	144 566	37 005
Кредити от банки	18	379 040	97 792
Депозити от други клиенти	19	3 347 162	2 637 065
Други пасиви	20	67 147	41 016
Задължения по лихви	21	13 314	10 027
Задължения по отсрочени данъци	22	22 603	15 766
Общо пасиви		3 973 832	2 838 671
Малцинствено участие		181	71
Капитал и резерви			
Капитал	23	93 984	93 984
Резерви		465 814	308 167
Общо капитал и резерви		559 798	402 151
Общо пасиви, капитал и резерви		4 533 811	3 240 893
Задбалансови пасиви			
Условни задължения и ангажименти	24	259 171	214 731

Балансите следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на

страници 44 до 70.
Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолина Маринова

Главен изпълнителен директор



Доротейя Николова

прокуриснт

Консолидирани парични потоци към 31 декември 2005 и 2004

В хиляди лева	Прил.	2005	2004
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		154 037	89 449
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	7	35 554	14 828
Амортизация		19 584	28 303
Нетен ефект от нереализирана ценова преоценка на инвестиции за търговия		(1 257)	(3 176)
Нетен ефект от нереализирана валутна преоценка		16 596	(9 801)
Други непарични изменения		798	(95)
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		128	43
Нетна печалба от малцинствено участие		110	(20)
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		225 550	119 531
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление/(увеличение) на ценни книжа в оборотен портфейл		(1 523)	33 258
Намаление/(увеличение) на вземанията от банки		(56)	106
Увеличение на предоставени кредити на други клиенти		(803 593)	(915 547)
Увеличение на други активи		(3 443)	(266)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение на депозити от банки		388 809	134 170
Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти		679 548	612 149
Увеличение на други пасиви		23 118	21 975
Нетен паричен поток от основна дейност		508 410	5 376
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(41 340)	(25 615)
Намаление на инвестициите		2 659	34 555
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(38 681)	8 940
Авансово платен данък върху печалбата			
		(14 140)	(13 546)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		455 589	770
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	25	491 520	490 750
Парични средства и еквиваленти в края на периода	25	947 109	491 520

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

страници 44 до 70. Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолена Маринова
Главен изпълнителен директор



Доротея Николова
прокурист

Консолидирани отчети за промяна на собствения капитал към 31 декември 2005 и 2004

В хиляди лева	Основен капитал	Неразпределена печалба	Задължителни резерви	Преоценъчни резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2004	93 984	94 814	70 389	43 056	302 243
Трансформирани резерви	-	(46 541)	46 541	-	-
Задължения по отсрочени данъци, върху преоценъчния резерв от промяна на данъчната ставка	-	-	-	7 332	7 332
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	1 398	-	(1 398)	-
Други	-	-	-	278	278
Нетна печалба за годината	-	71 627	-	-	71 627
Салдо към 31 декември 2004, преди преизчисление	93 984	121 298	116 930	49 268	381 480
Преизчисление от промяна на счетоводни стандарти – преценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба, нетно от данъци	-	-	-	20 671	20 671
Салдо към 31 декември 2004, преизчислено	93 984	121 298	116 930	69 939	402 151
Трансформирани резерви	-	(79 678)	79 678	-	-
Преоценъчен резерв от дълготрайни материални активи	-	-	-	32 442	32 442
Задължения по отсрочени данъци върху преоценъчния резерв от дълготрайни активи	-	-	-	(4 867)	(4 867)
Задължения по отсрочени данъци върху преоценъчния резерв от финансови активи за продажба	-	-	-	123	123
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	1 635	-	(1 635)	-
Други	-	-	-	(308)	(308)
Нетна печалба за периода	-	130 257	-	-	130 257
Салдо към 31 декември 2005	93 984	173 512	196 608	95 694	559 798

Отчетите за промяна на собствения капитал следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети,

представени на страници 44 до 70. Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолина Маринова

Главен изпълнителен директор



Доротея Николова

прокурист

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И ПРАВЕН СТАТУТ

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 Банка ДСК ЕАД („Банката“) 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 на Банката 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 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. Към 31 декември 2004 и 2003 са консолидирани финансовите отчети на – Банка ДСК ЕАД и дъщерните ѝ дружества.

б. База за изготвяне

Консолидираните 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, включително променените и нови стандарти, в сила за отчетни периоди започващи след 1 януари 2005 г. Финансовите отчети са представени в хиляди български лева. Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на историческата цена, с изключение на преоценката по справедлива стойност на финансовите активи за търгуване, както и инвестициите обявени за продажба и дериватните финансови инструменти, 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 с ефекта от хиперинфлацията, където е необходимо и впоследствие са преоценени по справедлива стойност.

в. Ефект от прилагането на нови или променени стандарти, в сила от 01 януари 2005 г.

Най-съществените ефекти върху финансовия отчет са свързани с промените на МСС 39 “Финансови инструменти – признаване и оценка”, в сила от 01 януари 2005 г. Класификацията на финансовите активи в група “Кредити и аванси възникнали в предприятието”, използвана от Банката за класифициране на някои от инвестициите си в ценни книжа до 31 декември 2004 г., не съществува съгласно променения

МСС 39. В резултат на това, Банката е рекласифицирала съществуващите ценни книжа, класифицирани в група кредити, възникнали при Банката и оценени по амортизирана стойност към 31 декември 2004 г. в размер на 196 514 хил.лв. в група инвестиции, обявени за продажба, като същевременно ги е отчела по справедлива стойност в размер на 220 833 хил.лв. Разликата от 24 319 хил.лв., нетно от отсрочени данъчни задължения в размер на 3 648 хил.лв., е представена като преизчисление на преоценъчния резерв към 31 декември 2004 г.

г. 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 пропорционалния 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 31.12.2005 година Банка ДСК притежава 97 % от капитала на ПОК "Родина", 100 % от капитала на "ДСК Турс" – ЕООД, 66 % от капитала на ДСК Управление на активи и ДСК Транс Секюрити – 100 % собственост на ДСК Турс и осъществява контрол върху оперативната и финансова дейност на тези дружества.

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 отчитат 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, 26 % от капитала на "ЗК ДСК Гаранция" АД и упражнява влияние върху финансовата и оперативната политика на дружествата. Банка ДСК притежава 50 % от капитала на "ДСК Лизинг" АД, но контролът върху дейността на дружеството се упражнява от ОТП Лизинг.

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 първоначални такси по кредити, сконто и премии или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвените инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент. Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги предоставяни от 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.

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 валиден 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.

в. Финансови инструменти

В баланса на Банковата група на ДСК финансовите инструменти са представени като финансови активи

за търгуване, обявени за продажба и гържани до падеж и заеми и вземания от банки и други клиенти.

(1) Класификация

Финансови активи гържани за търговия са тези, които Банкова група ДСК гържи основно с цел бърза ликвидност и печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел 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 предоставени от Банковата група са тези инструменти, посредством които Банковата група осигурява парични средства в качеството ѝ на кредитор. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти. Финансови активи, гържани до падеж, са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Банкова група ДСК има намерението и възможността да гържи 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, кредити и вземания предоставени от Банкова група ДСК или ценни книжа, гържани до падеж. Тези инструменти включват депозити на паричния пазар, както и някои дългови и капиталови инвестиции.

(2) Признаване

Банкова група ДСК първоначално отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба в гения на уреждане. От този момент всички увеличения и намаления, свързани с промяна на справедливата стойност на активите, се признават в баланса на всяка отчетна дата. Финансовите активи сръжани до падеж се признават от датата на уреждане.

(3) Оценяване

Финансовите инструменти първоначално се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката. След първоначалното им признаване, финансовите инструменти сръжани за търговия 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, предоставени от Банкова 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. Първоначалните такси по кредити, 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 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 Банкова 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.

г. Парични средства и парични еквиваленти

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

д. Инвестиции

Ценните книжа, които Банкова група ДСК тържи 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 тържи до падеж, се класифицират като активи, тържани до падеж.

За целите на оценяването на капиталовите инвестиции, след първоначалното им признаване, те се класифицират като финансови активи обявени за продажба. Когато справедливата стойност на тези инвестиции не може надеждно да се определи, тези активи се представят в отчетите по цена на придобиване.

е. Вземания от банки и други клиенти

Вземанията от банки и други клиенти представляват депозити в банки и отпуснати кредити на корпоративни и индивидуални клиенти на базата на договори със съответен погасителен план, сума, валута, лихвени условия, обезпечение и други условия по договора. Кредитите и вземанията се отчитат нетно като се приспада стойността на обезценка, до размера на очакваната възстановима сума на вземанията (виж счетоводна политика (ii)).

ж. Отписване

Финансов актив се отписва на датата на вальора, след като Банката загуби

контрол върху договорните права, включващи активи. 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 активи. При отписването Банкова група ДСК прилага специфичен метод за идентифициране на загубата или печалбата. Финансови инструменти, тържани до падеж и кредитите и вземанията, предоставени от Банкова група ДСК се отписват на датата на погасяването им.

з. Репо-сделки

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

и. Компенсиране

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 гържани до падеж

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси и на откупени дългове, класифицирани като активи гържани 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

Банковата група прилага политиката да отчита тези активи по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход на МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване. Земята, сградите, оборудването и транспортните средства се отчитат по справедлива стойност

и периодично се определя чрез оценка от професионални квалифицирани оценители. Справедливата стойност на останалите дълготрайни материални активи е тяхната пазарна стойност. Преоценката на дълготрайните материални активи се извършва актив по актив на база пропорционално преизчисление отчетната стойност на активите и натрупаните за него амортизации към датата на преоценка. Когато отчетната стойност на активите се увеличи в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава в намаление на преоценъчен резерв, като в случай на недостиг разликата се отчита като разход в отчета за приходи и разходи. Преоценка на земи и сгради е извършена през 2002 и 2005 година.

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 историческата или преоценената стойност на дълготрайните активи в продължение на очаквания срок на тяхното използване.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
– Сгради	2 и 4
– Машини, производствено оборудване и апаратура	30
– Леки автомобили	25
– Транспортни средства (без леки автомобили)	10
– Компютри, съобразно клас и полезен живот	20, 25, 33 и 50
– Стопански инвентар и други амортизируеми активи	15

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

л. Нематериални активи

(1) Положителна репутация

Положителна репутация при придобиване включва превишението на цената на придобиване над балансовата стойност на разграничимите придобити активи. Положителната репутация е оценена по цена на придобиване, намалена със загубите от обезценка (виж счетоводна политика (ii)). 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-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
Програмни продукти, съобразно клас и полезен живот	20, 25 и 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 времените 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 балансните пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност, съгласно финансовите отчети и стойностите, приети 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.

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

С Решение на СГС от 28 април 2005 г., съгласно Решение от 17 февруари 2005 г. на Управителния съвет на Банката, се учредява и регистрира акционерно дружество "ДСК Лизинг" АД съвместно с "Меркантил Банк" АД Унгария с предмет на дейност оперативен и финансов лизинг. Записаният капитал на дружеството е в размер на 200 хил. лв. Банката притежава 50 % от капитала на дружеството.

С Решение на СГС от 13 май 2005 г., съгласно Решение от 20 юли 2004 г. на Управителния съвет на Банка ДСК, се учредява и регистрира акционерно дружество "ЗК ДСК Гаранция" АД с предмет на дейност общо застраховане. Капиталът на дружеството е в размер на 3 000 хил. лв. Банката притежава 26 % от капитала на дружеството.

С Решения на СГС от 27 януари 2005 г. и от 20 декември 2005 г., съгласно Решение от 21 декември 2004 г. на Управителния съвет на Банка ДСК, се увеличава капитала на "ЖСК ДСК Гаранция" АД със 750 хил. лв. чрез издаването обикновени поименни акции. Банката запазва процентното си участие в капитала на дружеството – 26 %. С Решение от 19 януари 2005 г. на Управителния съвет Банката закупува 66 % от капитала на "ДСК Управление на активи" ЕАД, собственост на ОТП ФОНД Мениджмънт Лимитед. Дружеството е с предмет на дейност управление на инвестиционни дружества по инвестиране на ценни книжа, управление на портфейлите с ценни книжа и други.

3. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева	2005	2004
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Приходи от лихви и аналогични приходи са от:		
Вземания от банки	8 009	3 747
Вземания от други клиенти	313 488	218 583
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции	23 745	26 983
Общо	345 242	249 313
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Разходи за лихви и аналогични разходи са от:		
Депозити от банки	(1 329)	(507)
Депозити от други клиенти	(72 975)	(47 067)
Общо	(74 304)	(47 574)
Нетни приходи от лихви	270 938	201 739

4. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

В хиляди лева	2005	2004
Приходи от такси и комисиони		
в български лева		
Плащания	17 013	12 729
Кредити	26 144	13 038
Депозити	21 360	10 064
Други	2 018	1 189
	66 535	37 020
в чуждестранна валута		
Плащания	6 304	2 116
Кредити	1 095	162
Депозити	383	242
Други	342	44
	8 124	2 564
Общо	74 659	39 584
Разходи за такси и комисиони		
в български лева		
	(4 473)	(2 629)
в чуждестранна валута		
	(723)	(1 866)
Общо	(5 196)	(4 495)
Нетни приходи от такси и комисиони	69 463	35 089

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

В хиляди лева	2005	2004
Нетен резултат от търговски операции от:		
ценни книжа	1 725	6 308
промени във валутните курсове	3 620	844
Нетни приходи от търговски операции	5 345	7 152

6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

В хиляди лева	2005	2004
Административните разходи са от:		
Разходи за служители и членове на		
Управителния и Надзорния съвет	70 465	60 135
Провизии за обезщетения по Кодекса на труда	1 271	-
Разходи за материали, наеми и услуги	47 932	37 605
Амортизации	19 584	28 303
Вноска към гаранционния фонд	11 064	9 102
Административни, разходи за маркетинг и други разходи	10 113	8 053
Общо	160 429	143 198

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. През 2005 г. за първи път на база актюерска оценка Банката формира провизии за регламентираните обезщетения по Кодекса на труда и ги включи във финансовите си отчети, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала".

7. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

В хиляди лева	2005	2004
Начислени разходи за провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	(68 585)	(39 204)
Приходи от реинтегрирани провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	33 031	24 376
Нетни загуби от обезценка	(35 554)	(14 828)

8. ДРУГИ ПРИХОДИ

В хиляди лева	2005	2004
Приходи от нефинансови услуги	2 286	1 900
Печалба от продажба на дълготрайни активи	738	42
Приходи за глоби и неустойки	14	18
Други приходи	1 551	1 558
Общо	4 589	3 518

9. ДАНЪЦИ

В хиляди лева	2005	2004
Текущ данък	(24 175)	(17 974)
Отсрочени данъци (Виж приложение 22)	267	152
Разходи за данъци върху печалбата	(23 908)	(17 822)

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 15 % за 2005 г. и 19,5 % за 2004 г.

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Парични средства в каса		
в лева	85 539	77 678
в чуждестранна валута	26 997	23 850
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	125	59
в чуждестранна валута	6 658	3 267
Общо	119 319	104 854

11. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОТ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
а. Анализ по видове		
Депозити при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	101 000	7 000
в чуждестранна валута	420 959	136 565
Блокирани средства при чуждестранни кореспонденти	547	491
Парични средства в Централната банка		
в лева	191 219	212 320
в чуждестранна валута	114 612	29 346
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	-	1 435
Общо	828 337	387 157

б. Географски анализ

Местни банки	536 994	271 615
Чуждестранни банки	291 343	115 542
Общо	828 337	387 157

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 регламентиран минимален резерв в размер на 282 930 хил.лв. към 31 декември 2005 и 234 792 хил. лв. към 31 декември 2004 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

загължава 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 загължава 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, а към 31 декември 2005 г. отворени репо-сделки няма.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Физически лица		
В български лева		
вземания по потребителски кредити	1 729 735	1 290 570
вземания по жилищни кредити	470 761	336 876
В чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	13 178	3 288
вземания по жилищни кредити	121 095	39 286
Предприятия		
В български лева		
вземания по кредити за оборотни средства	295 293	206 938
вземания по инвестиционни кредити	84 942	76 963
В чуждестранна валута		
вземания по кредити за оборотни средства	213 622	118 994
вземания по инвестиционни кредити	46 199	94 772
Бюджет		
В български лева	1 671	1 445
Намаление на обезценка на вземания от други клиенти	(84 407)	(49 007)
Вземания от други клиенти	2 892 089	2 120 125

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Салдо към 1 януари	49 007	35 014
Нетна промяна за годината	35 538	14 791
Намаление	(138)	(798)
Салдо към 31 декември	84 407	49 007

Лихвените проценти по кредити от 3.80% до 19.95%; вземания към 31 декември 2005 от предприятия от 3.25% до 14.50%; вземания от бюджета от 5.49% до 13.50%.

13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Български ДЦК в лева	32 203	36 384
Български ДЦК във валута	42 487	43 260
Друг държавен дълг	9 675	-
Корпоративни ценни книжа в лева	695	365
Корпоративни ценни книжа във валута	5 652	4 908
Положителна справедлива стойност на деривати	172	1 608
Общо	90 884	86 525

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България и други държави, включват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, деноминирани в лева, щатски долари и евро. Лихвеният доход от деноминирани в лева държавни ценни книжа е между 3.50 % и 9.00 %, на деноминирани в щатски долари

– 3.29 % и за евро държавни ценни книжа
– между 2.16 % и 7.50 %. Ценните книжа
на други държави са в евро. Лихвеният

им доход е между 2.5 % и 4.75 %.
Корпоративните книжа са в щатски
долари с лихвен доход – 4.75 %.

14. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Разходи за бъдещи периоди	1 471	984
Материали, резервни части	2 215	1 843
Активи за препродажба	133	154
Други активи	5 767	4 960
Обезценка	(760)	(750)
Общо	8 826	7 191

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Физически лица		
в български лева	11 899	11 084
в чуждестранна валута	515	200
Предприятия		
в български лева	580	511
в чуждестранна валута	298	660
Бюджет		
в български лева	2	2
Банки		
в български лева	12	1
в чуждестранна валута	413	23
Инвестиции		
в български лева	3 980	4 632
в чуждестранна валута	9 212	8 022
Общо	26 911	25 135

16. ИНВЕСТИЦИИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход,		
държани до падеж	61 636	69 579
Държавни ценни книжа, държани до падеж	52 706	37 520
Чуждестранни ценни книжа, държани до падеж	27 944	14 513
Общо ЦК държани до падеж	142 286	121 612
Капиталови инвестиции и други финансови инструменти		
с фиксиран доход, обявени за продажба	38 051	23 583
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	5 280	1 171
Държавни ценни книжа, обявени за продажба	164 669	182 919
Чуждестранни ценни книжа, обявени за продажба	20 254	37 914
Общо ЦК обявени за продажба и капиталови инвестиции	228 254	245 587
Общо инвестиции	370 540	367 199

Активите на Банка ДСК в инвестиционния портфейл включват инвестиции, сгържани до падеж, обявени за продажба и капиталови инвестиции. Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход, сгържани до падеж, включват корпоративни облигации на ТБ Алианс България в ЕВРО с лихвен доход 6.125 %, и Райфайзенбанк България в щатски долари с лихвен доход 4.75 %, както и сгържавни ценни книжа в лева, емитирани от МФ с лихвен доход между 3.5 – 7.5 %.

Държавните ценни книжа в лева, класифицирани в категория обявени за продажба, се отчитат по справедлива стойност. Лихвите по тези ценни книжа са между 3.61 – 7.5 %.

Чуждестранните ценни книжа, класифицирани в категория обявени за продажба, представляват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва 3.125 %, а тези геноминирани в щатски долари с лихва между 2.375 – 4.625 %.

Държавни ценни книжа сгържани до падеж

включват дългосрочни облигации в ЕВРО с лихва между 5.75 – 7.25 % и в щатски долари с лихва 3.29 %.

Чуждестранни ценни книжа, сгържани до падеж, включват ценни книжи геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва между 2.288 – 6.25 %, а тези геноминирани в щатски долари са с лихва между 3.50 – 10.00 %.

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 сгърцерни 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 декември 2005 година

В хиляди лева	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход, сгържани до падеж	61 636	64 905	3 269
Държавни ценни книжа, сгържани до падеж	52 706	55 792	3 086
Чуждестранни ценни книжа, сгържани до падеж	27 944	27 982	38
Капиталови инвестиции и други финансови инструменти с фиксиран доход, обявени за продажба	38 051	38 051	–
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	5 280	5 280	–
Държавни ценни книжа, обявени за продажба	164 669	164 669	–
Чуждестранни ценни книжа, обявени за продажба	20 254	20 254	–
Общо	370 540	376 933	6 393

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 2004	117 788	37 462	4 000	9 236	118	23 659	6 157	198 420
Придобити	899	108	756	51	2	128	43 106	45 050
Излезли от употреба/отписани	(3)	(3 833)	(802)	(177)	(23)	(62)	(3 395)	(8 295)
Прехвърлени от разходи за придобиване	2 837	15 805	–	1 963	–	5 616	(26 221)	–
Ефект от преоценка 2005 г.	34 832	–	–	–	–	–	–	34 832
Състояние към								
31 декември 2005	156 353	49 542	3 954	11 073	97	29 341	19 647	270 007
Амортизация								
Състояние към								
31 декември 2004	8 351	23 770	1 583	3 837	23	18 149	–	55 713
Начислена през годината	4 310	9 323	907	1 376	11	3 493	–	19 420
На излезлите от употреба	(1)	(3 834)	(370)	(147)	(8)	(61)	–	(4 421)
Ефект от преоценка 2005 г.	2 390	–	–	–	–	–	–	2 390
Състояние към								
31 декември 2005	15 050	29 259	2 120	5 066	26	21 581	–	73 102
Нетна балансова стойност								
Към 31 декември 2005	141 303	20 283	1 834	6 007	71	7 760	19 647	196 905
Към 31 декември 2004	109 437	13 692	2 417	5 399	95	5 510	6 157	142 707

18. ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ ОТ БАНКИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Депозити от банки		
Срочни депозити	144 525	36 897
Разплащателни сметки	41	108
Общо депозити от банки	144 566	37 005
Кредити от банки		
Краткосрочни кредити във валута	97 792	–
Дългосрочни кредити във валута	281 248	97 792
Общо кредити от банки	379 040	97 792

На 27.07.2005 г. ОТП Банк отпусна на Банка ДСК ЕАД едногодишна кредитна линия в размер на 50 000 хил. EUR.

Лихвата по кредита е тримесечен EURIBOR + 0.40 пункта. Към 31 декември 2005 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

На 30.11.2004 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR по проект за кредитиране на малки и средни предприятия. Първото усвояване е извършено на 04.04.2005 г. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1.50 пункта. Към 31.12.2005 г. кредитът е усвоен в размер на 2 500 хил. EUR.

На 30.11.2004 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR – Рамково кредитно споразумение за енергийна ефективност и енергия от възобновяеми енергийни източници.

Първото усвояване е извършено на 4 април 2005 г. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1.50 пункта. Към 31 декември 2005 г. кредитът е усвоен в размер на 1 000 хил. EUR.

На 28 юли 2005 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR – Рамкова кредитна линия за енергийна

ефективност на дома. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1.30 пункта. Към 31 декември 2005 г. кредитът е усвоен в размер на 300 хил. EUR.

Отпуснатият на 17.12.2004 г. тригодишен синдикиран кредит на обща стойност 140 000 хил. EUR е усвоен в пълен размер. Лихвата по кредита е равна на тримесечния EURIBOR + 0.65 пункта, а от 27 октомври 2005 г. тримесечен EURIBOR + 0.625 пункта, поради повишен кредитен рейтинг на България от Standard & Poor's – BBB. 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 Кредитанщалт; Сосиете Женерал; Сумитомо Мицуй Банкинг Корпорейшън;
– Съорганизатори – Баген Вюртенбергише Банк; Банко Пополаре ди Верона е Новара; БАВАГ.

19. ДЕПОЗИТИ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Граждани		
в български лева		
срочни депозити	1 051 293	866 390
безсрочни депозити	945 881	823 554
в чуждестранна валута		
срочни депозити	527 554	417 772
безсрочни депозити	186 714	144 300
Предприятия		
в български лева		
срочни депозити	109 347	83 861
безсрочни депозити	334 604	199 468
в чуждестранна валута		
срочни депозити	11 551	3 925
безсрочни депозити	37 659	19 500

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Бюджет		
в български лева		
срочни депозити	17 703	625
безсрочни депозити	38 223	51 408
в чуждестранна валута		
срочни депозити	49 141	-
безсрочни депозити	2 193	867
Финансови институции		
в български лева		
срочни депозити	30 579	22 657
безсрочни депозити	4 172	2 569
в чуждестранна валута		
срочни депозити	-	-
безсрочни депозити	548	169
Общо	3 347 162	2 637 065

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2005 варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0.20% до 7.25%; депозити от предприятия от 0.20% до 5.75%; депозити от бюджета от 0.20% до 5.30%; депозити от финансови институции от 0.20% до 6.50%.

20. ДРУГИ ПАСИВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Задължения към държавния бюджет – данъци	8 340	4 306
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	6 725	10 982
Задължения към служители и ръководство	30 607	16 253
Преводи за изпълнение	8 718	4 282
Други	12 613	3 585
Отрицателна справедлива стойност на деривати	144	1 608
Общо	67 147	41 016

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИХВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Граждани		
в български лева	9 973	8 049
в чуждестранна валута	1 407	1 063
Предприятия		
в български лева	821	870
в чуждестранна валута	127	6
Бюджет		
в български лева	113	7
в чуждестранна валута	93	-
Банки		
в български лева	34	17
в чуждестранна валута	746	15
Общо	13 314	10 027

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 година, поради което
ефект върху преоценъчните резерви
през 2005 г. от промяна в данъчната
ставка няма.

Сумата на отсрочените данъци се отнася за следните активи и пасиви

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетна стойност	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Обезщетения по КТ						
при пенсиониране	(190)	-	-	-	(190)	-
Обезценка на кредити по МСС 39	-	-	2 269	-	2 269	-
Финансови активи, обявени за продажба	(21)	(2)	3 702	3 715	3 681	3 713
Предоставени кредити						
на други клиенти	(112)	(183)	-	-	(112)	(183)
Дълготрайни активи	(289)	(299)	17 368	12 789	17 079	12 490
Други (неизползвани отпуски)	(124)	(254)	-	-	(124)	(254)
Нетно (активи)/ пасиви по отсрочени данъци	(736)	(738)	23 339	16 504	22 603	15 766

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 2005 година е 115

778 хил.лв. и към 31 декември 2004 година
е 85 257 хил.лв. 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 към	Признати	Формирани	Признати	Салдо към
	31.12. 2004	в ОПР 2005	през годината 2005	в капитала 2005	31.12. 2005
Обезщетения по КТ при пенсиониране	-	(190)	-	-	(190)
Обезценка на кредити по МСС 39	-	-	2 269	-	2 269
Финансови активи, обявени за продажба	3 713	-	91	(123)	3 681
Предоставени кредити на други клиенти	(183)	71	-	-	(112)
Дълготрайни активи	12 490	(278)	4 867	-	17 079
Други (неизползвани отпуски)	(254)	130	-	-	(124)
Общо	15 766	(267)	7 227	(123)	22 603

23. КАПИТАЛ

а. Номинална стойност на поименните акции

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Обикновени, поименни акции с право на глас	93 984	93 984

б. Неразпределена печалба

Неразпределената печалба включва 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 минимум 20% от печалбата за текущата година след облагане с данъци и преди изплащане на дивиденди за формиране на задължителни резерви. Това трябва да продължи, докато задължителните резерви достигнат 1,25 % от сумата на активите по баланс и условните задължения.

24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

а. Задбалансови задължения и ангажименти

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Задължения по съдебни искове срещу банката	3 817	3 502
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	11 872	6 225
в чуждестранна валута	73 509	57 115
	85 381	63 340
Ангажименти по сговорени неизтеглени кредити		
в български лева	110 679	53 931
в чуждестранна валута	24 410	59 414
	135 089	113 345
Ангажименти по форуърд и спот – продажби	34 884	34 544
Общо	259 171	214 731

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 Банк, Унгария. 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 договорни задължения.

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов 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 очаквани бъдещи парични потоци.

в. Правни искове

Правните искове срещу Банката (главници и законни лихви) възлизат приблизително на 3 817 хиляди лева към 31 декември 2005 г. В тази сума не се включват съдебни искове срещу Банката 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 3 621 хиляди български лева. По потенциалните

задължения не са начислени провизии във финансовите отчети, тъй като ръководството вярва, че изхода от правните искове ще бъде преобладаващо в полза на Банката.

г. Активи, предоставени като обезпечения

Към 31 декември 2005 Банка ДСК ЕАД е заложила държавни ценни книжа в размер на 115 246 хил. лв. като обезпечения по привлечени средства от Държавния бюджет.

25. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Парични средства в каса	112 537	101 528
Разплащателна сметка в Централната банка	305 830	241 666
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	528 742	148 326
Общо	947 109	491 520

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 подходите, които е възприела за управлението 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 гължими 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 2005

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Наг 5 год.	Без матуритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	119 319	-	-	-	-	-	119 319
Вземания от банки, включително от Централната банка	828 337	-	-	-	-	-	828 337
Вземания от групи клиенти	197 332	137 843	565 894	1 270 625	720 395	-	2 892 089
Финансови активи за търгуване	176	-	13 444	34 769	42 495	-	90 884
Други активи	8 826	-	-	-	-	-	8 826
Вземания от лихви	18 984	3 566	2 865	1 267	229	-	26 911
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	3 582	-	-	127 335	93 991	3 346	228 254
Инвестиции, сгържани до падеж	4 215	-	15 899	110 907	11 265	-	142 286
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	196 905	196 905
Общо активи	1 180 771	141 409	598 102	1 544 903	868 375	200 251	4 533 811
Пасиви							
Депозити от банки	144 015	-	551	-	-	-	144 566
Кредити от банки	-	-	97 792	281 248	-	-	379 040
Депозити от групи клиенти	2 549 910	314 065	478 424	4 763	-	-	3 347 162
Други пасиви	66 565	66	356	63	97	-	67 147
Задължения по лихви	4 299	3 633	5 270	112	-	-	13 314
Задължения по отсрочени данъци	-	-	-	22 603	-	-	22 603
Общо пасиви	2 764 789	317 764	582 393	308 789	97	-	3 973 832
Разлика в срочността на активите и пасивите							
	(1 584 018)	(176 355)	15 709	1 236 114	868 278	200 251	559 979

Анализът на срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите с договорен матуритет

до 1 месец се подновяват на падежа, следователно формират една относително стабилна основа на депозитната база.

Матуритетна структура към 31 декември 2004

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Наг 5 год.	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	-	-	19 565	114 083	110 287	1 652	245 587
Инвестиции, сържани до падеж	-	1 503	13 920	83 429	22 760	-	121 612
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	142 707	142 707
Общо активи	589 815	94 992	528 848	1 295 855	587 024	144 359	3 240 893
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	-	-	-	15 766	-	-	15 766
Общо пасиви	2 079 995	256 139	384 816	117 721	-	-	2 838 671
Разлика в срочността на активите и пасивите							
	(1 490 180)	(161 147)	144 032	1 178 134	587 024	144 359	402 222

Анализът на срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите с договорен матуритет до 1 месец се подновяват на падежа, следователно формират една относително стабилна основа 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 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, 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 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.

Справка за лихвената чувствителност към 31 декември 2005

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Наг 2 години	Без лихва	Общо
Парични средства и							
парични еквиваленти	2 030	-	-	-	-	117 289	119 319
Фиксирана лихва	119	-	-	-	-	-	119
Променлива лихва	1 911	-	-	-	-	-	1 911
Без лихва	-	-	-	-	-	117 289	117 289
Вземания от банки, вкл.							
от Централната банка	522 423	-	-	-	-	305 914	828 337
Фиксирана лихва	521 959	-	-	-	-	-	521 959
Променлива лихва	464	-	-	-	-	-	464
Без лихва	-	-	-	-	-	305 914	305 914
Вземания от други клиенти	2 677 728	2 161	24 757	13 732	173 675	36	2 892 089
Фиксирана лихва	17 020	2 161	24 757	13 732	173 675	-	231 345
Променлива лихва	2 660 708	-	-	-	-	-	2 660 708
Без лихва	-	-	-	-	-	36	36
Финансови активи за търгуване	29 010	4 040	13 444	6 157	38 061	172	90 884
Фиксирана лихва	4	-	13 444	6 157	38 061	-	57 666
Променлива лихва	29 006	4 040	-	-	-	-	33 046
Без лихва	-	-	-	-	-	172	172
Инвестиции, обявени за продажба							
и капиталови инвестиции	8 862	1 010	-	6 471	208 565	3 346	228 254
Фиксирана лихва	3 582	-	-	6 471	208 565	-	218 618
Променлива лихва	5 280	1 010	-	-	-	-	6 290
Без лихва	-	-	-	-	-	3 346	3 346
Инвестиции, държани до падеж	9 007	5 568	12 583	46 829	68 299	-	142 286
Фиксирана лихва	2 259	-	12 583	46 829	68 299	-	129 970
Променлива лихва	6 748	5 568	-	-	-	-	12 316
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Общо активи	3 249 060	12 779	50 784	73 189	488 600	426 757	4 301 169
Фиксирана лихва	544 943	2 161	50 784	73 189	488 600	-	1 159 677
Променлива лихва	2 704 117	10 618	-	-	-	-	2 714 735
Без лихва	-	-	-	-	-	426 757	426 757
Депозити от банки	144 015	-	551	-	-	-	144 566
Фиксирана лихва	144 015	-	551	-	-	-	144 566
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Кредити от банки	78 233	293 962	6 845	-	-	-	379 040
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	78 233	293 962	6 845	-	-	-	379 040
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	3 330 400	1 895	1 626	6 467	-	6 774	3 347 162
Фиксирана лихва	20 910	1 895	1 626	6 467	-	-	30 898
Променлива лихва	3 309 490	-	-	-	-	-	3 309 490
Без лихва	-	-	-	-	-	6 774	6 774
Общо пасиви	3 552 648	295 857	9 022	6 467	-	6 774	3 870 768
Фиксирана лихва	164 925	1 895	2 177	6 467	-	-	175 464
Променлива лихва	3 387 723	293 962	6 845	-	-	-	3 688 530
Без лихва	-	-	-	-	-	6 774	6 774

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, 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. 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, изложена на риск. 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 2005

В хиляди лева	Лева и EUR	Други валути	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	107 934	11 385	119 319
Вземания от банки, включително от Централната банка	701 868	126 469	828 337
Вземания от други клиенти	2 868 395	23 694	2 892 089
Финансови активи за търгуване	68 519	22 365	90 884
Други активи	8 670	156	8 826
Вземания от лихви	25 941	970	26 911
Инвестиции обявени за продажба и капиталови инвестиции	210 770	17 484	228 254
Инвестиции сръжани до падеж	107 484	34 802	142 286
Дълготрайни активи	196 905	-	196 905
Общо активи	4 296 486	237 325	4 533 811
Пасиви			
Депозити от банки	139 592	4 974	144 566
Кредити от банки	379 040	-	379 040
Депозити от други клиенти	3 115 398	231 764	3 347 162
Други пасиви	66 381	766	67 147
Задължения по лихви	12 920	394	13 314
Задължения по отсрочени данъци	22 603	-	22 603
Общо пасиви	3 735 934	237 898	3 973 832

Таблица на чуждестранните валути към 31 декември 2004

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 други 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	222 960	22 627	245 587
Инвестиции държани до падеж	98 834	22 778	121 612
Дълготрайни активи	142 707	-	142 707
Общо активи	3 005 496	235 397	3 240 893
Пасиви			
Депозити от банки	7 659	29 346	37 005
Кредити от банки	97 792	-	97 792
Депозити от други 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	15 766	-	15 766
Общо пасиви	2 605 421	233 250	2 838 671

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 контрагентски 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.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банкова група ДСК, възниква вследствие 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 вследствие 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-2005	31-декември-2004
Промишленост	201 838	116 249
Строителство	51 907	39 731
Селско и горско стопанство	30 996	28 979
Транспорт и съобщения	28 563	20 341
Търговия и услуги	215 640	210 910
Други индустриални сектори	112 783	82 901
Частни лица	2 334 769	1 670 021
Общо	2 976 496	2 169 132
Обезценка за несъбираемост	(84 407)	(49 007)
Общо	2 892 089	2 120 125

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 обектна 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 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-2005	31-декември-2004
Обезпечени с ипотека	1 081 120	859 018
Парично обезпечение	29 360	11 884
Други обезпечения *	1 781 609	1 249 223
Общо	2 892 089	2 120 125

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

(4) 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. Управлението на операционния риск включва дейности като идентифициране, регистриране

на операционните събития, измерване на тяхното влияние за банка и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от загуба. 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 собственика Банка ОТП.

Банкова група ДСК има също така

и свързаност с ръководството и служителите на групествата в групата, с дъщерните си и асоциираните си предприятия и с други компании от Банкова група ОТП.

В хиляди лева

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	27 212
Директори и ръководство	Предоставени кредити	3 567
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в ОТП	194 074
Банка ОТП	Получени кредити	119 306
Банка ОТП	Приходи от лихви	2 235
Банка ОТП	Платени такси	143
Банка ОТП	Разходи за лихви	1 067
Банка ОТП	Получени от такси	3 349
Банка ОТП	Форурдни контракти за обмяна на валута	33 348
Банка ОТП	Получена гаранция	53 003

28. ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА

Контрол над групествата в Групата

Банка ДСК АД е компания майка в

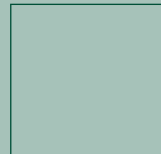
рамките на Банкова група ДСК.

Дъщерни групества	Дял в акционерния капитал %	
	31-декември-2005	31-декември-2004
ДСК Турс ЕООД	100%	100%
Пенсионно-осигурителна компания Родина АД	97%	97%
ДСК Управление на активи	66%	0%
ДСК Транс Секюрити *	100%	100%

* ДСК Транс Секюрити е 100 % собственост на ДСК Турс.

Банка ДСК има инвестиции в следните асоциирани групества

	Дял от капитала %	
	31-декември-2005	31-декември-2004
ДСК Лизинг АД	50%	0%
ЖЗК ДСК-Гаранция АД	26%	26%
ЗК ДСК-Гаранция АД	26%	0%



НЕКОНСОЛИДИРАНИ
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ПО МСФО

БАНКА ДСК
OTP GROUP





ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКА ДСК ЕАД

Ние извършихме одит на неконсолидирания баланс на Банка ДСК ЕАД (Банката) към 31 декември 2005, както и на съответните неконсолидирани отчети за приходите и разходите, промените в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата. Отговорността за изготвянето на този неконсолидиран финансов отчет се носи от ръководството на Банката. Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение върху неконсолидирания финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит беше проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одита така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки. Одитът включва проверка, на базата на тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и на съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас мнение.

По наше мнение неконсолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2005, както и резултатите от дейността, промените в паричните потоци и собствения капитал за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване.

Deloitte Audit
ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

8 март 2006
София



Отчети за приходи и разходи за годините 2005 и 2004

В хиляди лева	Прил.	2005	2004
Приходи от лихви и аналогични приходи		345 115	249 225
Разходи за лихви и други аналогични разходи		(74 323)	(47 584)
Нетен доход от лихви	3	270 792	201 641
Приходи от такси и комисиони		73 013	38 551
Разходи за такси и комисиони		(5 182)	(4 487)
Нетни приходи от такси и комисиони	4	67 831	34 064
Нетни приходи от търговски операции	5	5 900	7 049
Общо приходи от дейността		344 523	242 754
Административни разходи	6	(157 087)	(139 748)
Загуби от обезценка	7	(35 554)	(14 828)
Други приходи	8	3 694	3 021
Печалба преди данъци		155 576	91 199
Данъци	9	(23 908)	(17 822)
Нетна печалба		131 668	73 377

Отчетите за приходи и разходи следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети,

представени на страници 76 до 102. Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолина Маринова

Главен изпълнителен директор



Доротея Николова

прокуриснт

Баланси към 31 декември 2005 и 2004

В хиляди лева	Прил.	31-декември-2005	31-декември-2004
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	10	119 194	104 794
Вземания от банки, включително от			
Централната банка	11	828 337	387 157
Вземания от други клиенти	12	2 892 089	2 120 125
Финансови активи за търгуване	13	88 776	84 470
Други активи	14	9 863	8 892
Вземания от лихви	15	26 878	25 077
Инвестиции, обявени за продажба и			
капиталови инвестиции	16	245 161	261 451
Инвестиции, сръжани до падеж	16	142 286	121 612
Дълготрайни активи	17	186 149	131 543
Общо активи		4 538 733	3 245 121
Пасиви			
Депозити от банки	18	144 566	37 005
Кредити от банки	18	379 040	97 792
Депозити от други клиенти	19	3 347 978	2 637 678
Други пасиви	20	66 075	40 755
Задължения по лихви	21	13 315	10 027
Задължения по отсрочени данъци	22	22 603	15 766
Общо пасиви		3 973 577	2 839 023
Капитал и резерви			
Капитал	23	93 984	93 984
Резерви		471 172	312 114
Общо капитал и резерви		565 156	406 098
Общо пасиви, капитал и резерви		4 538 733	3 245 121
Задбалансови пасиви			
Условни задължения и ангажименти	24	259 171	214 731

Балансите следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирани финансови отчети, представени на

страницы 76 до 102.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолена Маринова

Главен изпълнителен директор



Доротея Николова

прокуриснт

Отчети за паричния поток за годините към 31 декември 2005 и 2004

В хиляди лева	Прил.	2005	2004
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		155 576	91 199
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	7	35 554	14 828
Амортизация		18 637	26 859
Нетен ефект от нереализирана ценова преоценка на инвестиции за търговия		(1 257)	(3 176)
Нетен ефект от нереализирана валутна преоценка		16 596	(9 801)
Други непарични изменения		217	43
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		225 323	119 952
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление на ценни книжа в оборотен портфейл		138	34 346
Намаление/(увеличение) на вземанията от банки		(56)	106
Увеличение на предоставени кредити на други клиенти		(803 593)	(915 547)
Увеличение на други активи		(2 804)	(2 917)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение на депозити от банки		388 809	134 170
Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти		679 751	611 886
Увеличение на други пасиви		20 700	21 853
Нетен паричен поток от основна дейност		508 268	3 849
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(40 801)	(25 366)
Намаление на инвестициите		2 197	35 779
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(38 604)	10 413
Авансово платен данък върху печалбата		(14 140)	(13 546)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		455 524	716
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	25	491 460	490 744
Парични средства и еквиваленти в края на периода	25	946 984	491 460

Отчетите за паричния поток следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети,

представени на страници 76 до 102. Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолина Маринова

Главен изпълнителен директор



Доротея Николова

прокурист

Отчети за промяната на собствения капитал за годините 2005 и 2004

В хиляди лева	Основен капитал	Неразпределена печалба	Задължителни резерви	Преоценъчни резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2004	93 984	96 977	70 389	42 996	304 346
Трансформирани резерви	-	(46 541)	46 541	-	-
Задължения по отсрочени данъци, върху преоценъчния резерв от промяна на данъчната ставка	-	-	-	7 332	7 332
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	1 398	-	(1 398)	-
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба, нетно от данъци	-	-	-	372	372
Нетна печалба за годината	-	73 377	-	-	73 377
Салдо към 31 декември 2004, преди преизчисление	93 984	125 211	116 930	49 302	385 427
Преизчисление от промяна на счетоводни стандарти – преоценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба, нетно от данъци	-	-	-	20 671	20 671
Салдо към 31 декември 2004, преизчислено	93 984	125 211	116 930	69 973	406 098
Трансформирани резерви	-	(79 678)	79 678	-	-
Преоценъчен резерв от дълготрайни активи	-	-	-	32 442	32 442
Задължения по отсрочени данъци върху преоценъчния резерв от дълготрайни активи	-	-	-	(4 867)	(4 867)
Задължения по отсрочени данъци върху преоценъчния резерв от финансови активи за продажба	-	-	-	123	123
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	1 635	-	(1 635)	-
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(308)	(308)
Нетна печалба за периода	-	131 668	-	-	131 668
Салдо към 31 декември 2005	93 984	178 836	196 608	95 728	565 156

Отчетите за промяна на собствения капитал следва да се разглеждат заедно с приложенията, които са неразделна част от неконсолидираните финансови отчете-

ти, представени на страници 76 до 102.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 08 март 2006 г.



Виолина Маринова

Главен изпълнителен директор



Доротея Николова

прокурист

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И ПРАВЕН СТАТУТ

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 Банка ДСК ЕАД („Банката“) 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 на Банката 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. База за изготвяне

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, включително променените и нови

стандартите, в сила за отчетни периоди започващи след 1 януари 2005 г.

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева.

Банката изготвя и консолидирани отчети за Банкова Група ДСК, които са издадени на 08 март 2006 г. Дъщерните и асоциираните предприятия, които влизат в Банкова Група ДСК са представени в бележка 27.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на историческата цена, с изключение на преоценката по справедлива стойност на финансовите активи за търгуване, както и инвестициите обявени за продажба и дериватните финансови инструменти, 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 с ефекта от хиперинфлацията, където е необходимо и впоследствие са преоценени по справедлива стойност.

в. Ефект от прилагането на нови или променени стандарти, в сила от 01 януари 2005 г.

Най-съществените ефекти върху финансовия отчет са свързани с промените на МСС 39 “Финансови инструменти – признаване и оценка”, в сила от 01 януари 2005 г. Класификацията на финансовите активи в група “Кредити и аванси възникнали в предприятието”, използвана от Банката за класифициране на някои от инвестициите си в ценни книжа до 31 декември 2004 г., не съществува съгласно променения МСС 39. В резултат на това, Банката е

реклафицирала съществуващите ценни книжа, класифицирани в група кредити, възникнали при Банката и оценени по амортизирана стойност към 31 декември 2004 г. в размер на 196 514 хил.лв. В група инвестиции, обявени за продажба, като същевременно

ги е отчела по справедлива стойност в размер на 220 833 хил.лв. Разликата от 24 319 хил.лв., нетно от отсрочени данъчни задължения в размер на 3 648 хил.лв., е представена като преизчисление на преоценъчния резерв към 31 декември 2004 г.

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 първоначални такси по кредити, на сконто и премии или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвените инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги предоставяни от 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 валиден 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.

в. Финансови инструменти

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

(1) Класификация

Финансови активи гържани за търговия са тези, които Банка ДСК ЕАД гържи основно с цел бърза ликвидност и печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел, 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 отчитат като активи за търгуване. Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване. Кредити и вземания предоставени от Банката са тези инструменти, посредством които Банката осигурява парични средства в качеството ѝ на кредитор. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти.

Финансови активи, гържани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Банка ДСК ЕАД има намерението и възможността да гържи до падеж. Те включват определени закупени заеми или аванси към банки и други клиенти, както и някои гългови инструменти. Финансови активи за продажба са всички активи, които не могат да бъдат класифицирани като инструменти за търгуване, кредити и вземания предоставени от Банка ДСК ЕАД или ценни книжа гържани до падеж. Тези инструменти включват депозити на паричния пазар, както и някои гългови и капиталови инвестиции.

(2) Признаване

Банка ДСК ЕАД първоначално отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба в деня на уреждане. От този момент всички увеличения и намаления, свързани с промяна на справедливата стойност на активите, се признават в баланса на всяка отчетна дата.

Финансовите активи гържани до падеж, се признават от датата на уреждане.

(3) Оценяване

Финансовите инструменти първоначално се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката. След първоначалното им признаване, финансовите инструменти гържани за търговия 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 загуби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания, предоставени от Банка ДСК ЕАД, и финансови активи, гържани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност минус загуби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база на метода на ефективния лихвен процент. Първоначалните такси по кредити, 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 техниките 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 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 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 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.

г. Парични средства и парични еквиваленти

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

г. 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.

За целите на оценяването на капиталовите инвестиции, след първоначалното им признаване, те се класифицират като финансови активи обявени за продажба. Когато справедливата стойност на тези инвестиции не може надеждно да се

определи, тези активи се представят в отчетите по цена на придобиване. В капиталовите инвестиции се включват и инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества, които също се отчитат по цена на придобиване.

е. Вземания от банки и други клиенти

Вземанията от банки и други клиенти представляват депозити в банки и отпуснати кредити на корпоративни и индивидуални клиенти на базата на договори със съответен погасителен план, сума, валута, лихвени условия, обезпечение и други условия по договора. Кредитите и вземанията се отчитат нетно като се приспада стойността на обезценка, до размера на очакваната възстановима сума на вземанията (виж счетоводна политика (и)).

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 Банка ДСК ЕАД прилага специфичен метод за идентифициране на загубата или печалбата. Финансови инструменти, държани до падеж и кредитите и вземанията, предоставени от 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 продадения актив се начислява за периода до падежа на сделката и се отчита 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 който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

Отпуснати кредити и аванси и кредити, гържани до падеж

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси и на откупени дългове, класифицирани като активи гържани 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 Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Земята, сградите, оборудването и транспортните средства се отчитат по справедлива стойност и периодично се определя чрез оценка от професионални квалифицирани оценители. Справедливата стойност на останалите дълготрайни материални активи е тяхната пазарна стойност.

Преоценката на дълготрайните материални активи се извършва актив по актив на база пропорционално преизчисление отчетната стойност на актива и натрупаните за него амортизации към датата на преоценка. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава в намаление на преоценъчен резерв, като в случай на недостиг разликата се отчита като разход в отчета за приходи и разходи. Преоценка на земи и сгради е извършена през 2002 и 2005 година.

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 историческата или преоценената стойност на дълготрайните активи в продължение на очаквания срок на тяхното използване.

В следващата таблица са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
– Сгради	2 и 4
– Машини, производствено оборудване и апаратура	30
– Леки автомобили	25
– Транспортни средства (без леки автомобили)	10
– Компютри, съобразно клас и полезен живот	20, 25, 33 и 50
– Стопански инвентар и други амортизируеми активи	15

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им 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, съобразно клас и полезен живот	20, 25 и 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 балансните пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност съгласно финансовите отчети и стойностите, приети 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	2005	2004
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Приходи от лихви и аналогични приходи са от:		
Вземания от банки	8 008	3 659
Вземания от други клиенти	313 488	218 583
Финансови инструменти за търгуване и инвестиции	23 619	26 983
Общо	345 115	249 225
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Разходи за лихви и аналогични разходи са от:		
Депозити от банки	(1 329)	(507)
Депозити от други клиенти	(72 994)	(47 077)
Общо	(74 323)	(47 584)
Нетни приходи от лихви	270 792	201 641

4. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

В хиляди лева	2005	2004
Приходи от такси и комисиони		
в български лева		
Плащания	17 013	12 729
Кредити	26 144	13 038
Депозити	21 363	10 064
Други	369	156
	64 889	35 987
в чуждестранна валута		
Плащания	6 304	2 116
Кредити	1 095	162
Депозити	383	242
Други	342	44
	8 124	2 564
Общо	73 013	38 551
Разходи за такси и комисиони		
в български лева	(4 459)	(2 621)
в чуждестранна валута	(723)	(1 866)
Общо	(5 182)	(4 487)
Нетни приходи от такси и комисиони	67 831	34 064

5. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

В хиляди лева	2005	2004
Нетен резултат от търговски операции от:		
ценни книжа	2 280	6 205
промени във валутните курсове	3 620	844
Нетни приходи от търговски операции	5 900	7 049

6. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

В хиляди лева	2005	2004
Административните разходи са от:		
Разходи за служители и членове		
на Управителния и Надзорния съвет	67 383	56 113
Провизии за обезщетения по Кодекса на труда	1 271	-
Разходи за материали, наеми и услуги	49 336	40 250
Амортизации	18 637	26 859
Вноски към гаранционния фонд	11 064	9 102
Административни, разходи за маркетинг и други разходи	9 396	7 424
Общо	157 087	139 748

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.
През 2005 г. за първи път на база

актвърска оценка Банката формира провизии за регламентираните обезщетения по Кодекса на труда и ги включи във финансовите си отчети, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала".

7. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

В хиляди лева	2005	2004
Начислени разходи за провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	(68 585)	(39 204)
Приходи от реинтегрирани провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	33 031	24 376
Нетни загуби от обезценка	(35 554)	(14 828)

8. ДРУГИ ПРИХОДИ

В хиляди лева	2005	2004
Приходи от нефинансови услуги	1 593	1 568
Печалба от продажба на дълготрайни активи	697	42
Приходи от глоби и неустойки	14	18
Други приходи	1 390	1 393
Общо	3 694	3 021

9. ДАНЪЦИ

В хиляди лева	2005	2004
Текущ данък	(24 175)	(17 974)
Отсрочени данъци (Виж приложение 22)	267	152
Разходи за данъци върху печалбата	(23 908)	(17 822)

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 15 % за 2005 г. и 19,5 % за 2004 г.

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Парични средства в каса		
в лева	85 534	77 670
в чуждестранна валута	26 997	23 850
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	6	7
в чуждестранна валута	6 657	3 267
Общо	119 194	104 794

11. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОТ ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

а. Анализ по видове

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Депозити при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	101 000	7 000
в чуждестранна валута	420 959	136 565
Блокирани средства при чуждестранни кореспонденти		
	547	491
Парични средства в Централната банка		
в лева	191 219	212 320
в чуждестранна валута	114 612	29 346
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване		
	-	1 435
Общо	828 337	387 157

б. Географски анализ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Местни банки	536 994	271 615
Чуждестранни банки	291 343	115 542
Общо	828 337	387 157

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 282 930 хил.лв. към 31 декември 2005 и 234 792 хил. лв. към 31 декември 2004 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 до-

говор 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. Репо-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, а към 31 декември 2005 г. отворени репо-сделки няма.

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ ДРУГИ КЛИЕНТИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Физически лица		
в български лева		
вземания по потребителски кредити	1 729 735	1 290 570
вземания по жилищни кредити	470 761	336 876
в чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	13 178	3 288
вземания по жилищни кредити	121 095	39 286

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Предприятия		
в български лева		
Вземания по кредити за оборотни средства	295 293	206 938
Вземания по инвестиционни кредити	84 942	76 963
в чуждестранна валута		
Вземания по кредити за оборотни средства	213 622	118 994
Вземания по инвестиционни кредити	46 199	94 772
Бюджет		
в български лева	1 671	1 445
Намаление на обезценка на вземания от		
други клиенти	(84 407)	(49 007)
Вземания от други клиенти	2 892 089	2 120 125

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Салдо към 1 януари	49 007	35 014
Нетна промяна за годината	35 538	14 791
Намаление	(138)	(798)
Салдо към 31 декември	84 407	49 007

Лихвените проценти по кредити към 31 декември 2005 варират в следните диапазони: вземания от физически лица

от 3.80 % до 19.95 %; вземания от предприятия от 3.25 % до 14.50 %; вземания от бюджета от 5.49 % до 13.50 %

13. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Български ДЦК в лева	31 983	36 040
Български ДЦК във валута	41 972	42 502
Друг сържавен дълг	9 675	-
Корпоративни ценни книжа във валута	4 974	4 320
Положителна справедлива стойност на деривати	172	1 608
Общо	88 776	84 470

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България и други сържави, включват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, деноминирани в лева, щатски долари и евро. Лихвеният доход от деноминирани в лева сържавни ценни книжа е между 3.50 % и 9.00 %, на

деноминирани в щатски долари – 3.29 % и за евро сържавни ценни книжа – между 2.16 % и 7.50 %. Ценните книжа на други сържави са в евро. Лихвеният им доход е между 2.5 % и 4.75 %. Корпоративните книжа са в щатски долари с лихвен доход – 4.75 %.

14. ДРУГИ АКТИВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Разходи за бъдещи периоди	1 373	846
Материали, резервни части	1 837	1 740
Активи за препродажба	133	154
Други активи	7 280	6 902
Обезценка	(760)	(750)
Общо	9 863	8 892

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ ЛИХВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Физически лица		
в български лева	11 899	11 084
в чуждестранна валута	515	200
Предприятия		
в български лева	580	511
в чуждестранна валута	298	660
Бюджет		
в български лева	2	2
Банки		
в български лева	12	1
в чуждестранна валута	413	23
Инвестиции		
в български лева	3 968	4 614
в чуждестранна валута	9 191	7 982
Общо	26 878	25 077

16. ИНВЕСТИЦИИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход, свържани до падеж	61 636	69 579
Държавни ценни книжа, свържани до падеж	52 706	37 520
Чуждестранни ценни книжа, свържани до падеж	27 944	14 513
Общо ЦК свържани до падеж	142 286	121 612
Капиталови инвестиции и други финансови инструменти с фиксиран доход, обявени за продажба	54 958	39 447
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	5 280	1 171
Държавни ценни книжа, обявени за продажба	164 669	182 919
Чуждестранни ценни книжа, обявени за продажба	20 254	37 914
Общо ЦК обявени за продажба и капиталови инвестиции	245 161	261 451
Общо инвестиции	387 447	383 063

Активите на Банка ДСК в инвестиционния портфейл включват инвестиции, сгържани до падеж, обявени за продажба и капиталови инвестиции. Дългови и други финансови инструменти с фиксиран доход, сгържани до падеж, включват корпоративни облигации на ТБ Алианс България в ЕВРО с лихвен доход 6.125 %, и Райфайзенбанк България в щатски долари с лихвен доход 4.75 %, както и сгържавни ценни книжа в лева, емитирани от МФ с лихвен доход между 3.5 – 7.5 %.

Държавните ценни книжа в лева, класифицирани в категория обявени за продажба, се отчитат по справедлива стойност. Лихвите по тези ценни книжа са между 3.61 – 7.5 %.

Чуждестранните ценни книжа, класифицирани в категория обявени за продажба, представляват лихвоносни и дисконтови ценни книжа, геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва 3.125 %, а тези геноминирани в щатски долари с лихва между 2.375 – 4.625 %.

Държавни ценни книжа сгържани до падеж

включват дългосрочни облигации в ЕВРО с лихва между 5.75 – 7.25 % и в щатски долари с лихва 3.29 %.

Чуждестранни ценни книжа, сгържани до падеж, включват ценни книжа геноминирани в ЕВРО и щатски долари. Ценните книжа геноминирани в ЕВРО са с лихва между 2.288 – 6.25 %, а тези геноминирани в щатски долари са с лихва между 3.50 – 10.00 %.

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 сгърщери 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 декември 2005

В хиляди лева	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
Дългови и други финансови инструменти			
с фиксиран доход, сгържани до падеж	61 636	64 905	3 269
Държавни ценни книжа, сгържани до падеж	52 706	55 792	3 086
Чуждестранни ценни книжа, сгържани до падеж	27 944	27 982	38
Капиталови инвестиции и други финансови инструменти с фиксиран доход, обявени за продажба	54 958	54 958	-
Други финансови инструменти с нефиксиран доход, обявени за продажба	5 280	5 280	-
Държавни ценни книжа, обявени за продажба	164 669	164 669	-
Чуждестранни ценни книжа, обявени за продажба	20 254	20 254	-
Общо	387 447	393 840	6 393

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 2004	109 097	37 192	1 700	9 120	44	21 156	6 157	184 466
Придобити	899	52	225	47	2	119	43 106	44 450
Излезли от употреба/отписани	(3)	(3 767)	(736)	(160)	(23)	(30)	(3 395)	(8 114)
Прехвърлени от разходи за придобиване	2 837	15 805	-	1 963	-	5 616	(26 221)	-
Ефект от преоценка 2005	34 832	-	-	-	-	-	-	34 832
Състояние към								
31 декември 2005	147 662	49 282	1 189	10 970	23	26 861	19 647	255 634
Амортизация								
Състояние към								
31 декември 2004	7 742	23 640	560	3 764	13	17 204	-	52 923
Начислена през годината	4 121	9 261	287	1 360	-	3 443	-	18 472
На излезлите от употреба	(1)	(3 768)	(361)	(133)	(8)	(29)	-	(4 300)
Ефект от преоценка 2005	2 390	-	-	-	-	-	-	2 390
Състояние към								
31 декември 2005 г.	14 252	29 133	486	4 991	5	20 618	-	69 485
Нетна балансова стойност								
Към 31 декември 2005	133 410	20 149	703	5 979	18	6 243	19 647	186 149
Към 31 декември 2004	101 355	13 552	1 140	5 356	31	3 952	6 157	131 543

18. ДЕПОЗИТИ И КРЕДИТИ ОТ БАНКИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Депозити от банки		
Срочни депозити	144 525	36 897
Разплащателни сметки	41	108
Общо депозити от банки	144 566	37 005
Кредити от банки		
Краткосрочни кредити във валута	97 792	-
Дългосрочни кредити във валута	281 248	97 792
Общо кредити от банки	379 040	97 792

На 27.07.2005 г. ОТП Банк отпусна на Банка ДСК ЕАД едногодишна кредитна линия в размер на 50 000 хил. EUR. Лихвата по кредита е тримесечен EURIBOR + 0.40 пункта. Към 31 декември 2005 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

На 30 ноември 2004 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR по проект за кредитиране на малки и средни предприятия. Първото усвояване е извършено на 4 април 2005 г. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1.50 пункта. Към 31 декември 2005 г. кредитът е усвоен в размер на 2 500 хил. EUR.

На 30 ноември 2004 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR – Рамково кредитно споразумение за енергийна ефективност и енергия от възобновяеми енергийни източници. Първото усвояване е извършено на 4 април 2005 г. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1.50 пункта. Към 31 декември 2005 г. кредитът е усвоен в размер на 1 000 хил. EUR.

На 28 юли 2005 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR

– Рамкова кредитна линия за енергийна ефективност на дома. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1.30 пункта. Към 31 декември 2005 г. кредитът е усвоен в размер на 300 хил. EUR.

Отпуснатия на 17 декември 2004 г. тригодишен синдикиран кредит на обща стойност 140 000 хил. EUR е усвоен в пълен размер. Лихвата по кредита е равна на тримесечния EURIBOR + 0.65 пункта, а от 27 октомври 2005 г. тримесечен EURIBOR + 0.625 пункта, поради повишен кредитен рейтинг на България от Standard & Poor's – BBB. 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, клон Дъблин; Лојдс Ти Ес Би Банк; Санпаоло ИМИ;
- Организатори – Американ Експрес Банк; Банк Аустрия Кредитанцалт; 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-2005	31-декември-2004
Граждани		
в български лева		
срочни депозити	1 051 293	866 390
безсрочни депозити	945 881	823 554
в чуждестранна валута		
срочни депозити	527 554	417 772
безсрочни депозити	186 714	144 300
Предприятия		
в български лева		
срочни депозити	109 347	83 862
безсрочни депозити	335 095	200 076
в чуждестранна валута		
срочни депозити	11 551	3 925
безсрочни депозити	37 659	19 504

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Бюджет		
в български лева		
срочни депозити	17 703	625
безсрочни депозити	38 223	51 408
в чуждестранна валута		
срочни депозити	49 141	-
безсрочни депозити	2 193	867
Финансови институции		
в български лева		
срочни депозити	30 899	22 657
безсрочни депозити	4 177	2 569
в чуждестранна валута		
срочни депозити	-	-
безсрочни депозити	548	169
Общо	3 347 978	2 637 678

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2005 варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0.20% до 7.25%; депозити

от предприятия от 0.20% до 5.75%; депозити от бюджета от 0.20% до 5.30%; депозити от финансови институции от 0.20% до 6.50%.

20. ДРУГИ ПАСИВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Задължения към гържавния бюджет – данъци	8 281	4 231
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	6 725	10 982
Задължения към служители и ръководство	30 495	16 112
Преводи за изпълнение	8 718	4 282
Отрицателна справедлива стойност на деривати	144	1 608
Други	11 712	3 540
Общо	66 075	40 755

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИХВИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Граждани		
в български лева		
	9 973	8 049
в чуждестранна валута		
	1 407	1 063
Предприятия		
в български лева		
	822	870
в чуждестранна валута		
	127	6
Бюджет		
в български лева		
	113	7
в чуждестранна валута		
	93	-
Банки		
в български лева		
	34	17
в чуждестранна валута		
	746	15
Общо	13 315	10 027

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 година, поради което ефект върху преоценъчните резерви през 2005 г. от промяна в данъчната ставка няма.

Сумата на отсрочените данъци се отнася за следните активи и пасиви

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетна стойност	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Обезщетения по КТ при пенсиониране	(190)	-	-	-	(190)	-
Обезценка на кредити по МСС 39	-	-	2 269	-	2 269	-
Финансови активи, обявени за продажба	(21)	(2)	3 702	3 715	3 681	3 713
Предоставени кредити на други клиенти	(112)	(183)	-	-	(112)	(183)
Дълготрайни активи	(289)	(299)	17 368	12 789	17 079	12 490
Други (неизползвани отпуски)	(124)	(254)	-	-	(124)	(254)
Нетно (активи)/ пасиви по отсрочени данъци	(736)	(738)	23 339	16 504	22 603	15 766

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 2005 година е

115 778 хил.лв. и към 31 декември 2004 година е 85 257 хил.лв. 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 към	Признати	Формирани	Признати	Салдо към
	31.12.	в ОПР	през годината	в капитала	31.12.
	2004	2005	2005	2005	2005
Обезщетения по КТ при пенсиониране	-	(190)	-	-	(190)
Обезценка на кредити по МСС 39	-	-	2 269	-	2 269
Финансови активи, обявени за продажба	3 713	-	91	(123)	3 681
Предоставени кредити на други клиенти	(183)	71	-	-	(112)
Дълготрайни активи	12 490	(278)	4 867	-	17 079
Други (неизползвани отпуски)	(254)	130	-	-	(124)
Общо	15 766	(267)	7 227	(123)	22 603

23. КАПИТАЛ

а. Номинална стойност на поименните акции

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Обикновени, поименни акции с право на глас	93 984	93 984

б. Неразпределена печалба

Неразпределената печалба включва 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 минимум 20% от печалбата за текущата година след облагане с данъци и преди изплащане на дивиденди за формиране на задължителни резерви. Това трябва да продължи, докато задължителните резерви достигнат 1,25 % от сумата на активите по баланс и условните задължения.

24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

а. Загбалансови задължения и ангажименти

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Задължения по съдебни искове срещу банката	3 817	3 502
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	11 872	6 225
в чуждестранна валута	73 509	57 115
	85 381	63 340
Ангажименти по договорени неизтеглени кредити		
в български лева	110 679	53 931
в чуждестранна валута	24 410	59 414
	135 089	113 345
Ангажименти по форуърд и спот – продажби	34 884	34 544
Общо	259 171	214 731

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 Банк, Унгария. 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 договорни задължения.

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само загбалансов 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 очаквани бъдещи парични потоци.

в. Правни искиове

Правните искиове срещу Банката (главници и законни лихви) възлизат приблизително на 3 817 хиляди лева към 31 декември 2005 г. В тази сума не се включват съдебни искиове срещу Банката 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 3 621 хиляди български лева. По потенциалните

задължения не са начислени провизии във финансовите отчети, тъй като ръководството вярва, че изхода от правните искиове ще бъде преобладаващо в полза на Банката.

г. Активи, предоставени като обезпечения

Към 31 декември 2005 Банка ДСК ЕАД е заложила държавни ценни книжа в размер на 115 246 хил. лв. като обезпечения по привлечени средства от Държавния бюджет.

25. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Парични средства в каса	112 532	101 520
Разплащателна сметка в Централната банка	305 830	241 666
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	528 622	148 274
Общо	946 984	491 460

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 справед-

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

(1) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейността 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 2005

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Наг 5 год.	Без мату- ритет	Общо
Активи							
Парични средства и парични еквиваленти	119 194	-	-	-	-	-	119 194
Вземания от банки, включително от Централната банка	828 337	-	-	-	-	-	828 337
Вземания от други клиенти	197 332	137 843	565 894	1 270 625	720 395	-	2 892 089
Финансови активи за търгуване	176	-	13 444	33 396	41 760	-	88 776
Други активи	9 863	-	-	-	-	-	9 863
Вземания от лихви	18 984	3 566	2 865	1 258	205	-	26 878
Инвестиции, обявени за продажба и капиталови инвестиции	3 582	-	-	127 335	93 991	20 253	245 161
Инвестиции, сръжани до падеж	4 215	-	15 899	110 907	11 265	-	142 286
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	186 149	186 149
Сума на активите	1 181 683	141 409	598 102	1 543 521	867 616	206 402	4 538 733
Пасиви							
Депозити от банки	144 015	-	551	-	-	-	144 566
Кредити от банки	-	-	97 792	281 248	-	-	379 040
Депозити от други клиенти	2 549 910	314 065	479 240	4 763	-	-	3 347 978
Други пасиви	66 075	-	-	-	-	-	66 075
Задължения по лихви	4 300	3 633	5 270	112	-	-	13 315
Задължения по отсрочени данъци	-	-	-	22 603	-	-	22 603
Общо пасиви	2 764 300	317 698	582 853	308 726	-	-	3 973 577
Разлика в срочността на активите и пасивите	(1 582 617)	(176 289)	15 249	1 234 795	867 616	206 402	565 156

Анализът на срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите с договорен матуритет до 1 месец

се подновяват на падежа, следователно формират една относително стабилна основа на депозитната база.

Матуритетна структура към 31 декември 2004

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 го до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Наг 5 год.	Без мату- ритет	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	-	-	19 565	114 083	110 287	17 516	261 451
Инвестиции, свържани до падеж	-	1 503	13 920	83 429	22 760	-	121 612
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	131 543	131 543
Сума на активите	589 231	97 217	528 790	1 294 903	585 921	149 059	3 245 121
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	-	-	-	15 766	-	-	15 766
Общо пасиви	2 080 347	256 139	384 816	117 721	-	-	2 839 023
Разлика в срочността на активите и пасивите							
	(1 491 116)	(158 922)	143 974	1 177 182	585 921	149 059	406 098

Анализът на срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от депозитите с договорен матуритет до 1 месец се подновяват на падежа, следователно формират 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 лих-

вените 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 2005

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Наг 2 години	Без лихва	Общо
Парични средства и							
парични еквиваленти	1 911	-	-	-	-	117 283	119 194
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	1 911	-	-	-	-	-	1 911
Без лихва	-	-	-	-	-	117 283	117 283
Вземания от банки, вкл.							
от Централната банка	522 423	-	-	-	-	305 914	828 337
Фиксирана лихва	521 959	-	-	-	-	-	521 959
Променлива лихва	464	-	-	-	-	-	464
Без лихва	-	-	-	-	-	305 914	305 914
Вземания от други клиенти	2 677 728	2 161	24 757	13 732	173 675	36	2 892 089
Фиксирана лихва	17 020	2 161	24 757	13 732	173 675	-	231 345
Променлива лихва	2 660 708	-	-	-	-	-	2 660 708
Без лихва	-	-	-	-	-	36	36
Финансови активи за търгуване	29 010	4 040	13 444	6 157	35 953	172	88 776
Фиксирана лихва	4	-	13 444	6 157	35 953	-	55 558
Променлива лихва	29 006	4 040	-	-	-	-	33 046
Без лихва	-	-	-	-	-	172	172
Инвестиции, обявени за продажба							
и капиталови инвестиции	8 862	1 010	-	6 471	208 565	20 253	245 161
Фиксирана лихва	3 582	-	-	6 471	208 565	-	218 618
Променлива лихва	5 280	1 010	-	-	-	-	6 290
Без лихва	-	-	-	-	-	20 253	20 253
Инвестиции, свържани до падеж	9 007	5 568	12 583	46 829	68 299	-	142 286
Фиксирана лихва	2 259	-	12 583	46 829	68 299	-	129 970
Променлива лихва	6 748	5 568	-	-	-	-	12 316
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Общо активи	3 248 941	12 779	50 784	73 189	486 492	443 658	4 315 843
Фиксирана лихва	544 824	2 161	50 784	73 189	486 492	-	1 157 450
Променлива лихва	2 704 117	10 618	-	-	-	-	2 714 735
Без лихва	-	-	-	-	-	443 658	443 658
Депозити от банки	144 015	-	551	-	-	-	144 566
Фиксирана лихва	144 015	-	551	-	-	-	144 566
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Кредити от банки	78 233	293 962	6 845	-	-	-	379 040
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	78 233	293 962	6 845	-	-	-	379 040
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	3 331 216	1 895	1 626	6 467	-	6 774	3 347 978
Фиксирана лихва	20 910	1 895	1 626	6 467	-	-	30 898
Променлива лихва	3 310 306	-	-	-	-	-	3 310 306
Без лихва	-	-	-	-	-	6 774	6 774
Общо пасиви	3 553 464	295 857	9 022	6 467	-	6 774	3 871 584
Фиксирана лихва	164 925	1 895	2 177	6 467	-	-	175 464
Променлива лихва	3 388 539	293 962	6 845	-	-	-	3 689 346
Без лихва	-	-	-	-	-	6 774	6 774

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 Евроразона.

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 изложена на риск.

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 2005

В хиляди лева	Лева и EUR	Други валути	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	107 809	11 385	119 194
Вземания от банки, включително от Централната банка	701 868	126 469	828 337
Вземания от други клиенти	2 868 343	23 746	2 892 089
Финансови активи за търгуване	66 411	22 365	88 776
Други активи	9 707	156	9 863
Вземания от лихви	25 908	970	26 878
Инвестиции обявени за продажба и капиталови инвестиции	227 677	17 484	245 161
Инвестиции сръжани до падеж	107 484	34 802	142 286
Дълготрайни активи	186 149	-	186 149
Общо активи	4 301 356	237 377	4 538 733
Пасиви			
Депозити от банки	139 592	4 974	144 566
Кредити от банки	379 040	-	379 040
Депозити от други клиенти	3 116 214	231 764	3 347 978
Други пасиви	65 309	766	66 075
Задължения по лихви	12 921	394	13 315
Задължения по отсрочени данъци	22 603	-	22 603
Общо пасиви	3 735 679	237 898	3 973 577

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 други 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	238 824	22 627	261 451
Инвестиции сръжани до падеж	98 834	22 778	121 612
Дълготрайни активи	131 543	-	131 543
Общо активи	3 009 724	235 397	3 245 121
Пасиви			
Депозити от банки	7 659	29 346	37 005
Кредити от банки	97 792	-	97 792
Депозити от други 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	15 766	-	15 766
Общо пасиви	2 605 773	233 250	2 839 023

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 смете 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 контрагентски риск, прилагани от Банка ДСК ЕАД. Рискът някои 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. Основният кредитен риск, на който е изложена Банка ДСК ЕАД, възниква вследствие 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 задбалансов кредитен риск вследствие 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 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-2005	31-декември-2004
Промисленост	201 838	116 249
Строителство	51 907	39 731
Селско и горско стопанство	30 996	28 979
Транспорт и съобщения	28 563	20 341
Търговия и услуги	215 640	210 910
Други индустриални сектори	112 783	82 901
Частни лица	2 334 769	1 670 021
Общо	2 976 496	2 169 132
Обезценка за несъбираемост	(84 407)	(49 007)
Общо	2 892 089	2 120 125

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 гържавни ценни книжа, или друга собственост. Предоставената по-голяма таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:

В хиляди лева	31-декември-2005	31-декември-2004
Обезпечени с ипотека	1 081 120	859 018
Парично обезпечение	29 360	11 884
Други обезпечения *	1 781 609	1 249 223
Общо	2 892 089	2 120 125

* 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. Управлението на операционния риск включва дейности като идентифициране, регистриране на операционните събития, измерване на тяхното влияние за банка и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от загуба. 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 рисковете 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	Отчетна стойност към 31.12.2005
Дъщерни предприятия:		
ДСК Турс ЕООД	100%	8 491
Пенсионно-осигурителна компания Родина АД	97%	7 373
ДСК Управление на активи	66%	462
ДСК Транс Секюрити *	100%	2 225
Асоциирани предприятия:		
ДСК Лизинг АД	50%	61
ЖЗК ДСК-Гаранция АД	26%	892
ЗК ДСК-Гаранция АД	26%	574
Общо		20 078

* ДСК Транс Секюрити е 100 % собственост на ДСК Турс.

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 08 март 2006 г.

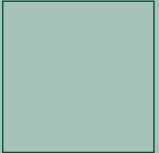
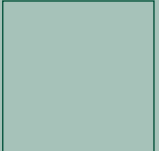
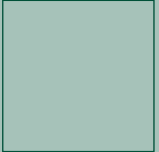
28. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Банка ДСК ЕАД има свързаност със служителите, директорите и ръководството на Банката, с дъщерните и асоциираните си предприятия, със собственика Банка ОТП и другите

компании в Банкова група ОТП. Сделките със свързани лица се осъществяват по пазарни условия. Сделките със свързани лица към 31 декември 2005 и за годината, приключваща на тази дата са:

В хиляди лева

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	27 212
Директори и ръководство	Предоставени кредити	3 567
Дъщерни предприятия	Разплащателни и депозитни сметки	817
Дъщерни предприятия	Разходи за лихви	19
Дъщерни предприятия	Получени наеми	112
Дъщерни предприятия	Получени такси	3
Дъщерни предприятия	Други вземания	2 355
Асоциирани предприятия	Разплащателни и депозитни сметки	5 050
Асоциирани предприятия	Разходи за лихви	37
Асоциирани предприятия	Получени такси	12
Асоциирани предприятия	Предоставен кредит	391
Асоциирани предприятия	Приходи от лихви	2
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в ОТП	194 074
Банка ОТП	Получени кредити	119 306
Банка ОТП	Приходи от лихви	2 235
Банка ОТП	Платени такси	143
Банка ОТП	Разходи за лихви	1 067
Банка ОТП	Получени от такси	3 349
Банка ОТП	Форуърдни контракти за обмяна на валута	33 348
Банка ОТП	Получена гаранция	53 003



ДОПЪЛНИТЕЛНА
ИНФОРМАЦИЯ

БАНКА ДСК
OTP GROUP

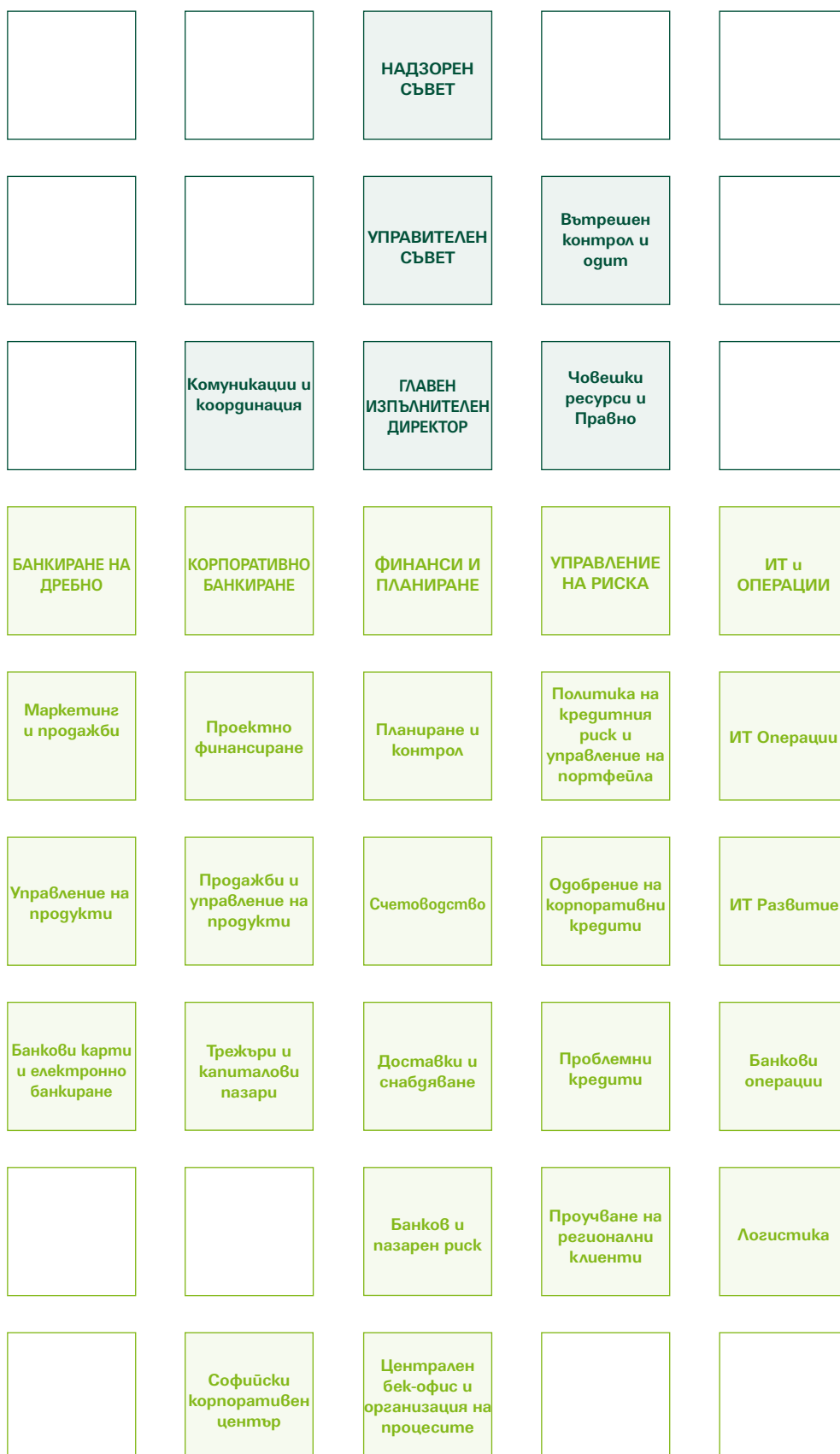




OSK BANK



ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА БАНКА ДСК



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 Шпедер
Зам.-председател на
НС на БАНКА ДСК



Ласло Волф
Зам.-председател на
НС на БАНКА ДСК



Дюла Пан
член на
НС на БАНКА ДСК

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ



Виолина Маринова
Председател на УС,
Главен изпълнителен
директор



Калин Клисаров
член на УС,
изпълнителен директор,
Управление на риска

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ



Диана Митева

*член на УС,
изпълнителен директор,
Банкиране на дребно*



Мирослав Вичев

*член на УС и прокурист,
ИТ и операции*



Николай Борисов

*прокурист,
Корпоративно банкиране*



Доротея Николова

*прокурист,
Финанси и планиране*

През 2005 г. бяха направени следните промени:

- Г-жа Виолина Маринова е председател на УС и Главен изпълнителен директор, в сила от 1 януари 2005 г.
- Г-жа Доротея Николова е прокурист, в сила от 1 януари 2005 г.
- Г-н Калин Клисаров бе заличен като прокурист и вписан като изпълнителен директор от 3 май 2005 г.

През 2006 г. бяха направени следните промени:

- Г-н Георги Желев бе заличен като член на УС и изпълнителен директор, в сила от 1 май 2006 г.
- Г-н Николай Борисов бе вписан като прокурист, в сила от 1 май 2006 г. и стана ръководител Корпоративно банкиране
- Г-жа Диана Митева, ръководител направление Корпоративно банкиране, замени г-н Георги Желев като ръководител направление Банкиране на дребно, в сила от 1 май 2006 г.

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. Deutsche Bank AG , Frankfurt am Main
8. ING, Belgium SA/NV
9. Zuercher Kantonalbank, Zurich
10. Lloyds TSB Bank Ltd., London
11. Bank of Montreal, Toronto

Допълнителна информация

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

Емил Христов

началник управление
“Банкови операции”
е-mail: ehristov@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 06

Мариян Предев

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

Костагин Караджов

директор дирекция
“Продажби и управление на продукти”
е-mail: kkaradjov@dskbank.bg
тел: 02. 939 15 65

Юрий Генев

началник управление
“ИТ операции”
е-mail: ygenov@dskbank.bg
тел: 02. 939 14 00

Мариета Панчева

началник управление
“Стратегическо и оперативно
планиране и контрол”
е-mail: marieta.pancheva@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 34

Камелия Величкова

директор дирекция
“Комуникации и корпорация”
е-mail: kamelia.velichkova@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 74

Антонела Попова

директор дирекция
“Кореспонгентско банкиране”
е-mail: arorova@dskbank.bg
тел: 02. 939 11 18

Пенчо Савов

директор дирекция
“Банкови карти и електронно банкиране”
е-mail: psavov@dskbank.bg
тел: 02. 939 15 15

Милена Бурнаска

началник управление
“Маркетинг и продажби”
е-mail: milena.burnaska@dskbank.bg
тел: 02. 939 15 17

Гергана Шумкова

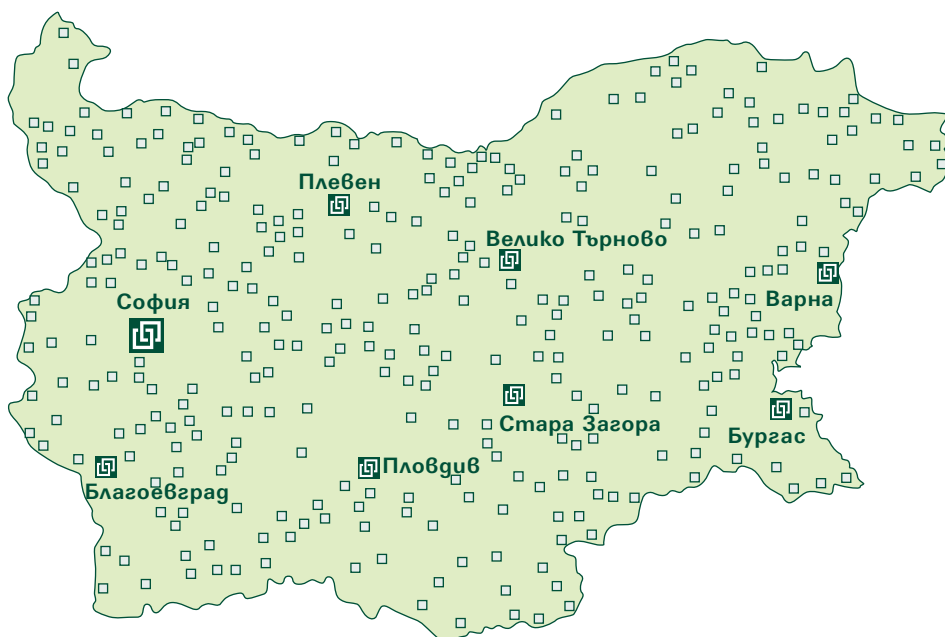
началник управление
“Централен бек-офис
и организация на процесите”
е-mail: shumkova@dskbank.bg
тел: 02. 939 13 50

Евелина Мирчева

началник управление
“Счетоводство”
е-mail: emircheva@dskbank.bg
тел: 02. 939 12 23

Клонова мрежа

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



Регионален център Благоевград

Благоевград 2700,
ул. Тодор Александров 3
тел: 073 82 97 65
факс: 073 82 97 74
телекс: 26 568

Регионален център Плевен

Плевен 5800,
ул. Васил Левски 152
тел: 064 89 98 14
факс: 064 80 20 02
телекс: 34 481

Регионален център Бургас

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

Регионален център Пловдив

Пловдив 4000,
ул. Христо Г. Данов 6
тел: 032 62 20 77
факс: 032 63 32 90
телекс: 44 467

Регионален център Варна

Варна 9000,
ул. Братя Миладинови 27
тел: 052 68 39 40
факс: 052 61 25 11
телекс: 77 407

Регионален център София – Изток

София 1036,
ул. Московска 19
тел: 02 939 11 61
факс: 02 986 67 75
телекс: 22 022

Регионален център Велико Търново

Габрово 5300,
ул. Николаевска 17
тел: 066 80 04 00
факс: 066 80 04 19
телекс: 66 638

Регионален център София – Запад

София 1000,
ул. Калоян 1
тел: 02 939 16 00
факс: 02 939 17 01
телекс: 23 191

Регионален център Стара Загора

Стара Загора 6000,
ул. Митрополит Методиј Кусев 8
тел: 042 60 11 41
факс: 042 60 13 48
телекс: 88 419

Финансов център Батенберг

София 1000,
ул. Александър Батенберг 6

Финансов център Благоевград

Благоевград 2700,
ул. Тодор Александров 3

Финансов център Бургас

Бургас 8000,
ул. Васил Априлов 12

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. Христо Ботев 44

Финансов център Габрово

Габрово 5300,
ул. Николаевска 17

Финансов център Димитровград

Димитровград 6400,
ул. Груди Курков 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. Омуртаг 1

Финансов център Кюстендил

Кюстендил 2500,
ул. Гороцветна 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 OTP Group
©AGORA 6B-



