

БАНКОВА ГРУПА ДСК

**Консолидирани финансови отчети
за годината към 31 декември 2010
с независим одиторски доклад**



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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Банка ДСК ЕАД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Банка ДСК ЕАД ("Банката") и дъщерните ѝ дружества, включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, консолидираните отчети за доходите, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

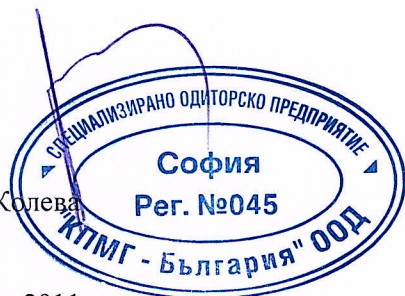
По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2010 година, както и за консолидираните финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката и дружествата от групата, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на 1 март 2011 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор

София, 1 март 2011 г.
КПМГ България ООД

Консолидиран отчет за доходите към 31 декември 2010

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2010	2009
Приходи от лихви		739 321	739 244
Разходи за лихви		<u>(243 535)</u>	<u>(268 017)</u>
Нетен доход от лихви	4	<u>495 786</u>	<u>471 227</u>
Приходи от такси и комисиони		120 496	118 914
Разходи за такси и комисиони		<u>(9 414)</u>	<u>(9 026)</u>
Нетни приходи от такси и комисиони	5	<u>111 082</u>	<u>109 888</u>
Нетни приходи от търговски операции	6	8 636	16 088
Нетни оперативни приходи/(разходи)	7	<u>11 214</u>	<u>(3 055)</u>
Оперативни приходи		<u>19 850</u>	<u>13 033</u>
Разходи за персонала	8	(83 580)	(78 573)
Разходи за амортизация	17, 18	(35 321)	(33 372)
Загуби от обезценка	9	(252 991)	(183 574)
Други разходи	10	(107 819)	(105 159)
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		<u>(2 146)</u>	<u>109</u>
Печалба преди данъци		<u>144 861</u>	<u>193 579</u>
Разходи за данъци	11	<u>(14 814)</u>	<u>(20 276)</u>
Годишна печалба		<u>130 047</u>	<u>173 303</u>
Отнасяща се до:			
Печалба на предприятието майка		129 995	173 241
Малцинствено участие - печалба/(загуба)		52	62

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 01 март 2011 г.


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор


 Доротея Николова
 Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД
 Цветелинка Колева
 Управител


 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината към 31 декември 2010

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба след данъчно облагане	130 047	173 303
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	<u>3 190</u>	<u>3 643</u>
Общо всеобхватен доход	<u><u>133 237</u></u>	<u><u>176 946</u></u>
Отнасяща се до:		
Печалба на предприятието майка	133 185	176 884
Малцинствено участие - печалба/(загуба)	52	62

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 01 март 2011 г.

 _____ Виолина Маринова Главен изпълнителен директор		 _____ Доротея Николова Изпълнителен директор
"КПМГ България" ООД Цветелинка Костова Управител		Маргарита Голева Регистриран одитор 

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31-декември-2010	31-декември-2009
Активи			
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	12	275 500	266 901
Финансови активи държани за търгуване	13	85 485	21 677
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	14	799 596	834 864
Кредити и вземания от други клиенти	15	6 868 855	7 000 614
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	16	205 786	280 774
Текущи данъчни активи		2 424	7 461
Дълготрайни материални активи	17	282 914	278 042
Дълготрайни нематериални активи	18	31 865	31 985
Други активи	19	11 435	13 676
Общо активи		8 563 860	8 735 994
Пасиви			
Депозити от банки	20	224 460	4 132
Кредити от банки	20	38 791	723 380
Подчинен срочен дълг	21	686 586	686 422
Депозити от други клиенти	22	5 987 984	5 834 137
Текущи данъчни пасиви		953	1 178
Задължения по отсрочени данъци	23	9 044	9 252
Провизии по задължения	24	8 513	6 851
Други и търговски задължения	25	59 314	56 644
Общо пасиви		7 015 645	7 321 996
Капитал и пенсионни резерви			
Капитал	26	153 984	153 984
Резерви	26	1 062 249	1 059 060
Пенсионни резерви		3 187	2 206
Неразпределена печалба		327 633	197 638
Общо капитал и пенсионни резерви		1 547 053	1 412 888
Малцинствено участие		1 162	1 110
Общо капитал, малцинствено участие и пенсионни резерви		1 548 215	1 413 998
Общо пасиви и капитал		8 563 860	8 735 994

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 01 март 2011 г.


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор


 Доротейя Николова
 Изпълнителен директор

"КПМГ България" - одиторско предприятие
 София
 Рег. №045
 Цветелинка Колева
 Управител

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричния поток за годината към 31 декември 2010

В хиляди лева	Прил.	2010	2009
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		144 861	193 574
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	9	252 991	183 574
Амортизация	17, 18	35 321	33 372
Нетен ефект от операции с инвестиции		(4 130)	582
Нетен ефект от валутна преоценка		11 250	102
Загуба от бракувани дълготрайни активи и материални запаси		160	504
Увеличение на провизии по задължения		2 413	1 130
Други непарични изменения		5 482	6 370
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		2 146	(109)
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		450 494	419 104
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление/(увеличение) на ценни книжа в търговски портфейл		(62 835)	7 836
Намаление/(увеличение) на вземанията от банки		(2 300)	1 465
Намаление/(увеличение) на предоставени кредити на други клиенти		(117 977)	51 061
Увеличение на други активи		(6 410)	(6 260)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
Намаление на депозити от банки		(462 443)	(567 981)
Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти		149 543	446 161
Увеличение/(намаление) на други пасиви		(7 741)	9 674
Нетен паричен поток от основна дейност		(59 669)	361 060
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(40 225)	(45 777)
Намаление на инвестициите		81 105	24 468
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		40 880	(21 309)
Авансово платен данък върху печалбата		(10 342)	(27 804)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(29 131)	311 947
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	28	1 100 989	789 042
Парични средства и еквиваленти в края на периода	28	1 071 858	1 100 989

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 01 март 2011 г.

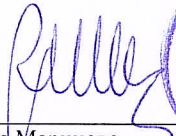
 Виолина Маринова Главен изпълнителен директор "КПМГ България" ООД		 Доротейя Николова Изпълнителен директор
	 Маргарита Голева Регистриран одитор	


Консолидиран отчет за промените на капитала за годината към 31 декември 2010

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общи и други резерви	Преоценъчни резерви	Малцинствено участие	Общо собствен капитал	Пенсионни резерви	Общо капитал и пенсионни резерви
<i>В хиляди лева</i>								
Салдо към 1 януари 2009	153 984	293 206	713 316	73 292	1 048	1 234 846	1 481	1 236 327
Общо всеобхватен доход								
Нетна печалба за периода	-	173 241	-	-	62	173 303	-	173 303
Друг всеобхватен доход								
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	3 643	-	3 643	-	3 643
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	3 643	-	3 643	-	3 643
Общо всеобхватен доход	-	173 241	-	3 643	62	176 946	-	176 946
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	83	-	(83)	-	-	-	-
Увеличение на пенсионните резерви	-	-	-	-	-	-	725	725
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала								
Трансформирани резерви	-	(268 892)	268 892	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2009	153 984	197 638	982 208	76 852	1 110	1 411 792	2 206	1 413 998
Общо всеобхватен доход								
Нетна печалба за периода	-	129 995	-	-	52	130 047	-	130 047
Друг всеобхватен доход								
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	3 190	-	3 190	-	3 190
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	3 190	-	3 190	-	3 190
Общо всеобхватен доход	-	129 995	-	3 190	52	133 237	-	133 237
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Увеличение на пенсионните резерви	-	-	-	-	-	-	981	981
Салдо към 31 декември 2010	153 984	327 633	982 208	80 041	1 162	1 545 028	3 187	1 548 215

Отчетът за промяна на капитала следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 01 март 2011 г.


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор


 Доротея Николова
 Изпълнителен директор


 "КПМГ България" ООД
 София
 Рег. №045
 Цветелинка Колева
 Управител


 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

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.

Към 31 декември 2010 са консолидирани финансовите отчети на - Банка ДСК ЕАД и дъщерните ѝ дружества (общо по-долу Групата).

(б) Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз.

(в) База за оценяване

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата стойност, с изключение на деривативни финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване и активите на разположение за продажба, които са представени по справедлива стойност.

(г) Функционална валута и валута на представяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева, които са функционалната валута на Групата.

(д) Използване на оценки и преценки

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

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

(е) Основа за консолидация

(1) 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, по метода на пълната консолидация, 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, ДПФПС ДСК Родина, ППФ ДСК Родина и УПФ ДСК Родина, тъй като те са управлявани от ПОК ДСК Родина от името на трети лица.

Към 31 декември 2010 година Банка ДСК притежава 99.75 % от капитала на ПОК ДСК Родина АД, 100 % от капитала на ДСК Турс ЕООД, 66 % от капитала на ДСК Управление на активи АД, 74,9 % от капитала на ДСК БУЛ-ПРОДЖЕКТ ООД и ДСК Транс Секюрити ЕООД - 100 % собственост на ДСК Турс ЕООД и осъществява контрол върху оперативната и финансова дейност на тези дружества.

(2) 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 доходите 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 отчета за финансовото състояние по стойност, която отразява дела на Банката в нетните активи на предприятието.

Банката притежава 20 % от капитала на Дружество за касови услуги АД и 29,94 % от капитала на ДСК Лизинг АД и упражнява влияние върху финансовата и оперативната политика на дружествата.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(а) Признаване на приходи и разходи от лихви

Приходите и разходите от лихви се признават в Отчета за доходите, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Приходите и разходите от лихви, представени в отчета за доходите включват:

- лихвата върху финансовите активи и пасиви по амортизирана стойност, изчислена по метода на ефективен лихвен процент;
- лихвата върху инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба, изчислена по метода на ефективен лихвен процент.

(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 доходите. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се отчитат по официалния валутен курс в деня на операцията.

(в) Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен доход/разход за финансов актив или пасив се включват в приходите и разходите от лихви.

Другите приходи от такси и комисиони, включително такси за обслужване на сметки, продажба на услуги, гаранции и акредитиви се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с обслужване на сметки и други разходи за такси се признават с получаването на съответните услуги.

(г) Нетни приходи от търговски операции

Нетни приходи от търговски операции включват печалбите нетно от загубите, свързани с активи и пасиви държани за търгуване, както и всички реализирани и нереализирани промени в справедливата стойност, лихви и курсови разлики. Нетен доход от търговски операции включва курсови разлики от финансови активи в инвестиционен портфейл.

(д) Финансови инструменти

В отчета за финансовото състояние на Банкова група ДСК финансовите инструменти са представени като финансови активи за търгуване, на разположение за продажба, държани до падеж и кредити и вземания от банки и други клиенти.

(1) Класификация

Подробно описание на класификацията на финансовите активи и пасиви е представено в бележка 2 – Основни елементи на счетоводната политика - т.т. (е), (ж), (з), (и).

(2) *Признаване*

Групата отчита финансовите активи за търгуване и инвестиции, кредити и вземания, както и финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност от датата на уреждане. Всички останали финансови активи и финансови пасиви се отчитат на дата на търгуване, когато Групата стане страна по договорите на финансовите инструменти. От този момент Групата отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност, като за финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се включват разходите по осъществяване на сделката.

(3) *Оценка по амортизирана стойност*

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е сумата, по която финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване, минус погашенията по главница, плюс или минус кумулативната амортизация като се използва ефективен лихвен процент за разликата между първоначално признатата сума и сумата на падеж минус разходите за обезценка.

(4) *Принципи за оценка по справедлива стойност*

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

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

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

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „продава“, а пасивите и късите позиции се оценяват по цена „купува“. Когато Групата има позиции с риск от компенсиране, се използват

средно-претеглени пазарни цени, за да се оценят позициите с риск от компенсиране, а корекция по цена „продава“ и „купува“ се прилага съответно само за нетната отворена позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на Групата и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

(5) *Отписване*

Групата отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и печалби от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Групата, се признава като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив, когато нейните договорни задължения са изпълнени или отменени или изтекат.

Групата извършва транзакции, при които се прехвърлят активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или всички съществени рискове и печалби от прехвърлените активи или част от тях. Ако са запазени част или всички съществени рискове и печалби, то прехвърлените активи не се отписват от отчета за финансовото състояние. Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Групата нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, тя отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Групата продължава да признава актива до степента на нейното участие, в зависимост от това доколко е изложена на промени в стойността на прехвърления актив.

При определени сделки Групата запазва задължението си да обслужва прехвърления финансов актив срещу заплащане. Прехвърленият актив се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за отписване. Активът или пасивът се признава в договора за обслужване в зависимост от това дали таксата за обслужване е повече от достатъчна (актив) или по-малко от достатъчна (пасив) за извършване на услугата.

(6) *Компенсиране*

Финансовите активи и пасиви се компенсират и съответно нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

Приходи и разходи се представят нетно само в случаите, които са позволени от счетоводните стандарти, или от печалби и загуби, които възникват от група от сходни транзакции като тези, които са в резултат на търговските операции на Групата.

(7) *Обезценка на активи*

Към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние се извършва преглед на финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата за наличие на индикации за обезценка. Финансовите активи са обезценени, когато съществува обективно доказателство, че е възникнало събитие, което води до загуба след първоначалното признаване и че събитието има значение за бъдещите парични потоци на актива, които могат да бъдат измерени надеждно.

Обективни доказателства за загуба от обезценка на финансовите активи включително капиталови инструменти представляват просрочие или невъзможност за погасяване на задължения на кредитополучател, реструктуриране на кредити при неблагоприятни за Групата финансови условия, индикации, че кредитополучателя или емитента на финансов инструмент ще обяви фалит, изчезването на активен пазар за ценна книга, или друга публично достъпна информация, отнасяща се до група активи като негативна промяна във възможността за погасяване на група кредитополучатели в група или икономически условия, които са в пряка връзка с просрочия в група активи. В допълнение в случай на продължителен или съществен спад в пазарната стойност на инвестиция в капиталови инструменти съществува обективно доказателство за наличие на обезценка на капиталовите инструменти.

Групата преценява необходимостта от обезценка на кредити и инвестиции до падеж на индивидуална и групова основа. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж се оценяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж, на които не са начислени специфични загуби от обезценка, се оценяват на портфейлна база. Кредити и инвестиции до падеж, които не са индивидуално значими се оценяват за обезценка на портфейлна основа като се създават групи от кредити и ценни книги до падеж със сходни рискови характеристики. При обезценката на портфейлна основа Групата използва статистически модели, базирани на исторически опит за вероятността от неплащане, времето на реинтегриране на загуби от обезценка и сумата на възникналата загуба, която се коригира с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби са по-високи или по-ниски от резултатите от историческото моделиране. Делът на просрочените активи, загубите и очаквания период на реинтегриране на загуби редовно се съпоставят с реалните данни, за да се валидират моделите за оценка.

Загубите от обезценка при активи, отчетени по амортизирана стойност, се измерват като разликата между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на приблизително изчислени бъдещи парични потоци, намалени с процент за риск, според класификационната група, към която са причислени и дисконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Загубите се признават в печалби и загуби и се отразяват в корективна сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава чрез амортизация на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намалението в загубата от обезценка се сторнира в печалби и загуби.

Загубите от обезценка при инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно в капитала.

(e) Парични средства и парични еквиваленти

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

(ж) Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти за търгуване, които Групата държи основно с цел да ги продаде или придобие обратно в кратък срок или ги държи като част от портфейл, който се управлява като цяло с цел краткосрочна печалба.

Финансовите активи и пасиви за търгуване се признават първоначално по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние като разходите за придобиване се отнасят директно в отчета за доходите. Всички промени в справедливата стойност се признават като нетни приходи от търговски операции в отчета за доходите. Финансовите активи и пасиви за търгуване не се рекласифицират след първоначалното им признаване освен ако Групата прецени, че няма да ги държи с цел търгуване в близко бъдеще и са налице следните условия: ако финансовият актив отговаря на определението за кредити и вземания той би могъл да бъде рекласифициран, ако Групата има намерение и възможност да държи актива за определен период или до падеж; ако финансовият актив не отговаря на определението за кредити и вземания, той може да бъде рекласифициран извън категория „за търговия“ само при „необичайни обстоятелства“.

Групата не е рекласифицирала активи от категория „за търговия“ в други категории през отчетния период.

(з) Инвестиции

Инвестициите се признават първоначално по справедлива стойност като за инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата в справедливата стойност се включват директните разходи за придобиване на инвестициите. При последваща оценка в зависимост от класификацията инвестициите се отчитат като до падеж или на разположение за продажба.

(1) Инвестиции, държани до падеж

Финансови активи, държани до падеж са недеривативни активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж, не са класифицирани по справедлива стойност през отчета за доходите и не представляват финансови активи на разположение за продажба.

Инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност на базата на ефективен лихвен процент. При продажби или рекласификации на повече от незначителна част от активите, държани до падеж, които не падежират в близък срок следва да се направи рекласификация на целия портфейл от инвестиции, държани до падеж в групата на инвестиции на разположение за продажба. В резултат на рекласификацията Групата не може да класифицира инвестиции като държани до падеж в текущата година, както и в следващите две години. Продажби и рекласификации при следните обстоятелства няма да предизвикат рекласификация на целия портфейл: продажби или рекласификации близо до падежната дата, при които пазарния лихвен процент няма значителен ефект върху пазарната цена на финансовите инструменти; продажби или рекласификации след като Групата е събрала значителна част от главниците; продажби или рекласификации, които са в резултат на извънредни, непредвидими обстоятелства, извън контрола на Групата.

(2) Инвестиции на разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни активи, които не са класифицирани в друга група финансови активи. Капиталови инвестиции, които не се котира на пазара и справедливата им стойност не може да бъде надеждно определена, се отчитат по цена на придобиване. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност.

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективен лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в отчета за доходите, когато Групата получава правото на дивидент. Валутните разлики на инвестициите на разположение за продажба се признават в отчета за доходите.

Разликите в справедливата стойност се признават директно в капитала докато инвестицията се продаде или обезцени напълно, когато кумулативните приходи и разходи признати в капитала се признават в отчета за доходите.

(и) Кредити и аванси

Кредити и аванси са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определени плащания, които не се котираат на активен пазар и които Групата не възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Групата кредити, придобити при тяхното емитиране.

Когато Групата придобива финансов актив и едновременно сключва споразумение за обратна продажба на актива (или подобен инструмент) по фиксирана цена на бъдеща дата (обратна репо сделка), споразумението се осчетоводява като кредит или аванс и активът, предмет на обезпечение по сделката не се признава в отчета за финансовото състояние.

Кредитите и авансите се признават първоначално по справедлива стойност включително първоначалните преки разходи за придобиване на активите. При последваща оценка кредитите и авансите се отчитат по амортизирана стойност на базата на ефективен лихвен процент.

(к) Дълготрайни материални активи

Банкова група ДСК прилага политиката да отчита тези активи по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход на МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Земята и сградите се отчитат по справедлива стойност, която 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 преоценъчния резерв, като в случай на недостиг разликата се отчита като разход в отчета за доходите. Преоценка на земи и сгради е извършена през 2002 и 2005 година.

Стопанският инвентар и други материални активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

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

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
▪ Сгради	2 - 15
▪ Машини, производствено оборудване и апаратура	30
▪ Леки автомобили	25
▪ Транспортни средства (без леки автомобили)	10
▪ Компютри, съобразно клас и полезен живот	12.5 - 50
▪ Стопански инвентар и други амортизируеми активи	10 - 15

Активите се амортизират от момента на тяхното въвеждане в експлоатация.

(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 с натрупаната амортизация до 2005 година включително (с 20% амортизационна норма) и със загубите от обезценка. При асоциираните дружества, балансовата стойност на положителната репутация е включена в балансовата стойност на направената инвестиция в асоциираното предприятие.

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

(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 - 50

(м) Наети активи

Плащанията, извършени по договори за оперативен лизинг, се признават в отчета за доходите на линейна база през периода на лизинга.

Активи, наети по договори за финансов лизинг се отчитат в отчета за финансовото състояние като дълготраен актив и задължение по лизинг. Минималните лизингови плащания по тези договори се разпределят пропорционално между финансов разход и намаление на задълженията. Финансовият разход се амортизира през целия период на лизинговия договор.

(н) Отчитане на договори за финансов лизинг

Лизингови договори, при които Групата поема всички съществени рискове и печалби от правото на собственост, се класифицират като финансов лизинг. При първоначалното признаване наетият актив се оценява на сумата, равна на по-ниската от справедливата стойност или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. След първоначалното признаване активът се осчетоводява в съответствие със счетоводната политика, приложима за този актив.

(o) Провизии

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

(п) Депозити и подчинени пасиви

Депозитите и подчинените пасиви са източниците на Групата за финансиране на вземанията.

Когато Групата продава финансов актив и едновременно сключи споразумение за обратно изкупуване на този (или подобен) актив на фиксирана цена на бъдеща дата („репо“) споразумението се осчетоводява като депозит, а основният актив продължава да се признава във финансовите отчети на Групата.

Групата класифицира капиталовите инструменти като финансови пасиви или капиталови инструменти в съответствие със съдържанието на договорните условия на инструментите. Депозитите и подчинените пасиви първоначално се оценяват по справедлива стойност плюс пряко разпределените разходи по сделката, а впоследствие се оценяват по амортизираната им стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент.

(р) Финансови гаранции

Финансовите гаранции са договори, според които Групата трябва да извърши специфични плащания, за да компенсира държателя на договора за загуба, претърпяна поради неплащане навреме на вноската от определен длъжник в съответствие с условията на дългов инструмент.

Пасивите от финансови гаранции първоначално се признават по справедливата им стойност, а първоначалната справедлива стойност се амортизира през живота на финансовата гаранция. Пасивът от гаранция впоследствие се отчита по по-високата от амортизираната сума и настоящата стойност на каквото и да е очаквано плащане (когато е вероятно плащане по гаранцията).

(с) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Данъкът върху доходите се отчита в отчета за доходите, 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 отчета за финансовото състояние, и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

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

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за доходите, 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 и пасиви се нетират, ако съществува правно основание текущите данъчни активи да се компенсират с текущи данъчни пасиви и те са свързани с начисляване на текущи данъци към една и съща данъчна администрация на данъчно задължените лица.

(т) Доходи на персонала

(1) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в отчета за доходите.

(2) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди, и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 8 е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

Групата признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в отчета за доходите.

(3) Доходи при прекратяване на трудови правоотношения

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно офертата да бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако се дължат обезщетения за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(4) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и се отчитат като разход, когато с се предоставят вързаните с тях услуги. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат платени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(y) **Промени на дялове и съучастия в дъщерни и асоциирани предприятия**

С Решение на Общото събрание на акционерите на ДКУ АД от 10 юни 2009 г. е увеличен акционерния капитал с 2 500 хил. лв. и е приет нов акционер. След това увеличаване на капитала дяловото участие на Банка ДСК ЕАД се променя от 25 % на 20 %.

С Решение на Общото събрание на акционерите на ДСК Лизинг АД, вписано в Търговския регистър на 24 септември 2009 г. е увеличен акционерния капитал с 134 хил. лв. Банка ДСК ЕАД не записва акции от увеличението, в резултат на което дяловото ѝ участие се променя от 50 % на 29.94 %.

През 2010 г. няма промени в дяловете и съучастията в дъщерни и асоциирани предприятия.

(ф) **Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към датата на отчета**

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влязат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Банковата група.

(х) **Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:**

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010) в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банковата група.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банковата група.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012 –

ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банковата група.

- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банковата група.

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

По-долу са представени различните рискове, на които Банкова група ДСК е изложена, както и подходите, които е възприела за управлението им.

(а) 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 Банкова група ДСК да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от финансова загуба при наложителна продажба на финансови активи с цел осигуряване на ликвидност.

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. Банкова група ДСК използва пакет от инструменти на паричния и капиталовия пазар с цел поддържане на текуща ликвидност и реализиране на допълнителен доход.

Целта на управлението на ликвидния риск в Банкова група ДСК е осигуряване на достатъчно ликвидност за посрещане на текущите задължения на Банковата група, когато станат дължими при нормални и извънредни обстоятелства, без понасянето на значителни загуби от продажба на ликвидни активи или използване на по-скъпо финансиране.

Органът за управление на ликвидността е Комитетът за управление на активите и пасивите (КУАП). Основният коефициент, използван от Групата за управление на ликвидния риск, е съотношението на нетните ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

	31-декември-2010	31-декември-2009
Коефициент на ликвидни активи	16.85%	17.05%

За анализа на ликвидността Банковата група изготвя падежна таблица, в която паричните потоци по отделните активи и пасиви се разпределят в интервали в зависимост от тяхната договорена дата за изплащане.

В следващите таблици е показано разпределението на финансовите пасиви според остатъчния им срок до падеж, в зависимост от договорената дата на изплащане, на база недисконтирани парични потоци:

Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2010

	Балансова стойност	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	224 460	224 460	223 577	-	883	-	-
Кредити от банки	38 791	39 384	-	115	2 061	13 229	23 979
Подчинен срочен дълг	686 586	767 156	2 582	-	18 072	442 800	303 702
Депозити от други клиенти	5 987 984	6 043 836	3 638 070	845 498	1 542 508	17 760	-
Текущи данъчни пасиви	953	953	953	-	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	9 044	9 044	-	-	-	9 044	-
Провизии по задължения	8 513	8 513	-	600	5 576	2 337	-
Други пасиви	59 314	59 314	50 490	-	8 824	-	-
Общо пасиви	7 015 645	7 152 660	3 915 672	846 213	1 577 924	485 170	327 681
Неусвоени кредитни ангажименти	-	393 739	393 739	-	-	-	-
Общо пасиви и ангажименти	7 015 645	7 546 399	4 309 411	846 213	1 577 924	485 170	327 681

Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2009

	Балансова стойност	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	4 132	4 132	4 132	-	-	-	-
Кредити от банки	723 380	723 453	279	480 776	196 581	10 103	35 714
Подчинен срочен дълг	686 422	776 012	-	6 334	11 324	455 474	302 880
Депозити от други клиенти	5 834 137	5 905 728	3 490 069	939 151	1 451 068	25 440	-
Текущи данъчни пасиви	1 178	1 178	1 178	-	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	9 252	9 252	-	-	-	9 252	-
Провизии по задължения	6 851	6 851	-	859	4 325	1 667	-
Други пасиви	56 644	56 644	56 644	-	-	-	-
Общо пасиви	7 321 996	7 483 250	3 552 302	1 427 120	1 663 298	501 936	338 594
Неусвоени кредитни ангажименти	-	430 457	430 457	-	-	-	-
Общо пасиви и ангажименти	7 321 996	7 913 707	3 982 759	1 427 120	1 663 298	501 936	338 594

В допълнение към матуритетната структура Банковата група анализира стабилността на привлечените средства по различните бизнес линии с цел определяне на реалистичните изходящи парични потоци. Анализът се извършва периодично и информацията за промяна на поведението на вложителите се представя на ръководството на Банковата група.

За попълване на ликвидния дисбаланс Банкова група ДСК предвижда използване на наличните ликвидни средства. За целта се поддържат съотношения на ликвидните активи към общо привлечени средства на разумни нива.

Разумното управление на ликвидността изисква избягване на концентрация на привлечените средства от големи вложители. Периодично се извършва анализ на значимите по размер привлечени средства и се съблюдава диверсификацията в общия портфейл от пасиви.

(б) 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.

(1) Лихвен риск

Дейността на Банкова група ДСК е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банкова група ДСК е изложена на риск от неблагоприятни промени на базовите лихвени проценти (Либор, Юрибор, Софибор), служещи за определяне на крайните лихвени проценти за клиенти, както и при взаимоотношенията с други банки. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банкова група ДСК.

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

Банковата група анализира лихвения риск като класифицира финансовите си активи и пасиви във времеви зони според чувствителността им към изменението на лихвените проценти по различни валути.

Таблица за лихвената чувствителност към 31 декември 2010

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	24 684	-	-	-	-	250 816	275 500
Фиксирана лихва	6	-	-	-	-	-	6
Променлива лихва	24 678	-	-	-	-	-	24 678
Без лихва	-	-	-	-	-	250 816	250 816
Финансови активи държани за търгуване	7 888	194	1 037	8 432	66 193	1 741	85 485
Фиксирана лихва	578	194	977	8 432	66 193	-	76 374
Променлива лихва	7 310	-	60	-	-	-	7 370
Без лихва	-	-	-	-	-	1 741	1 741
Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ	314 488	2 130	3 066	-	-	479 912	799 596
Фиксирана лихва	314 488	2 130	3 066	-	-	-	319 684
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	479 912	479 912
Кредити и вземания от други клиенти	6 393 043	5 564	47 697	28 564	285 318	108 669	6 868 855
Фиксирана лихва	29 796	5 564	47 697	28 564	285 318	-	396 939
Променлива лихва	6 363 247	-	-	-	-	-	6 363 247
Без лихва	-	-	-	-	-	108 669	108 669

Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	30 627	11 885	7 862	32 415	112 929	10 068	205 786
Фиксирана лихва	13 707	6 853	7 491	32 415	112 929	-	173 395
Променлива лихва	16 920	5 032	371	-	-	-	22 323
Без лихва	-	-	-	-	-	10 068	10 068
Общо лихвочувствителни активи	6 770 730	19 773	59 662	69 411	464 440	851 206	8 235 222
Фиксирана лихва	358 575	14 741	59 231	69 411	464 440	-	966 398
Променлива лихва	6 412 155	5 032	431	-	-	-	6 417 618
Без лихва	-	-	-	-	-	851 206	851 206
Депозити от банки	216 655	-	883	-	-	6 922	224 460
Фиксирана лихва	216 530	-	883	-	-	-	217 413
Променлива лихва	125	-	-	-	-	-	125
Без лихва	-	-	-	-	-	6 922	6 922
Кредити от банки	20 000	5 063	13 728	-	-	-	38 791
Фиксирана лихва	20 000	5 063	-	-	-	-	25 063
Променлива лихва	-	-	13 728	-	-	-	13 728
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Подчинен срочен дълг	295 205	-	391 381	-	-	-	686 586
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	295 205	-	391 381	-	-	-	686 586
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	5 858 022	78 172	51 582	-	208	-	5 987 984
Фиксирана лихва	140 407	78 172	51 582	-	208	-	270 369
Променлива лихва	5 717 615	-	-	-	-	-	5 717 615
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Общо лихвочувствителни пасиви	6 389 882	83 235	457 574	-	208	6 922	6 937 821
Фиксирана лихва	376 937	83 235	52 465	-	208	-	512 845
Променлива лихва	6 012 945	-	405 109	-	-	-	6 418 054
Без лихва	-	-	-	-	-	6 922	6 922

Финансовите активи и пасиви в таблицата са групирани на базата на по-ранната от датата на възможна промяна на лихвения процент или падежната дата.

(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 борд в Република България, курсът на българският лев към еврото е фиксиран на 1,95583. 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 Еврозоната.

Политиката по управление на риска цели ограничаване на вероятните загуби от негативните движения на курсовете на чуждестранните валути различни от евро. Банкова група ДСК управлява валутния риск централизирано, спазвайки предварително одобрени лимити за открити валутни позиции, стоп-загуба и VaR (Value at Risk). Стратегията на Банковата група е минимизиране на влиянието на измененията на валутните курсове върху резултатите. Информация за ръководството за нивото на валутен риск се предоставя ежедневно. Лимитите за ограничаване на валутния риск се актуализират периодично на база анализ на пазарната информация и вътрешните бизнес потребности на Банковата група .

За измерване на валутния риск на Банковата група се използва VaR модел. Основните характеристики на модела са: параметричен, 99% ниво на достоверност и 1 ден период на задържане. За извеждане на корелационна матрица се използват исторически наблюдения за движението на валутните курсове за 251 работни дни. Прилага се методиката на Risk Metrics за претегляне на наблюденията, според която последните изменения получават по-голяма тежест.

Статистиките на модела за 2010 и 2009 година са както следва:

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Към 31 декември	28	14
Средна за периода	19	21
Максимална за периода	56	96
Минимална за периода	6	10

Моделът VaR има своите ограничения като възможности за загуби с по-голяма честота и в по-голям размер от предвидените. За целта се извършва непрекъснато бек-тестване на модела. За оценка на валутния риск в екстремни ситуации се извършва и стрес-тестване на база на потенциални значителни изменения на валутните курсове. Резултатите от бек-тестовите през 2010 и 2009 година са в рамките на допустимите отклонения.

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 смете за подходящо.

(3) *Риск при инвестиране в акции*

За регулиране на търговията с акции Банковата група е разработила специални правила за управление на риска по отношение на инвестициите в акции. Приети са лимити за позиции, ограничаване на загубите и VaR. Лимитите са изготвени на база на анализ на ликвидността и нивото на пазарен риск на компаниите, търгувани на Българска фондова борса.

Оценката на ефективността от инвестициите се извършва на база на специално изготвен за нуждите на Банковата група бенчмарк, включващ портфейла от възможни инвестиции.

Статистиката за VaR на портфейла от акции е както следва:

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Към 31 декември	6	18
Средна за периода	10	21
Максимална за периода	18	29
Минимална за периода	6	14

Използваният модел е параметричен с 99% интервал на доверителност и 1 ден период на задържане. Моделът се бек-тества периодично. Допълнително се изготвя анализа на възможните разходи за ликвидации от отделни позиции и части от портфейла.

Банкова група ДСК се въздържа от активна търговия и създаване на значителен портфейл от акции през 2010 година.

(в) Кредитен риск

(1) Стратегии и процеси за управление на кредитния 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, Банковата група е изложена на кредитен риск.

Кредитният риск, свързан с осъществяването на търговски операции и инвестиционна дейност се управлява посредством процедурите за управление на контрагентски или клиентски риск, прилагани от Банковата група.

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, Банковата група работи с контрагенти, с приемлив за нея кредитен рейтинг, към които се прилага изградена от Банковата група система от лимити.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банковата група, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Същевременно Банковата група е изложена на кредитен риск, отразяван задбалансово, в резултат на сключените споразумения за предоставяне на кредити (когато все още не са усвоени) и издаване на гаранции и акредитиви. С цел ограничаване на този риск Банковата група прилага система за определяне на клиентски лимити, като всяко поемане на риск се одобрява от лица или от колективен орган, имащи компетенциите да одобряват съответната обща експозиция към клиента и групата, към която той принадлежи. Поеманите рискове се влияят и от оценката на клиента или на конкретната сделка посредством преобладаващо прилагане на статистически модели за оценка. По изключение, в случаите, когато статистическите модели са неприложими, се прилагат и експертни модели за оценка.

Кредити и вземания - необезценени

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2010		31-декември-2009	
	от други клиенти	от банки	от други клиенти	от банки
Без просрочие	2 811 394	799 596	3 005 870	834 864
Просрочени до 30 дни	501 632	-	475 475	-
Просрочени от 31 до 60 дни	143 644	-	102 887	-
Просрочени от 61 до 90 дни	87 882	-	50 541	-
Просрочени над 90 дни	85 477	-	61 220	-
Общо	<u>3 630 029</u>	<u>799 596</u>	<u>3 695 993</u>	<u>834 864</u>

Кредити и вземания - обезценени

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2010		31-декември-2009	
	брутна стойност	нетна стойност	брутна стойност	нетна стойност
Без просрочие	2 543 927	2 459 423	2 777 444	2 710 011
Просрочени до 30 дни	409 452	383 060	408 028	379 578
Просрочени от 31 до 60 дни	173 392	155 850	70 428	59 209
Просрочени от 61 до 90 дни	45 448	37 804	35 543	29 228
Просрочени над 90 дни	741 394	202 689	459 556	126 595
Общо	<u>3 913 613</u>	<u>3 238 826</u>	<u>3 750 999</u>	<u>3 304 621</u>

**в т.ч. индивидуално обезценени
поради:**

Просрочие	1 101 762	511 468	712 833	317 991
Финансова нестабилност	18 033	8 809	2 384	257
	<u>1 119 795</u>	<u>520 277</u>	<u>715 217</u>	<u>318 248</u>

Политиката на Банкова група ДСК изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят изискваните от нея обезпечения и да изпълнят поставените предварителни условия. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на стриктно предварително проучване. В договорите за поемане на риск се уточняват параметрите на отделните сделки (размер, срок, предварителни условия, цена и др.). Размерът на предоставените обезпечения обикновено възлиза на минимум 100 % от сумата на главницата и едногодишната лихва, като по-високият риск се съпътства от изисквания за по-висока степен на обезпеченост и/или изисквания за предоставяне на по-ликвидни обезпечения.

Обезпечения държани срещу необезценени кредити и вземания

	31-Декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Кредити и вземания без просрочие		
Ипотека	2 544 126	2 723 137
Парично обезпечение	17 985	31 495
ДЦК	45	432
Други обезпечения	130 700	127 116
	<u>2 692 856</u>	<u>2 882 180</u>
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	773 780	677 255
Парично обезпечение	390	590
Други обезпечения	11 603	3 265
	<u>785 773</u>	<u>681 110</u>
Общо	<u><u>3 478 629</u></u>	<u><u>3 563 290</u></u>

Обезпечения държани срещу обезценени кредити и вземания

	31-Декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Ипотека	589 461	526 935
Парично обезпечение	111	55
Други обезпечения	3 181 019	3 220 414
Общо	<u><u>3 770 591</u></u>	<u><u>3 747 404</u></u>

Кредити и вземания от други клиенти представени по вид обезпечение

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Обезпечени с ипотека	3 907 367	3 927 327
Парично обезпечение	18 486	32 140
Други обезпечения *	3 323 367	3 351 227
Без обезпечение	294 422	136 298
Общо	7 543 642	7 446 992

* Други обезпечения включват ценни книжа, вещни обезпечения, гаранции от кредитни институции, залог на вземания и лични гаранции по кредити.

Банкова група ДСК предоставя кредити въз основа на анализ на кредитоспособността на своите клиенти. Политиката на Банковата група е да поема риск към клиенти само след внимателен анализ на присъщите рискове. Целта е да се кредитират само клиенти, за които се очаква да са в състояние през живота на кредита да генерират входящия паричен поток, необходим за обслужването на кредита. Обезпеченията се приемат като втори възможен изход, но основно водещи са способностите на клиента да обслужва експозицията. Когато Банковата група приема вещни или финансови обезпечения, тя се стреми ликвидационната стойност на тези обезпечения да покрива напълно размера на кредита и едногодишните добавки към него. В случаите, когато се приемат лични обезпечения, се извършва анализ на способността на лицата, предоставящи такива обезпечения, да обслужват съответната кредитна експозиция, по която поемат личен ангажимент.

Рискът от неизпълнение се следи постоянно и за вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Банковата група изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици.

Банкова група ДСК прилага усъвършенствани вътрешни системи и методики, които да й позволят да се концентрира върху сделки и клиенти, от които се очаква да генерират печалба през целия живот на кредита. Важна роля при преценката за очакваната печалба играят калкулациите за вероятността от настъпване на неизпълнение и последваща загуба.

Качество на непросрочени и необезценени кредити и вземания

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Вероятност от неизпълнение (PD)		
PD ≤ 0.01	754 131	824 155
0.01 < PD ≤ 0.05	1 064 640	1 105 184
0.05 < PD ≤ 0.10	267 305	333 683
0.10 < PD ≤ 0.20	220 903	297 458
0.20 < PD ≤ 0.30	113 237	98 950
0.30 < PD ≤ 0.50	108 295	103 951
0.50 < PD	59 502	90 512
без изчислена вероятност	223 381	151 977
Общо	2 811 394	3 005 870

Банкова група ДСК диверсифицира кредитните рискове и посредством прилагане на система за ограничаване на отрасловите рискове. Системата се базира на методика, която отчита историческите данни за развитието на отраслите на икономиката. Въпреки това, обаче, методиката за определяне на отрасловите лимити предвижда горен праг на максималния дял от общия планиран фирмен портфейл, който може да бъде допуснат като поет риск в даден отрасъл. Това ограничава риска от концентрация. Достигането на така определенния максимален дял води до ограничаване на кредитирането в съответния отрасъл.

Експозиции по сектори на икономиката

	Кредити и вземания от клиенти		Кредити и вземания от банки		Инвестиции в ценни книжи	
	31 дек. 2010	31 дек. 2009	31 дек. 2010	31 дек. 2009	31 дек. 2010	31 дек. 2009
<i>В хиляди лева</i>						
Държава	-	-	-	-	253 736	260 191
Международни банки за развитие	-	-	-	-	17 108	15 907
Банков, включително от Централната банка	-	-	799 596	834 864	6 436	7 197
Промисленост	471 230	415 956	-	-	-	-
Строителство	233 181	249 637	-	-	-	-
Селско и горско стопанство	75 630	68 283	-	-	-	-
Транспорт и съобщения	79 289	87 221	-	-	-	-
Търговия и услуги	474 660	449 363	-	-	-	-
Хотели и обществено хранене	161 447	181 413	-	-	-	-
Финанси, кредит и застраховки	86 448	114 697	-	-	-	-
Операции с недвижимо имущество	406 134	398 632	-	-	-	-
Други индустриални сектори	58 629	68 090	-	-	7 552	15 105
Частни лица	5 496 994	5 413 700	-	-	3	-
Портфолио от капиталови инструменти	-	-	-	-	13 373	10 899
Общо	7 543 642	7 446 992	799 596	834 864	298 208	309 299
Обезценка за несъбираемост	(674 787)	(446 378)	-	-	(6 937)	(6 848)
Общо	6 868 855	7 000 614	799 596	834 864	291 271	302 451
Географски анализ						
Европа	6 866 292	6 997 713	798 411	833 852	291 143	302 333
Азия	2 498	2 819	-	-	-	-
Северна Америка	65	82	1 185	1 012	128	118
Общо	6 868 855	7 000 614	799 596	834 864	291 271	302 451

Групата държи активи в търговски портфейл, включително деривативни активи, с цел управление на риска. По-долу е представен анализ на кредитното качество на максималната кредитна експозиция, базиран на рейтингите на рейтингова агенция Standard & Poor's:

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Правителствени облигации и съкровищни бонове:		
оценени с ВВВ или ВВВ+	81 504	17 864
Международни банки за развитие		
оценени с ААА	2 180	1 073
Кредитни институции		
оценени с ААА	-	545
Корпоративни облигации		
без оценка	61	372
Други нелихвени ценни книжа		
без оценка	1 512	1 487
Справедлива стойност на деривати		
кредитни институции	225	265
други контрагенти	3	71
Общо	85 485	21 677

(2) *Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск*

Управлението на кредитния риск в Банкова група ДСК се извършва от независима от бизнес звената структура, управлявана от Изпълнителен директор. Функциите по управление на кредитния риск са разпределени между следните звена:

- Управление "Одобряване на корпоративни кредити" (с функции, свързани с одобряване на кредитни експозиции);
- Управление "Политика на кредитния риск и управление на портфейла" (с функции, свързани с изготвянето и валидирането на модели за оценка на кредитния риск, анализ на кредитния портфейл, изготвяне на методики, отчетност във връзка с кредитния портфейл);
- Дирекция "Проблемни кредити" (с функции по организация на дейността и извършване на действия по събирането на проблемните кредити);
- Дирекция "Кредитен мониторинг" (с функции, свързани с осъществяването на текущ мониторинг на фирмени клиенти) и
- Дирекция „Контрол и администрация на кредитни сделки на бизнес клиенти" (с функции, свързани с осъществяването на контрол върху усвояването на кредити от фирмени клиенти).

(3) *Обхват и естество на системата за измерване и отчитане на риска - модели за оценка на кредитния риск*

При оценката на кредитния риск по дадена кредитна сделка, Банкова група ДСК използва статистически и/или експертни модели за оценка на платежоготовността и/или платежоспособността на клиента, като по този начин осигурява стандарт за анализ на кредитния риск, на база на резултата, от който клиентът или кредитът се класифицира в определена група към предварително дефинирана система от риск категории/зони.

Моделите за оценка на кредитния риск в Банкова група ДСК са разработени в съответствие със спецификата на всеки отделен клиентски сегмент, като се прилагат предимно статистически подходи при разработването им. За отделни клиентски сегменти, където липсва достатъчно

история и/или обеми, се разработват експертни модели за оценка. Отговорността за разработване и усъвършенстване на моделите е на направление „Управление на кредитния и оперативния риск“, работещо независимо от бизнес-направленията.

Статистическите модели, разработвани вътрешно и прилагани в Банкова група ДСК в процеса по управление на кредитния риск към настоящия момент са три типа:

▪ Модели за оценка на риска при кандидатстване за кредит (Application PD модели)

Целта на Application PD модела е да осигури средство за надеждно предвиждане на бъдещото обслужване на кредита, базирано на количествено измерима оценка на риска при кандидатстването за кредит. Application PD моделът използва като входящи променливи данни за клиентите при кандидатстване за кредит, по-конкретно клиентски демографски данни, трудов стаж и банкова история за клиенти физически лица или данни от финансовите отчети за фирмени клиенти, спазвайки изискването всички клиентски параметри да са налични към момента на кандидатстване за кредит.

Калкулираната стойност на PD изразява вероятността от настъпване на неизпълнение в процент от 0 % до 100 % в рамките на 12 месеца от одобрението на кредита.

Application PD модели се използват за оценка на вероятността от неизпълнение при кандидатстване за кредит в следните клиентски сегменти:

- Граждани, кандидатстващи за масови продукти в банкирането на дребно – кредити, обезпечени с ипотека върху недвижим имот, револвиращи, потребителски и стокови кредити;
- Бизнес клиенти в банкирането на дребно (стандартни МСП);
- Корпоративни клиенти - нестандартни малки и средни предприятия (нестандартни МСП) и корпоративни фирмени клиенти.

▪ Поведенчески модел (Behavioral PD модел)

Целта на поведенческия модел е да осигури надеждно предвиждане на бъдещото обслужване на кредита, чрез количествено измерима оценка на риска, свързана с поведението на клиента по отношение на ползвани банкови продукти и обслужване на кредитни задължения.

На база на калкулираната стойност на PD, която изразява вероятността от неизпълнение в процент от 0 % до 100 % в рамките на период от 12 месеца от дата на калкулацията, клиентите се класифицират в предварително дефинирани рискови категории (пулове).

Предназначението на поведенческия модел е да служи като средство за текущ анализ на бъдещата вероятност от неизпълнение на ниво портфейл, както и за идентификация на ранни предупредителни сигнали.

Поведенчески модели са разработени за клиентски сегмент граждани, кандидатстващи за масови продукти в банкирането на дребно – кредити, обезпечени с ипотека върху недвижим имот, револвиращи, потребителски и стокови кредити. Групата прилага този тип модели при управление на кредитния си портфейл.

▪ Модел за подпомагане на дейностите по събиране на проблемни кредити (Collection score карта)

Целта на модела за подпомагане на дейностите по събиране на проблемни кредити е да разграничи проблемните кредити, при които вероятността от самоподобрене е по-висока, от такива кредити, при които тази вероятност е по-ниска и за които намесата на Банката изисква много по-активни усилия в преговорите и/или по-твърди мерки. Банка ДСК ЕАД използва два такива модела за потребителските кредити на граждани. Един, с който беше приоритизирана работата по събиране на проблемни кредити със забавя до 30 дни и един, с който се подпомага работата по проблемни потребителски кредити с просрочие над 30 дни.

Експертният модел за оценка на кредитния риск на клиенти, кандидатстващи за кредит, се базира на експертна оценка, формирана от мнения на експерти по отношение на използвани параметри, теглови коефициенти и граница на отказ. В резултат на това се изгражда матрица, калкулираща кредитния риск на кредитополучателите, която ги класифицира в определени риск групи/зони. Експертни модели се използват тогава, когато не е възможно да се разработи статистически модел поради недостатъчен обем информация за анализ (незначителен брой транзакции или случаи на неизпълнение), както и при въвеждане на нов продукт или обособяване на нов клиентски сегмент.

Експертни модели за оценка на кредитния риск са разработени за сегмент "общини", сегмент "предприятия от публичния сектор" и сегмент "специализирано финансиране", като последният е разработен от Банка ОТП и е валиден за всички банки от групата на Банка ОТП.

Моделите за оценка на кредитния риск се оценяват периодично и се актуализират текущо.

(г) Оперативен риск

Оперативният риск е рискът от директни или индиректни загуби, в резултат на човешки грешки, пропуски в системите и неподходящи процедури и контрол. Оперативният риск може да бъде риск от операции, риск от информационните системи и комуникации, правен риск и риск свързан с човешките ресурси.

Управлението на оперативния риск се извършва от дирекция „Управление на оперативния риск“, която е част от независимо от бизнес звената направление „Управление на кредитния и оперативния риск“. Направлението се ръководи от Изпълнителен директор.

Групата има изградена система за събиране на данни за оперативни събития и ръководството е периодично информирано за нивото на оперативния риск. Методологията за идентификация на потенциалните рискове е базирана на децентрализирана оценка, извършвана от звената, участващи в банковите процеси и ползващи методологическа подкрепа от дирекция „Управление на оперативния риск“. Разработените правила и системи за проследяване и оценка на оперативния риск са в съответствие с препоръките на Базелския комитет и БНБ.

Управлението на оперативния риск включва дейности като идентифициране, регистриране на операционните събития, измерване на тяхното влияние за Групата и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от загуба. В Групата към настоящия момент изложеността към оперативен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни групи дейности на Групата.

През годината няма регистрирани оперативни събития, които потенциално биха застрашили дейността на Групата.

(д) Управление на капитала

Българска народна банка като главен регулаторен орган за Банковата група определя минимален размер, елементи и структура на собствения капитал, както и минималните капиталови изисквания за поеманите от Банковата група рискове.

(1) *Регулаторен капитал*

Собственият капитал за регулаторни цели се образува от сбора на капитала от първи ред (първичен капитал) и капитала от втори ред (допълнителен капитал), намалени със специфични отбивки.

Елементи на капитала от първи ред са: регистрирания и внесен капитал; малцинствените участия, фонд „Резервен” и резервите с общо предназначение, заделени от печалбата след облагането ѝ. Сумата на горните елементи се намалява с нематериалните активи, включително положителната репутация и с нереализираната загуба от финансови инструменти на разположение за продажба.

Елементи на допълнителния капитал са резервите от преценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, както и сумите, привлечени от Банковата група чрез безсрочни дългово-капиталови (хибридни) финансови инструменти или подчинен срочен дълг.

На 19 декември 2007 г. ОТП Файненсинг Холандия Б.В. (OTP Financing Netherlands B.V.) предостави на Банка ДСК подчинен срочен дълг в размер на 200 милиона евро, а на 20 октомври 2008 г. - още 150 милиона евро. Подчиненият срочен дълг се включва в допълнителния капитал, когато отговаря на нормативно-определените условия и след получаване на разрешение от БНБ. През последните 5 години до падежа на дълга, той се включва като елемент на регулаторния капитал с намаление от 20 на сто годишно. Общата сума на допълнителния капитал не може да превишава 50 на сто от размера на капитала от първи ред. Към 31 декември 2010 г. подчиненият срочен дълг, признат за елемент на допълнителния капитал възлиза на 371 608 хил. лева.

Намаления от регулаторния капитал са: балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие в неконсолидирано дружество, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция; балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесенния капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги, както и специфични намаления от капитала: балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от внесенния капитал на неконсолидирано нефинансово предприятие. Намаленията се приспадат поравно от капитала от първи и от капитала от втори ред.

Българска народна банка определя обхвата на дъщерните предприятия, подлежащи на надзорна консолидация. В обхвата на надзорната консолидация на Банкова група ДСК попадат следните дъщерни дружества на Банка ДСК:

- Консолидирани по метода на пълна консолидация са: ДСК Управление на активи АД, ПОК ДСК Родина АД, ДСК БУЛ-ПРОДЖЕКТ ООД, ДСК Турс ЕООД, чието дъщерно дружество ДСК Транс секюрити ЕООД, извършващо спомагателна дейност по смисъла на Закона за кредитните институции, е също напълно консолидирано.
- Консолидирани по метода на собствения капитал са ДСК Лизинг АД и Дружество за касови услуги АД.

Банковата група установява отношението на обща капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения (регулаторен) капитал и рисково-претеглените активи. Рисково-претеглените активи представляват сумата от рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и оперативен риск. Адекватността на първичния капитал е процентното съотношение между капитала от първи ред и рисково-претеглените активи. Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 12 %, а на адекватността на първичния капитал – по-малко от 6 %.

(2) Капиталови показатели

Собствен капитал (капиталова база)

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Капитал от първи ред преди специфични намаления	1 104 945	1 101 032
Регистриран и внесен капитал	153 984	153 984
Резерви	960 686	960 214
Малцинствено участие	1 162	1 110
Оценъчни разлики от дългови инструменти на разположение за продажба	(1 016)	(4 285)
Други резерви с общо предназначение	21 994	21 994
Нематериални активи	(31 865)	(31 985)
Капитал от втори ред преди специфични намаления	443 098	542 247
Резерви от преоценка на недвижими имоти, в които се помещава банката	71 490	92 406
Подчинен срочен дълг - до 50 % от Капитал от първи ред	371 608	449 841
Намаления от капитала от първи и втори ред	(3 064)	(5 211)
Балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	(685)	(2 846)
Специфични намаления от капитала от първи и втори ред	(2 379)	(2 365)
Пропорционално разпределение на намаленията		
от капитала от първи ред	(1 532)	(2 606)
от капитала от втори ред	(1 532)	(2 605)
Капитал от първи ред	1 103 413	1 098 426
Капитал от втори ред	441 566	539 642
Собствен капитал (капиталова база)	1 544 979	1 638 068

Капиталови съотношения

	31-декември-2010	31-декември-2009
Отношение на обща капиталова адекватност	23.88%	22.09%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	17.05%	14.82%

Политиката на Банкова група ДСК по управление и разпределение на капитала се определя от Управителния съвет на Банката. Разпределението на капитала между различните операции и дейности има за задача да оптимизира доходността от алокирания капитал. Процесът се осъществява под ръководството на Комитета за управление на активите и пасивите, като се прави преглед на нивата на поетия от Банковата група кредитен, пазарен и оперативен риск. Съвместно с Банка ОТП Унгария, в процеса на планиране на капитала на групата, се извършва вътрешен анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, като се преценява необходимостта от увеличение на регулаторния капитал.

(е) **Използване на счетоводни преценки и предположения**

Ръководството обсъжда с Одит комитетите на дружествата от Групата развитието, избора и оповестяването на съществените счетоводни политики и оценки, както и приложението им.

Тези оповестявания допълват коментарите към управлението на финансовия риск.

Групата работи в условията на влошена глобална финансова и икономическа обстановка, която се проявява негативно в края на 2008 – 2009 г. и на българския пазар и има последствия върху резултатите и риска на Групата и през 2010 г. Ръководството вече е предприело мерки и основните му приоритети през текущата и през следващите години ще останат запазването на стабилната ликвидна позиция на Банката и непрекъснато подобряване на методите за оценка, контрол и управление на качеството на кредитния портфейл, включително и чрез пренасочване на ресурси.

Основни източници на оценъчна несигурност

(1) *Загуби от обезценка на кредити*

Активи, отчетени по амортизирана стойност, се оценяват за обезценка по начин, описан в счетоводната политика.

Специфичният компонент от общите провизии за обезценка за един контрагент се отнася за финансови активи, оценени индивидуално и се основава на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на паричните потоци, които се очаква да бъдат получени. При оценката на тези парични потоци, ръководството прави преценки за финансовото състояние на контрагента и нетната реализируема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен актив се оценява индивидуално, стратегията за възстановяване на обезценения актив и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от функцията по оценка на кредитния риск.

Колективно оценените загуби от обезценка покриват загуби от кредити, присъщи на портфейли от кредити и вземания и държани до падеж ценни книжа в инвестиционен портфейл със сходни характеристики на кредитен риск, когато има обективно доказателство, че те съдържат обезценени кредити и вземания и държани до падеж инвестиционни ценни книжа, но не могат да бъдат идентифицирани индивидуално обезценени активи. При преценката за необходимост от портфейлни загуби от обезценка, ръководството отчита фактори като качество на кредита, размер на портфейла, концентрации и икономически фактори. За да се оцени необходимата провизия за обезценка, се правят допускания, за да се установи начинът, по който се оформят присъщите загуби и да се определят параметрите на необходимата пазарна информация, основани на исторически опит и текущите икономически условия. Точността на провизиите зависи от оценките на бъдещите парични потоци за загубите от обезценка на определен контрагент, както и от допусканията и параметрите на моделите, използвани при определянето на загубите от обезценка на портфейлна основа.

(2) *Определяне на справедливи стойности*

Определянето на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, за които няма наблюдавана пазарна цена, изисква използването на оценъчни техники, описани в счетоводната политика. За финансови инструменти, които се търгуват рядко и чиято цена не е прозрачна, справедливата стойност е по-малко обективна и изисква разнообразни степени на преценка, в зависимост от ликвидност, концентрация, несигурност на пазарните фактори, ценови предположения и други рискове, влияещи на специфичния инструмент. Виж също „Оценка на финансови инструменти” по-долу.

Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Групата

Съществените счетоводни преценки, използвани при прилагането на счетоводните политики на Групата, включват:

(1) *Оценка на финансови инструменти*

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

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Групата определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За капиталовите инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Групата приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

Групата има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите инструменти се определят от независимо от фронт офис звено за контрол на пазарния риск и риска от контрагенти, което докладва пряко на Главния изпълнителен директор. Специфичните контроли включват: проверка на реалната ценова информация и извършване на повторна оценка чрез използване на модели на оценяване; процес на преглед и одобрение на нови модели и промени в модели, включващи, измерване и бектестване на модели чрез реални пазарни сделки; анализ и изследване на съществени ежедневни движения в резултат на преценки; преглед на съществени входни данни, които не се наблюдават на пазара.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчетани по справедлива стойност по модели на оценка.

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
за годината към 31 декември 2010

	Ниво 1: Обявени пазарни цени на активни пазари	Ниво 2: Оценъчни техники – с помощта на пазарни данни	Ниво 3: Оценъчни техники – без наличие на пазарни данни	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
31-декември-2010				
Финансови активи, държани за търгуване	85 196	289	-	85 485
в т.ч. деривати	-	228	-	228
Инвестиции на разположение за продажба	156 480	8 557	9 133	174 170
Общо	241 676	8 846	9 133	259 655
31-декември-2009				
Финансови активи, държани за търгуване	20 969	708	-	21 677
в т.ч. деривати	-	336	-	336
Инвестиции на разположение за продажба	223 044	16 778	6 835	246 657
Общо	244 013	17 486	6 835	268 334

В следващата таблица са представени финансовите активи и пасиви на Групата по справедлива стойност. Справедливата стойност на инвестициите, държани до падеж е определена на база пазарните цени към датата на отчета за финансовото състояние.

Ръководството на Групата счита, че справедливата стойност на останалите финансови активи и пасиви е приблизително равна на тяхната отчетна стойност.

	31-декември-2010		31-декември-2009	
	балансова стойност	справедлива стойност	балансова стойност	справедлива стойност
<i>В хиляди лева</i>				
Активи				
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	275 500	275 500	266 901	266 901
Финансови активи държани за търгуване	85 485	85 485	21 677	21 677
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	799 596	799 596	834 864	834 864
Кредити и вземания от други клиенти	6 868 855	6 868 855	7 000 614	7 000 614
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	205 786	206 086	280 774	281 077
Общо	8 235 222	8 235 522	8 404 830	8 405 133
Пасиви				
Депозити от банки	224 460	224 460	4 132	4 132
Кредити от банки	38 791	38 791	723 380	723 380
Подчинен срочен дълг	686 586	686 586	686 422	686 422
Депозити от други клиенти	5 987 984	5 987 984	5 834 137	5 834 137
Общо	6 937 821	6 937 821	7 248 071	7 248 071

(2) *Класификация на финансовите активи и пасиви*

Счетоводната политика на Групата позволява активите и пасивите да бъдат класифицирани от самото начало в различни счетоводни категории при определени условия:

- При класифициране на финансови активи или пасиви като „търгуеми“, Групата е установила, че покрива описанието за търгуеми активи и пасиви, представено в счетоводната политика;
- При класифициране на финансови активи като държани до падеж, Групата е установила, че има както положително намерение, така и възможност да задържи активите до падежната им дата, според изискванията на счетоводната политика.

4. Нетен доход от лихви

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви		
Кредити и вземания от банки	5 773	4 682
Кредити и вземания от други клиенти	720 232	719 831
Инвестиции на разположение за продажба	11 973	13 009
Инвестиции, държани до падеж	1 343	1 722
Общо	739 321	739 244
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(1 679)	(7 558)
Кредити от банки	(4 045)	(19 164)
Подчинен срочен дълг	(18 357)	(25 673)
Депозити от други клиенти	(219 454)	(215 622)
Общо	(243 535)	(268 017)
Нетен доход от лихви	495 786	471 227

Ефектът в отчета за доходите от начислените приходи от лихви по индивидуално обезценени кредити и вземания от клиенти за 2010 г. е в размер на 27 975 хил. лева, за 2009 г. - 15 070 хил. лева.

5. Нетни приходи от такси и комисиони

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от такси и комисиони		
в български лева		
Разплащателни операции	30 742	28 843
Кредитни сделки	28 633	30 966
Депозитни сделки	21 994	22 635
Други	13 569	11 441
	94 938	93 885
в чуждестранна валута		
Разплащателни операции	10 180	9 781
Кредитни сделки	12 790	12 444
Депозитни сделки	1 060	1 118
Други	1 528	1 686
	25 558	25 029
Общо	120 496	118 914

Разходи за такси и комисиони		
в български лева	(7 622)	(7 331)
в чуждестранна валута	<u>(1 792)</u>	<u>(1 695)</u>
Общо	<u>(9 414)</u>	<u>(9 026)</u>
Нетни приходи от такси и комисиони	<u>111 082</u>	<u>109 888</u>

6. Нетни приходи от търговски операции

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Лихвени инструменти	1 644	1 109
Валутна търговия	<u>6 992</u>	<u>14 979</u>
Нетни приходи от търговски операции	<u>8 636</u>	<u>16 088</u>

7. Нетни оперативни приходи/(разходи)

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от ценни книжа на разположение за продажба		
Държавни ценни книжа	(436)	114
Корпоративни ценни книжа	(28)	(110)
Капиталови инвестиции	4 171	105
Дивиденди от ценни книжа на разположение за продажба	16	5
Печалба/(загуба) от промяна на валутни курсове	175	(8 197)
Продажба на финансови активи	1 654	-
Други	<u>5 662</u>	<u>5 028</u>
Други оперативни приходи	<u>11 214</u>	<u>(3 055)</u>

През 2010 г. акционерите на дружествата БАНКСЕРВИЗ АД и БОРИКА АД сключват договор за обединяване на дейността си, чрез сливане на двете компании в ново дружество - БАНКСЕРВИЗ – БОРИКА АД, с цел постигане на по-висока ефективност от своята дейност на база оперативна синергия от сливането. В резултат на сделката Банка ДСК заменя своите 330 акции в БОРИКА АД и 44 825 акции в БАНКСЕРВИЗ АД с 75 152 акции от новата компания БАНКСЕРВИЗ – БОРИКА АД на база на съотношението, определено спрямо справедливата стойност на акциите на новото дружество. Разликата между пазарната стойност на акциите на Банка ДСК в новото дружество и стойността на капиталовите инвестиции на Банката в дружествата преди сливането възлиза на 4 434 хил. лева и е представена в нетни приходи от капиталови инвестиции.

8. Разходи за персонала

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Трудови възнаграждения	(65 534)	(60 868)
Законови разходи върху трудовите възнаграждения	(14 826)	(15 255)
Провизии за обезщетения по Кодекса на труда	(788)	(850)
Други	(2 432)	(1 600)
Общо	<u>(83 580)</u>	<u>(78 573)</u>

В съответствие с пенсионното трудово законодателство и Кодекса на труда при прекратяване на трудов договор на служител поради пенсиониране, Банковата група е задължена да изплати компенсация равняваща се на две брутни месечни възнаграждения.

На база актюерска оценка Групата формира задължения за регламентирани обезщетения по Кодекса на труда в размер на 788 хил. лв. за 2010 г. и 850 хил. лв. за 2009 г. и ги включва във финансовите си отчети, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала".

9. Загуби от обезценка

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени разходи за провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	(762 034)	(743 799)
Обезценка на инвестиции на разположение за продажба	-	(2 740)
Приходи от реинтегрирани провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	509 043	562 965
Нетни загуби от обезценка	<u>(252 991)</u>	<u>(183 574)</u>

10. Други разходи

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за материали, наеми, услуги и възнаграждения на одитори	(63 476)	(64 382)
Разходи за оперативен лизинг	(1 188)	(1 234)
Вноска към ФГВБ	(26 307)	(24 532)
Разходи за данъци	(11 221)	(10 921)
Провизии по условни задължения	(1 679)	(339)
Други разходи	(3 948)	(3 751)
Общо	<u>(107 819)</u>	<u>(105 159)</u>

По някои от потенциалните условни задължения на Групата са начислени провизии в счетоводните отчети, тъй като ръководството отчита вероятност изхода от правните искове да не бъде в полза на Групата.

11. Разходи за данъци

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба	144 861	193 579
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка	(14 486)	(19 358)
Данък върху постоянни данъчни разлики	(890)	(1 124)
Отсрочени данъци	562	206
Разходи за данъци върху печалбата	(14 814)	(20 276)
Ефективна данъчна ставка	10.23%	10.47%

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 10 % за 2010 г. и 2009 г.

12. Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса		
в лева	174 986	149 211
в чуждестранна валута	71 020	104 650
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	673	592
в чуждестранна валута	28 821	12 448
Общо	275 500	266 901

13. Финансови активи държани за търгуване

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Български ДЦК в лева	48 106	5 360
в т.ч. предоставени като обезпечение	-	2 670
Български ДЦК във валута	33 398	12 504
в т.ч. предоставени като обезпечение	-	3 007
Ценни книжа на кредитни институции в лева	2 180	1 618
Корпоративни ценни книжа във валута	61	372
Други нелихвени ценни книжа в лева	1 512	1 487
Положителна справедлива стойност на деривати	228	336
Общо	85 485	21 677

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, включват емисии, деноминирани в лева и евро. Лихвеният доход от деноминираните в лева държавни ценни книжа е между 3.00 % и 7.50 % и за деноминираните в евро държавни ценни книжа – между 0.974 % и 7.50 %.

Ценните книжа, предоставени като обезпечение са блокирани в полза на Министерство на финансите по привлечени средства от Държавния бюджет.

14. Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка

(а) Анализ по видове

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Депозити при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	109 067	25 332
в чуждестранна валута	178 899	306 136
Парични средства в Централната банка		
в лева	476 336	107 229
в чуждестранна валута	3 576	391 166
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	31 718	5 001
Общо	799 596	834 864

(б) Географски анализ

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Местни банки	616 987	526 627
Чуждестранни банки	182 609	308 237
Общо	799 596	834 864

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 покрива част от регламентирания минимален резерв в размер на 470 272 хил. лв. към 31 декември 2010 г. и 477 978 хил. лв. към 31 декември 2009 г. Минималните резерви са безлихвени и се регулират на месечна база. Дневни флукутации са разрешени. Недостигът на средства на месечна база се санкционира с наказателна лихва.

Банка ДСК ЕАД закупува финансови инструменти, като с договор се задължава да ги продаде на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване), които са представени като част от кредити и аванси на банки. Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. срокът за обратно изкупуване на отворените репо-сделки е до седем дни.

15. Кредити и вземания от други клиенти

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Физически лица		
в български лева		
вземания по потребителски кредити	2 427 753	2 521 899
вземания по жилищни кредити	1 536 431	1 584 977
в чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	479 709	397 371
вземания по жилищни кредити	1 053 101	909 453
Предприятия		
в български лева		
вземания по кредити за оборотни средства	457 186	460 985
вземания по инвестиционни кредити	207 351	215 464
в чуждестранна валута		
вземания по кредити за оборотни средства	503 569	490 797
вземания по инвестиционни кредити	860 257	851 783
Бюджетни предприятия		
в български лева	14 657	10 439
в чуждестранна валута	3 628	3 824
Намаление на обезценка на вземания от други клиенти	(674 787)	(446 378)
Вземания от други клиенти	6 868 855	7 000 614

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	446 378	288 607
Нетна промяна за годината	251 689	180 077
Намаление	(23 280)	(22 306)
Салдо към 31 декември	674 787	446 378

Лихвените проценти за вземания по кредити към 31 декември 2010 варират в следните диапазони: вземания от физически лица от 5.00 % до 21.95 %; вземания от предприятия от 0.804 % до 17.40 %; вземания от бюджета от 0.88 % до 8.635 %.

16. Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Инвестиции в асоциирани дружества	3 064	5 210
Други капиталови инвестиции	8 797	4 201
Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба	149 174	223 786
в т.ч. държавни ценни книжа	140 616	208 053
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба	20 072	20 308
в т.ч. държавни и държавно гарантирани ценни книжа	-	157
Общо инвестиции на разположение за продажба	181 107	253 505

Обезценка на инвестиции на разположение за продажба	(6 937)	(6 848)
Балансова стойност на инвестиции на разположение за продажба	174 170	246 657
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	31 616	32 719
в т.ч. държавни ценни книжа	31 616	32 719
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти, държани до падеж	-	1 398
в т.ч. държавни и държавно гарантирани ценни книжа	-	1 398
Общо инвестиции държани до падеж	31 616	34 117
Общо инвестиции	205 786	280 774

Активите на Банкова група ДСК в инвестиционния портфейл включват инвестиции, държани до падеж и на разположение за продажба.

Държавни ценни книжа, държани до падеж включват дългосрочни облигации в евро с лихва в диапазона 2.00 – 6.00 % и в щатски долари с лихва 1.51427 %. Тук са включени и емисиите, емитирани съгласно Постановление на Министерски съвет, които са с плаващ лихвен процент. Държавните ценни книжа, емитирани от Министерство на финансите в лева са с лихва в диапазона 3.00 – 5.875 %.

Капиталовите инвестиции представляват дялове и акции в местни компании, финансови институции, Българска фондова борса, в които Групата има участие, а също и участията в дъщерни и асоциирани предприятия. За целите на оценката тези активи се класифицират като активи на разположение 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. Капиталовите инвестиции в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност чрез метода на нетната капиталова стойност.

Разходите за обезценка на инвестиции на разположение за продажба включват обезценка на капиталови инструменти, котиран на активен пазар и облигации, издадени от чуждестранни емитенти.

Ценните книжа, държани до падеж и на разположение за продажба, блокирани към 31 декември 2010 г. като обезпечение в полза на Министерство на финансите по привлечени средства на Държавния бюджет са в размер на 127 874 хил. лв.

Справедлива стойност на инвестициите към 31 декември 2010

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
<i>В хиляди лева</i>			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	3 064	3 064	-
Други капиталови инвестиции	7 004	7 004	-
Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба	149 174	149 174	-
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба	14 928	14 928	-
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	31 616	31 916	300
Общо	205 786	206 086	300

17. Дълготрайни материални активи

Изменение на дълготрайните материални активи през 2010 г.

	Земя и сгради	Информационно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Цена на придобиване или преоценена стойност					
Състояние към 31 декември 2009	214 697	102 825	43 889	39 453	400 864
Придобити	14	99	14	30 536	30 663
Излезли от употреба/отписани	(617)	(5 174)	(1 105)	(358)	(7 254)
Прехвърлени от разходи за придобиване	29 051	5 730	11 028	(45 809)	-
Състояние към 31 декември 2010	243 145	103 480	53 826	23 822	424 273
Амортизация					
Състояние към 31 декември 2009	32 079	69 165	17 249	4 329	122 822
Начислена през годината	6 047	11 990	6 217	672	24 926
На излезлите от употреба	(136)	(4 991)	(922)	(340)	(6 389)
Състояние към 31 декември 2010	37 990	76 164	22 544	4 661	141 359
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2010	205 155	27 316	31 282	19 161	282 914
Към 31 декември 2009	182 618	33 660	26 640	35 124	278 042

Изменение на дълготрайните материални активи през 2009 г.

	Земя и сгради	Информационно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Цена на придобиване или преоценена стойност					
Състояние към 31 декември 2008	195 099	92 639	38 047	43 954	369 739
Придобити	118	93	3	35 320	35 534
Излезли от употреба/отписани	(151)	(973)	(349)	(2 936)	(4 409)
Прехвърлени от разходи за придобиване	19 631	11 066	6 188	(36 885)	-
Състояние към 31 декември 2009	214 697	102 825	43 889	39 453	400 864
Амортизация					
Състояние към 31 декември 2008	26 564	56 280	12 218	3 966	99 028
Начислена през годината	5 586	13 819	5 285	611	25 301
На излезлите от употреба	(71)	(934)	(254)	(248)	(1 507)
Състояние към 31 декември 2009	32 079	69 165	17 249	4 329	122 822
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2009	182 618	33 660	26 640	35 124	278 042
Към 31 декември 2008	168 535	36 359	25 829	39 988	270 711

В други материални дълготрайни активи се включват разходите за строителство и придобиване на ДМА в размер на 17 615 хил. лв. към 31 декември 2010 г. и 33 457 хил. лв. към 31 декември 2009 г.

18. Дълготрайни нематериални активи

Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2010 г.

	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Цена на придобиване или преоценена стойност			
Състояние към 31 декември 2009	69 420	6 783	76 203
Придобити	7	10 268	10 275
Излезли от употреба/отписани	(64)	-	(64)
Прехвърлени от разходи за придобиване	12 350	(12 350)	-
Състояние към 31 декември 2010	81 713	4 701	86 414
Амортизация			
Състояние към 31 декември 2009	44 218	-	44 218
Начислена през годината	10 395	-	10 395
На излезлите от употреба	(64)	-	(64)
Състояние към 31 декември 2010	54 549	-	54 549
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2010	27 164	4 701	31 865
Към 31 декември 2009	25 202	6 783	31 985

Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2009 г.

	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Цена на придобиване или преоценена стойност			
Състояние към 31 декември 2008	52 777	10 650	63 427
Придобити	76	12 925	13 001
Излезли от употреба/отписани	(225)	-	(225)
Прехвърлени от разходи за придобиване	16 792	(16 792)	-
Състояние към 31 декември 2009	69 420	6 783	76 203
Амортизация			
Състояние към 31 декември 2008	36 372	-	36 372
Начислена през годината	8 071	-	8 071
На излезлите от употреба	(225)	-	(225)
Състояние към 31 декември 2009	44 218	-	44 218
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2009	25 202	6 783	31 985
Към 31 декември 2008	16 405	10 650	27 055

19. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2010	31-декември-2009
Разходи за бъдещи периоди	4 180	4 311
Материали, резервни части	1 685	1 226
Липси и начети	2 054	2 090
Съдебни и присъдени вземания	1 366	1 513
Вътрешнобанкови и междубанкови разчети	702	2 568
Други дебитори	5 614	4 820
Обезценка	<u>(4 166)</u>	<u>(2 852)</u>
Общо	<u>11 435</u>	<u>13 676</u>

20. Депозити и кредити от банки

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2010	31-декември-2009
Депозити от банки		
Срочни депозити	217 414	899
Разплащателни сметки	<u>7 046</u>	<u>3 233</u>
Общо депозити от банки	<u>224 460</u>	<u>4 132</u>
Кредити от банки		
Краткосрочни кредити	-	677 572
Дългосрочни кредити	<u>38 791</u>	<u>45 808</u>
Общо кредити от банки	<u>38 791</u>	<u>723 380</u>

На 30 януари 2009 г. Българска банка за развитие АД отпусна на Банка ДСК ЕАД десетгодишен целеви кредит в размер на 20 000 хил.лв., разделен на два транша, предназначен за средносрочно и дългосрочно инвестиционно кредитиране на малки и средни предприятия. Лихвеният процент по кредита е 5 %. Към 31 декември 2009 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

На 04 февруари 2009 г. Банка ОТП предостави на Банка ДСК ЕАД едногодишен кредит в размер на 100 000 хил. EUR. Лихвеният процент по кредита е тримесечен EURIBOR + 2,11 пункта. Към 31 декември 2010 г. кредитът е изцяло погасен.

На 08 юни 2009 г. Българска банка за развитие АД отпусна на Банка ДСК ЕАД петгодишен целеви кредит в размер на 10 000 хил.лв., разделен на два транша, предназначен за оборотно кредитиране на земеделски производители. Лихвеният процент по кредита е 5 %. Към 31 декември 2009 г. кредитът е усвоен в пълен размер. През 2010 г. е погасен единият транш по кредита в размер на 5 000 хил. лева.

На 08 април 2008 г. е договорен двегодишен синдикиран кредит на обща стойност 140 000 хил. EUR. Банките участващи в кредита са както следва:

- Банки с мандат на водещи организатори – Байерише Ландесбанк; БНП Париба; ИНГ Банк Н.В.;
- Съорганизатори – Ландесбанк Баден-Вюртенбер клон Лондон; ВЗГ БАНК АГ Западногерманска Кооперативна Централна банка; ДЗ БАНК АГ Германска Централна Кооперативна банка Франкфурт на Майн; Интеса Санпаоло СпА клон Лондон; Американ Експрес Банк ГМБХ; КАЯ ДЕ АХОРОС И МОНТЕ ДЕ ПИЕДАД ДЕ МАДРИД; Салзбургер Ландес – Ипотечна Банка АД.

Към 31 декември 2010 г. кредитът е изцяло погасен.

На 18 юли 2007 г. Банка ОТП отпусна на Банка ДСК ЕАД тригодишен кредит в размер на 100 000 хил. EUR. Лихвеният процент по кредита е тримесечен EURIBOR + 0,32 пункта. Към 31 декември 2010 г. кредитът е изцяло погасен.

На 05 октомври 2006 г. Европейската инвестиционна банка отпусна на Банка ДСК ЕАД десетгодишен кредит в размер на 30 000 хил. EUR, от които 10 000 хил. EUR със специфична насоченост по Програма за общинско финансиране. Усвояването започва през 2007 г. Лихвеният процент по кредита към 31 декември 2010 г. е 1,152 %, а дължимата главница е в размер на 7 000 хил. EUR.

На 29 юли 2005 г. ЕБВР отпусна на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR – Рамкова кредитна линия за енергийна ефективност на дома. Лихвеният процент по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1,30 пункта. Към 31 декември 2010 г. кредитът е изцяло погасен.

21. Подчинен срочен дълг

На 20 октомври 2008 г. ОТП Файненсинг Холандия Б.В. предостави на Банка ДСК ЕАД осемгодишен подчинен срочен дълг в размер на 150 000 хил. EUR. Лихвеният процент по кредита е тримесечен EURIBOR + надбавка 2,5 пункта. Към 31 декември 2010 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

На 19 декември 2007 г. ОТП Файненсинг Холандия Б.В. предостави на Банка ДСК ЕАД петгодишен подчинен срочен дълг в размер на 200 000 хил. EUR. Лихвеният процент по кредита е три/шестмесечен EURIBOR + надбавка 1,15 пункта. Към 31 декември 2010 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

22. Депозити от други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2010	31-декември-2009
Граждани		
в български лева		
срочни депозити	1 777 817	1 695 928
безсрочни депозити	1 449 469	1 363 087
в чуждестранна валута		
срочни депозити	1 253 747	1 236 650
безсрочни депозити	415 817	435 505
Предприятия		
в български лева		
срочни депозити	153 361	189 897
безсрочни депозити	304 423	330 565
в чуждестранна валута		
срочни депозити	129 514	143 825
безсрочни депозити	131 722	125 381
Бюджетни предприятия		
в български лева		
срочни депозити	1 495	35 997
безсрочни депозити	129 130	53 705
в чуждестранна валута		
срочни депозити	11 070	36 821
безсрочни депозити	2 573	2 643

Финансови институции			
в български лева			
срочни депозити	138 834		85 931
безсрочни депозити	11 116		857
в чуждестранна валута			
срочни депозити	63 617		91 872
безсрочни депозити	14 279		5 473
Общо	5 987 984		5 834 137

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2010 варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0.10 % до 11.80 %; депозити от предприятия от 0.18 % до 9.30 %; депозити от бюджета от 0.16 % до 5.00 %; депозити от финансови институции от 0.16 % до 7.00 %.

23. Задължения по отсрочени данъци

Отсрочените данъци за 2010 г. са калкулирани за всички временни разлики, като е използван балансовият метод на база данъчен процент 10.

Сумата на отсрочените данъци се отнася за следните активи и пасиви

	Активи		Пасиви		Нетна стойност	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>						
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(912)	(1 003)	-	-	(912)	(1 003)
Финансови активи на разположение за продажба	(113)	(476)	729	294	616	(182)
Дълготрайни активи	(190)	(190)	10 546	11 337	10 356	11 147
Условни пасиви	(657)	(348)	-	-	(657)	(348)
Неизползвани отпуски и други	(359)	(362)	-	-	(359)	(362)
Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци	(2 231)	(2 379)	11 275	11 631	9 044	9 252

Движения във временните разлики през годината:

	Салдо към	Признати в	Признати	Салдо към
	31.12. 2009	ОПР 2010	в капитала 2010	31.12. 2010
<i>В хиляди лева</i>				
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(1 003)	91	-	(912)
Финансови активи на разположение за продажба	(182)	444	354	616
Дълготрайни активи	11 147	(791)	-	10 356
Условни пасиви	(348)	(309)	-	(657)
Неизползвани отпуски и други	(362)	3	-	(359)
Общо	9 252	(562)	354	9 044

24. Провизии по задължения

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	3 548	3 276
Провизии по условни задължения	4 965	3 575
Общо	8 513	6 851

25. Други и търговски задължения

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	2 323	25 650
Задължения към служители и ръководство	9 507	10 568
Преводи за изпълнение	28 244	7 860
Отрицателна справедлива стойност на деривати	209	310
Други	19 031	12 256
Общо	59 314	56 644

26. Капитал

(а) Номинална стойност на поименните акции

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Обикновени, поименни акции с право на глас	153 984	153 984

(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) Общи резерви

Общите резерви включват средствата заделени във фонд Резервен съгласно местното законодателство и капитализираните по решения на Общото събрание печалби на Групата.

(д) Пенсионни резерви

ПОК ДСК – Родина АД, осъществявайки дейността си по управление на Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, гарантира изпълнението на задълженията към осигурените лица като формира специализирани резерви, регламентирани от изискванията на Кодекса за социално осигуряване.

27. Условни задължения и ангажименти

(а) Задбалансови задължения и ангажименти

	31-декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Съдебни искиове срещу Групата и други условни задължения	5 669	3 577
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	146 406	129 694
в чуждестранна валута	113 753	93 990
	260 159	223 684
Ангажименти по договорени неусвоени кредити		
в български лева	224 325	202 877
в чуждестранна валута	169 414	227 580
	393 739	430 457
Ангажименти по форуърд и спот - продажби		
в български лева	196	49 958
в чуждестранна валута	28 014	38 058
	28 210	88 016
Общо	687 777	745 734

(б) Задължения по предоставени гаранции и акредитиви

Банкова група ДСК предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и конкретен срок на валидност.

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

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Очаква се поетите условни задължения да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина, във връзка с тези суми, не се очакват бъдещи парични потоци.

(в) Правни искиове и други условни задължения

Основен дял имат правните искиове срещу Банка ДСК ЕАД (главници и законни лихви), които възлизат на 4 106 хил. лв. към 31 декември 2010 г. За част от правните искиове и другите условни задължения ръководството на Банката счита, че съществува вероятност от неблагоприятен изход, поради което са заделени провизии в размер на 4 965 хил. лв. (бележка 24).

(г) **Активи, предоставени като обезпечения**

Към 31 декември 2010 Банка ДСК ЕАД е блокирала ценни книжа в размер на 149 574 хил. лв. като обезпечение по привлечени средства от Държавния бюджет. Блокирането се извършва при Българска народна банка в полза на Министерство на финансите по силата на Закона за държавния бюджет на Република България.

28. Парични средства и парични еквиваленти

	31-Декември-2010	31-декември-2009
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса	246 006	253 861
Разплащателна сметка в Централната банка	479 912	498 395
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	345 940	348 733
Общо	1 071 858	1 100 989

29. Дружества от групата

Контрол над дружествата в Групата

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

Дъщерни дружества

	Дял в акционерния капитал %	
	31-декември-2010	31-декември-2009
ДСК Турс ЕООД	100.00%	100.00%
ПОК ДСК - Родина АД	99.75%	99.75%
ДСК Управление на активи АД	66.00%	66.00%
ДСК БУЛ-ПРОДЖЕКТ ООД	74.90%	74.90%
ДСК Транс Секюрити ЕООД *	100.00%	100.00%

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

Асоциирани дружества

	Дял от капитала %	
	31-Декември-2010	31-декември-2009
ДСК Лизинг АД	29.94%	29.94%
Дружество за касови услуги АД	20.00%	20.00%

30. 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 дружествата в групата, с дъщерните си и асоциираните си предприятия и с другите компании в Банкова група ОТП.

В хиляди лева

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	61 633
Директори и ръководство	Предоставени кредити	11 160
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ОТП	181 500
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	84 148
Банка ОТП	Приходи от лихви	5 108
Банка ОТП	Платени такси	124
Банка ОТП	Разходи за лихви	2 342
Банка ОТП	Получени такси	1 892
Банка ОТП	Задължения по срочни контракти за обмяна на валута	12 078
Банка ОТП	Вземания по срочни контракти за обмяна на валута	12 298
Банка ОТП	Ангажимент по предоставен, неувоен овърдрафт	1 600
Банка ОТП	Предоставена гаранция	26 528
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки при дружества от групата	325
Други дружества от групата	Получени кредити	686 586
Други дружества от групата	Вземания	285
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	282
Други дружества от групата	Предоставени кредити	122
Други дружества от групата	Задължения	41
Други дружества от групата	Ангажимент по предоставена, неувоена кредитна линия	4 878
Други дружества от групата	Приходи от лихви	1
Други дружества от групата	Разходи за лихви	18 377
Други дружества от групата	Получени такси	305
Други дружества от групата	Получени наеми	27
Други дружества от групата	Приходи от продажба на кредити	342
Други дружества от групата	Разходи за услуги	740

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2010 включва текущи доходи в размер на 2 904 хил. лв. (2009: 2 299 хил. лв).

БАНКА ДСК ЕАД
Доклад за управлението и дейността на
Банка ДСК ЕАД и дружествата от групата
за 2010 година

Основа за консолидация

Към края на 2010 г. Банка ДСК притежава инвестиции в дъщерни предприятия и осъществява контрол и определяща функция върху оперативната и финансова дейност на тези дружества, като резултатите на тези дружества се консолидират в Банкова група ДСК, както следва:

- ПОК ДСК Родина 10,972 млн. лв. (99,75%);
- ДСК Турс 8,491 млн. лв. (100%);
- ДСК Управление на активи 0,858 млн. лв. (66%);
- ДСК Бул-Проджект 0,120 млн. лв. (74,9%)
- ДСК Транс Секюрити е 100% собственост на ДСК Турс ЕООД

Банка ДСК притежава инвестиции в асоциирани предприятия, както следва:

- ДСК Лизинг 0,061 млн. лв. (29,94%);
- Дружество за касови услуги 2,490 млн. лв. (20%).

Банкова Група ДСК

Банка ДСК ЕАД

Резюме

През 2010 г. дейността на цялата банкова система, в това число и на Банка ДСК, продължи да бъде под силното влияние на влошената икономическа обстановка в национален и световен мащаб. От една страна банките възвърнаха апетита си към кредитиране, подкрепени със силни и адекватни капиталови и ликвидни позиции и проявиха още от началото на годината активна инициатива по отношение на предлагането на кредити, но все още неблагоприятната макро среда предостави в отговор доста ограничен потенциал, поради все още намаляващите доходи, ограниченото потребление и несигурността във възстановяването на икономиката в краткосрочен план. От друга страна, управлението на качеството на кредитния портфейл остана приоритет, като в този аспект почти през цялата година неблагоприятната динамика поддържаше напрежението и предизвикателствата, с които банките следваше да се борят на високо ниво.

Въпреки все още неблагоприятната среда Банка ДСК съумя да запази както лидерските си позиции на пазара в портфейла от кредити и депозити в банкиране на дребно, така и стабилната си ликвидна и капиталова позиция. Към края на 2010 г. Банката е на второ място на кредитния пазар с пазарен дял от 14,2%, при 14,3% в края на 2009 г. По отношение на депозитите Банката също заема второ място в банковата система на страната с пазарен дял от 12,1%, при 12,8% в края на 2009 г.

През 2010 г. Банка ДСК продължи да оптимизира цената на ресурса си, при което съзнателно позволи лек спад в пазарния си дял на депозити. Тази политика се наблюдаваше в повечето големи банки на пазара, които разполагаха със солидна ликвидна позиция и преотстъпиха пазар на банки с по-агресивно ценово поведение. По този начин Банката значително подобри лихвения си спред, като успя да компенсира отрицателното влияние върху доходността на силно забавената активност на кредитния пазар и въпреки намалението на доходоносните активи с 2,3% и увеличението на депозитната база с 2,58% доходът от банкова дейност нараства с 5,5% спрямо края на 2009 г. Основна причина за намалението на печалбата спрямо предходната година с 24% са по-високите разходи за обезценка на кредитния портфейл.

Нетният доход от лихви продължава да има най-голяма тежест в дохода от банкова дейност за 2010 г. и нараства с 5,2% спрямо 2009 г. Средният годишен лихвен спред нараства до 5,63% (при 5,12% за 2009 г.). Нетният нелихвен доход отчита също подобрение спрямо същия период на 2009 г. и нараства с 6,6%.

Принос за доброто представяне в условията на влошена икономическа обстановка има и успешното управление на оперативните разходи. Cost income ratio към края на 2010 г. е 35,4%, при 36,0% за 2009 г. Към края на 2010 г. Банка ДСК е с най-ниска стойност на Cost income ratio (Оперативни разходи/ Брутен оперативен резултат) в първа група на банковата система на страната. Това се дължи на продължаващото подобряване на ефективността на работа, качествено управление на инвестиционната политика и контрол върху текущите разходи.

В сравнение с 2009 г. качеството на активите се влошава, което логично отразява икономическите промени в оперативната среда на Банката през годината. Процентът на покритие на кредитния портфейл по отчетна стойност от провизии за загуби от обезценка към края на декември е 8,95% при 5,98% за 2009 г.

Въпреки това Банката отчита управлението на кредитния портфейл през 2010 г. като успешно, отчитайки наблюдаваните тенденции и постигнатите резултати. Банката продължава да има готовност за посрещане на неочаквани, неблагоприятни промени на регионално или продуктово ниво или в определена рискова експозиция.

През 2010 г. Банка ДСК продължава основно да предлага традиционните кредитни продукти за населението, като запазва лидерските си позиции в банковата система с 32,6% пазарен дял за потребителските и 27,1% за жилищните кредити.

Банка ДСК има рейтинг D+ за финансова стабилност от рейтинговата агенция "Муудис", и негативна перспектива. Рейтингът по депозитите в лева е Ваа 3/Prime-3, а за депозитите в чужда валута също е Ваа 3/Prime-3.

Пазарният и кредитен риск регулярно се следят и оценяват от съответните отговорни звена. Банка ДСК съблюдава както регулаторните, така и вътрешните правила за рискове. Няма индикации за повишаване на риска в сегментите или по продукти, както и по отношение баланса на Банката относно качество на активите, ликвидност, валутна позиция, лимити за търгуване и капиталова адекватност над нивата, които Банката е способна да посрещне.

По отношение на административните функции е налице наблюдение на изпълнението на дейностите (особено тези, които се отнасят до взаимоотношенията с външни страни). Административно обслужване е осигурено за цялата клонова мрежа, като повечето договори за доставки са централизирани и поръчките, доставките и

съответните разходи се контролират от Централно управление. Отчетите и другите задължения към външни страни и регулаторни органи се подготвят и изпращат навреме и съблюдаването на всички законови изисквания се контролира от направление Финанси и планиране, дирекция Правна и дирекция Съответствие. Оперативният риск се наблюдава и регулярно се извършват отчети към КУОР (Комитет за управление на оперативния риск) с измерване на откритите събития и реализирани загуби и съответните потенциални загуби, както и препоръки за понижаване на оперативния риск.

Обща информация за управлението и структурата на Банката

Банка ДСК ЕАД 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 дребно.

Банка ДСК има двустепенна система на управление. Управленските органи са: Общо събрание (ОС), Надзорен съвет (НС) и Управителен съвет (УС).

През 2010 г. Банка ДСК се ръководеше от шестчленен Надзорен съвет и шестчленен Управителен съвет в следния състав:

Надзорен съвет

Д-р Шандор Чани – председател на НС и главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Ласло Волф – заместник-председател на НС и заместник-главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Ласло Бенчик - заместник-председател на НС и главен финансов директор на Банка ОТП

Д-р Фридьеш Харшхедъи – член на НС

Чаба Надъ – член на НС

Андраш Такач – член на НС

Управителен съвет

Виолина Маринова – председател на УС и главен изпълнителен директор

Диана Митева – член на УС и изпълнителен директор

Любомир Желязков – член на УС и изпълнителен директор

Доротейя Николова – член на УС и изпълнителен директор

Мирослав Вичев – член на УС и изпълнителен директор

Николай Борисов - член на УС и изпълнителен директор

Участие на членове на НС и УС в акционерния капитал

Членове на НС и УС нямат участие в акционерния капитал и не притежават права за придобиване на акции и облигации на дружеството. Възнагражденията, получени общо през годината са съгласно договорите за управление. Членовете на УС и НС нямат допълнително сключени с дружеството договори извън тези за управление. Информация за участието на членовете на Управителния съвет в други дружества

или тяхното управление е събрана от Вътрешен контрол и е представена на Надзорния съвет.

Адресът на централния офис на Банка ДСК е 1036, гр. София, ул. Московска №19.

Към 31 декември 2010 г. Банка ДСК има 9 регионални центъра, 41 финансови центъра, 91 клона, 92 филиала, 154 банкови офиса и 904 представителства в страната.

Финансов резултат и рентабилност

Печалбата преди данъци е 144,98 млн. лв. и е по-ниска с 45,6 млн. лв. (23,9%) спрямо тази за същия период на миналата година.

Печалбата след облагане с данъци за 2010 г. е 130,4 млн. лв.

Нетният лихвен доход е в размер на 495,1 млн. лв. и е по-висок от 2009 г. с 24,5 млн. лв. Приходите от лихви намаляват с 0,12 млн. лв. Приходите от лихви по кредити на граждани и домакинства нарастват с 8 млн. лв. основно от по-високите средни обеми жилищни кредити и овърдрафти спрямо средните за 2009 г. и по-високите средни лихвени нива по потребителските кредити. Приходът от лихви от големи корпоративни кредити нараства с 2,3 млн. лв. поради по-високите средни обеми в сравнение с края на 2009 г. Разходите за лихви намаляват с 24,6 млн. лв. в резултат на по-ниски в сравнение с 2009 г. лихвени нива и обеми депозити.

Нетните нелихвени приходи са 120,9 млн. лв. към края на 2010 г. (6,3% или 7,2 млн. лв. увеличение спрямо предходната година). Увеличението се дължи от една страна на валутна преоценка, а от друга на реализирания приход в размер на 4,4 млн. лв. в резултат на сливането на двете български сетълмент компании БАНКСЕРВИС и БОРИКА, което представлява оценка на увеличението на стойността на акциите в следствие на сливането. Оценката е направена от компанията консултираща сливането (KPMG).

Оперативните разходи са 217,9 млн. лв. Те са със 7,9 млн. лв. или с 3,8 % по-високи от 2009 г. Това увеличение се дължи на по-високи разходи за труд с 2,4 млн. лв., разходи за амортизации с 1,9 млн. лв., увеличение на годишната вноска за гарантиране на влоговете с 1,8 млн. лв., разходи за провизии по условни ангажименти в размер на 1,3 млн. лв. и др.

Средно списъчния брой на персонала на Банката към 31 декември е 3 560 (3 664 за 2009 г.).

Отчита се нарастване на активите на един зает от 2,385 млн. лв. в края на 2009 г. на 2,405 млн. лв. в края на декември 2010 г. Печалбата на едно лице от персонала намалява от 46,6 хил. лв. към края на 2009 г. до 36,6 хил. лв. към края на 2010 г.

Балансови показатели

Активите на Банка ДСК към 31 декември 2010 г. са в размер на 8 561,7 млн. лв. Спрямо декември 2009 г. намаляват с 2,0%, или със 175,6 млн. лв. в абсолютно изражение.

Банка ДСК има пазарен дял към декември 2010 г. 11,6% в общата сума на банковите активи в страната. Към декември 2009 г. той е бил 12,3%.

Доходоносните активи имат 86,1% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК по балансова стойност е 6 868,9 млн. лв. Спрямо края на 2009 г. намалява със 131,8 млн. лв. или 1,9%.

Кредитите на граждани са 5 497 млн. лв. и бележат годишен ръст от 83,3 млн. лв. (1,5%).

Пазарният дял на Банката при кредитите на домакинства в края на 2010 г. е 29,9%, като по потребителските кредити е 32,6% и по жилищните – 27,1%. За 2009 г. те са били съответно 29,4%, 31,3% и 27,1%. Банка ДСК увеличи дела си в новоотпуснатите жилищни и потребителски кредити..

Кредитите за предприятия са 2 028,4 млн. лв. През годината се увеличават с 9,3 млн. лв. (0,5%).

Кредитите за бюджета към края на 2010 г. са в размер на 18,3 млн. лв. и са с 4 млн. лв. (28,2%) повече от предходната година.

Обезценката на портфейла е в размер на 674,8 млн. лв. и нараства с 228,4 млн.лв. спрямо 2009 г.

Клиентските депозити в края на декември възлизат на 5 994 млн. лв. На годишна база растежът на депозитната маса е 2,6% (150,9 млн. лв.).

Депозитите на граждани в края на 2010 г. са 4 896,9 млн. лв. и нарастват с 165,7 млн. лв. или с 3,5%.

Пазарният дял на Банката при депозитите на домакинства в края на 2010 г. е 18,2% (19,7% за 2009 г.).

Депозитите от предприятия през 2010 г. намаляват със 70,6 млн.лв. и в края на годината са 720,5 млн.лв.

Депозитите от бюджета са 144,3 млн. лв. и през 2010 г. нарастват с 15,1 млн. лв.

Депозитите от финансови институции са 232,4 млн. лв. и се увеличават с 40,8 млн. лв.

Банката има сключени договори за кредитни линии с ББР АД по програмите за фирмено кредитиране. Усвоените средства са целево насочени, използвани и текущо управлявани в съответствие с условията на договорите и данните във връзка с тях са коректно и пълно докладвани на кредитодателя ББР АД, а обезпеченията са валидно учредени и са в договорно предвидения размер.

Картови разплащания

Новоиздадените карти през 2010 г. са 271,2 хил. бр. С това издадените карти на Банката към 31.12.2010 г. са 1 195,8 хил. броя.

Банка ДСК е издала общо 1 131,9 хил. дебитни карти, като за годината са продадени 226,8 хил. броя.

Банката е издала общо 58,9 хил. кредитни карти, като за отчетния период са издадени 44,5 хил. броя.

Инсталирани са 10 нови АТМ и 504 POS устройства. Към края на декември 2010 г. Банка ДСК разполага с 880 АТМ и 5 049 POS устройства.

Капиталова адекватност

Банката постоянно поддържа достатъчно ниво на обща капиталова адекватност за покриване на рисковете от дейността си и спазване на регулаторните изисквания. Към 31 декември 2010 г. общата капиталова адекватност е 23,88%. Привлеченият ресурс под формата на подчинен срочен дълг от Банка ОТП (350 млн. евро), както и капитализираната печалба от предходни години до 2008 г. включително осигуряват 753 млн. лв. капиталов буфер над минималните изисквания за адекватност на капитала на Българска Народна Банка.

Кредитен риск

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква в резултат на предоставените заеми на клиенти. Към края на годината кредитният портфейл на Банката се състои от кредити на граждани и домакинства (72,8%), кредити на предприятия (26,9%) и кредити на бюджета (0,24%). При кредитите на граждани и домакинства рискът е добре разпределен между заеми за текущи нужди (52,9%), които носят повече риск за Банката, но и по-висока доходност и заеми обезпечени с ипотека.

Банка ДСК измерва кредитния риск в съответствие с изискванията на МСФО (официално приети за отчитане според българското законодателство), на Наредба № 9 на БНБ и съгласно вътрешните правила за оценка и класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуби от обезценка.

Коефициентът на покритие (процентите на покритие на кредитния портфейл от провизии за загуби от обезценка) към 31 декември 2010 г. са както следва:

общ кредитен портфейл – 8,95%

- „редовни” - 1,28%
- „под наблюдение” - 3,70%
- „нередовни” - 20,30%
- „необслужвани” - 72,99%

Общият коефициент на покритие за една година нараства с 3 пп следвайки по-рязкото влошаване на качеството на портфейла в резултат на влошената икономическа обстановка през годината.

Процентното съотношение на отделните класификационни групи към общия портфейл отбелязва тенденцията към увеличаване на риска в портфейла, като спрямо края на 2009 г. относителният дял на нередовните и необслужваните вземания се е увеличил с 3,69 пп, а на кредитите под наблюдение увеличението е 2,31 пп. Рискът произтичащ от характерния за банката профил в банкиране на дребно е добре диверсифициран по видове продукти, обезпеченост и рискови експозиции.

Въведените отраслови лимити за кредити на предприятия целят допълнително да се подобри диверсификацията на риска в портфейла. Кредитният комитет следи спазването на лимитите на месечна база и налага ограничения и препоръчва конкретни мерки при отчитане на нарушения в лимитите или индикации за такава тенденция.

Най-значително влошаване на качеството на портфейла в сравнение с динамиката от предходни години се наблюдава при жилищните кредити – в сравнение с 2009 г. делът на нередовните и необслужвани жилищни кредити на граждани нараства с 4,06 пп. При потребителските кредити нарастването в същата категория е 2,35 пп. Делът на нередовните и необслужвани кредити на сегмента малки и средни предприятия се увеличава с 8,78 пп.

През цялата година продължи работата по интензивни мерки за подобряване на процеса по следене и управление на качеството на портфейла, като подобряване на процедурите по обследване и анализ на проблемни кредити, подобряване на работата на инспекторите по проблемни кредити в клоновата мрежа, рано идентифициране на проблемни експозиции и предприемане на интензивни действия за установяване на причините и намиране на решение, отговарящо на променените обстоятелства, съобразено едновременно с интересите, както на Банката така и на кредитополучателите.

Инвестиционна програма

През годината Банката е направила инвестиции за 40 млн. лв., като е отбелязано намаление от 6,3% спрямо предходната година (или в абсолютна сума намалението е 2,7 млн. лв.).

Инвестициите в информационни проекти през годината са 19,1 млн. лв., като делът им е 47,8 % от всички инвестиции (за 2009 г. този дял е 49,6 %).

Инвестициите за капитално строителство през годината са 20,9 млн. лв.

18,5 млн.лв. са инвестирани в строително монтажни работи, 0,4 млн. лв. са за офис обзавеждане и 1,8 млн. лв. са за банкова сигурност.

ПОК ДСК Родина

Към края на отчетната година ПОК ДСК Родина отчита печалба в размер на 1 689,8 хил. лв. (2009 г.: 1 620,5 хил. лв.). Приходите от управление на четирите пенсионни фонда са 6 771 хил. лв., което е ръст спрямо тези отчетени през 2009 г. от 1 143 хил. лв. или 20%. Пазарният дял по брой осигурени лица и нетни налични активи под управление в края на 2010 г. е съответно 10,36% и 9,01%. Към края на отчетната година броят на осигурените лица нарасна на 402 хил., което е ръст от 23 хил. или 6%.

ДСК Транс Секюрити ЕООД

ДСК Транс Секюрити ЕООД е компания, специализирана във физическа охрана на обекти, дейности по инкасо, изграждане на структурни системи и кешови операции. Дружеството обслужва с тези дейности Банка ДСК, като същевременно интензивно разширява дейността си привличайки външни клиенти.

Към края на 2010 г. ДСК Транс Секюрити отчита печалба след данъци в размер на 151 хил. лв., което е със 764 хил. лв. или 83% по-малко спрямо 2009 г., което основно е в резултат на спад в приходите от услуги, предоставяни на Банка ДСК.

По отношение на основната си дейност “Инкасо” ДСК Транс Секюрити е лидер на пазара, поради добрата си кадрова и материална обезпеченост. Предвижданията на фирмата са да се запази лидерската позиция и дори да разширява пазарния си дял. Към момента ДСК Транс Секюрити е водеща компания в услугите “Обслужване на АТМ” и “Кешови операции”.

ДСК Турс ЕООД

Основният предмет на дейност на ДСК Турс ЕООД е свързан със стопанисване и експлоатация на туристическата база на Банка ДСК, хотелиерство и ресторантьорство, туроператорска и турагентска дейност. Дружеството стопанисва леглова база за морски и планински туризъм, балнеолечение и екологичен туризъм в 16 обекта.

Реализираната загуба към края на отчетния период е 166 хил. лв. (2009 г.: 162 хил. лв.).

Туристическата агентска дейност на ДСК Турс се развива и набира все повече клиенти. Компанията предоставя комплексни туристически услуги: хотелски резервации в България и целия свят, организирани екскурзии в страната и в чужбина, специализирани програми за балнео-туризъм, работни срещи, конференции и семинари, отдых на море и планина, наем на автомобили и други транспортни услуги.

Въпреки, че през 2010 г. дейността на ДСК Турс също беше засегната от влошената икономическа среда, през 2011 г. дружеството ще продължи да разширява туроператорската си дейност и активно да привлича нови клиенти.

ДСК Управление на активи АД

Към края на 2010 г. ДСК Управление на активи АД управлява пет договорни Фонда – ДСК Стандарт (фонд в облигации), ДСК Баланс (балансиран фонд), ДСК Растеж (фонд в акции), ДСК Имоти (фонд в АДСИЦ) и ДСК Евро Актив (ниско рисков), които покриват трите основни рискови категории – нисък, среден и висок риск.

Към края на декември 2010 г. финансовият резултат след данъци на дружеството е печалба в размер на 117 хил. лв.

Към края на 2010 г. общо нетните управлявани активи от ДСК Управление на активи са в размер на 59 480 хил. лв. (2009: 44 720 хил. лв.).

ДСК Бул-Проджект

ДСК Бул-Проджект е създадено през 2007 г., като Банка ДСК притежава 74,9% от капитала, а останата част се притежава от ОТП Хунгаро-Проджект. Предмет на дейност на дружеството е извършване на бизнес консултации – проучване, подготовка и управление на проекти по програми на Европейския съюз.

Финансовият резултат на дружеството за 2010 г. е печалба в размер на 36 хил. лв. През 2010 г. ДСК Бул-Проджект е сключило рамкови консултантски договори с 18 клиента, подписани са 26 приложения със задания за конкретна дейност и цени на обща стойност 278 хил. лв.

Асоциирани предприятия

ДСК Лизинг

ДСК Лизинг е регистрирано през април 2005 г. През втората половина на 2005 г. бе създаден ДСК Ауто Лизинг, 100% собственост на ДСК Лизинг, с предмет на дейност – лизинг на леки автомобили. През 2007 г. бе регистрирано и второ дъщерно дружество ДСК Лизинг Инс.

За отчетния период ДСК Лизинг реализира загуба на консолидирана основа в размер на 8 079,7 хил. лв.

Дружество за касови услуги

Дружеството за касови услуги е регистрирано през 2007 г. с акционери Банка ДСК, УниКредит Булбанк, Българска народна банка и Обединена българска банка. През 2008 г. като акционер се присъединява и Райфайзенбанк България. Всички акционери имат по 20% дял в капитала.

Към края на 2010 г. Дружеството реализира печалба в размер на 75 хил. лв. (2009 г.: 52 хил. лв.). Общо приходите за годината са 5 366 хил. лв.

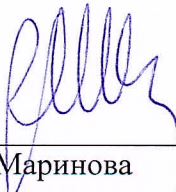
Основни цели за 2011 г.

През 2011 година Банката отново ще бъде изправена пред предизвикателството да работи в условията на нестабилна макроикономическа среда. Въпреки оптимистичните нюанси в перспективите на икономиката, се очаква много бавно възстановяване, както на активността на кредитния пазар така и на отрицателната динамика на влошаване на събираемостта на вземанията.


През 2011 г. ръководството на Банката поставя следните приоритети в дейността си:

- Непрекъснато подобряване на качеството на обслужване.
- Запазване на силното пазарно присъствие, стабилната ликвидна и капиталова позиция, както и отличната ефективност.
- Преразглеждане на сегментацията на клиентския портфейл и разработване на продукти и пакети с цел засилване на проникването в определени сегменти.
- Продължаване работата по ефективното управление на качеството на кредитния портфейл и усъвършенстване на мерките и методите.
- Усъвършенстване на информационни системи, обезпечаващи всички процеси в Банката както по отношение на обслужването на клиентите, така и по отношение на административните, отчетните и контролните функции осъществявани въртешно в институцията.

Докладът за управлението и дейността на Банка ДСК ЕАД и дружествата от групата за 2010 г. е приет от Управителния съвет с протокол No 7 от 01.03.2011 година.


Виолина Маринова
Главен изпълнителен
директор




Доротея Николова
Изпълнителен директор