

БАНКОВА ГРУПА ДСК

Консолидирани финансови отчети
за годината към 31 декември 2011
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"), включващ отчет за консолидираното финансово състояние към 31 декември 2011 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 отчетяване, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на 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 2011 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 консолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания годишен консолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на консолидирания годишен доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на 28 февруари 2012 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор

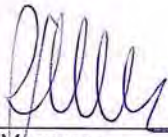
София, 29 февруари 2012 г.
КПМГ България ООД


Консолидиран отчет за доходите към 31 декември 2011


В хиляди лева	Прил.	2011	2010
Приходи от лихви		730 327	739 321
Разходи за лихви		(208 976)	(243 535)
Нетен доход от лихви	4	521 351	495 786
Приходи от такси и комисиони		121 398	120 496
Разходи за такси и комисиони		(9 321)	(9 414)
Нетни приходи от такси и комисиони	5	112 077	111 082
Нетни приходи от търговски операции	6	11 542	8 636
Нетни оперативни приходи	7	11 154	11 214
Оперативни приходи		22 696	19 850
Разходи за персонала	8	(86 966)	(83 580)
Разходи за амортизация	17, 18	(36 319)	(35 321)
Загуби от обезценка	9	(323 975)	(252 991)
Други разходи	10	(110 094)	(107 819)
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		(303)	(2 146)
Печалба преди данъци		98 467	144 861
Разходи за данъци	11	(10 662)	(14 814)
Годишна печалба		87 805	130 047
Отнасяща се до:			
Печалба на предприятието майка		87 725	129 995
Малцинствено участие - печалба		80	52

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 28 февруари 2012 г.


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор


 Банка ДСК ЕАД
 София
 27
 * 2113



 Доротея Николова
 Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД

Цветелинка Колева
 Управител



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

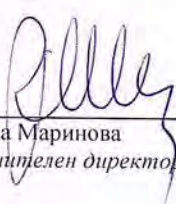




Консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината към 31 декември 2011

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Печалба след данъчно облагане	87 805	130 047
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	(3 312)	3 190
Общо всеобхватен доход	84 493	133 237
Отнасяща се до:		
Печалба на предприятието майка	84 413	133 185
Малцинствено участие - печалба	80	52

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 28 февруари 2012 г.

 Виолина Маринова Главен изпълнителен директор		 Доротея Николова Изпълнителен директор
---	---	---

“КПМГ България” ООД

Цветелинка Колева
 Управител



Мargarита Голева
 Регистриран одитор

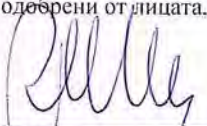



Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31-декември-2011	31-декември-2010
Активи			
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	12	249 182	275 500
Финансови активи държани за търгуване	13	52 084	85 485
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	14	1 053 556	799 596
Кредити и вземания от други клиенти	15	6 697 470	6 868 855
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	16	151 495	205 786
Текущи данъчни активи		4 940	2 424
Дълготрайни материални активи	17	298 689	282 914
Дълготрайни нематериални активи	18	30 914	31 865
Други активи	19	19 226	11 435
Общо активи		8 557 556	8 563 860
Пасиви			
Депозити от банки	20	10 596	224 460
Кредити от банки	20	33 742	38 791
Подчинен срочен дълг	21	686 923	686 586
Депозити от други клиенти	22	6 429 124	5 987 984
Текущи данъчни пасиви		784	953
Задължения по отсрочени данъци	23	8 551	9 044
Провизии по задължения	24	6 743	8 513
Други и търговски задължения	25	48 884	59 314
Общо пасиви		7 225 347	7 015 645
Капитал и пенсионни резерви			
Капитал	26	153 984	153 984
Резерви	26	1 058 935	1 062 249
Пенсионни резерви	26	4 082	3 187
Неразпределена печалба	26	113 966	327 633
Общо капитал и пенсионни резерви		1 330 967	1 547 053
Малцинствено участие		1 242	1 162
Общо капитал, малцинствено участие и пенсионни резерви		1 332 209	1 548 215
Общо пасиви и капитал		8 557 556	8 563 860

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 28 февруари 2012 г.


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор


 Доротея Николова
 Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД

Цветелинка Колева
 Управител



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Handwritten signature of Margarita Goleva

Консолидиран отчет за паричния поток за годината към 31 декември 2011

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2011	2010
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		98 467	144 861
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	9, 19	323 975	252 991
Амортизация	17, 18	36 319	35 321
Нетен ефект от операции с инвестиции		(1 655)	(4 146)
Нетен ефект от валутна преоценка		6 387	11 250
Загуба от бракувани дълготрайни активи и материални запаси		366	160
Увеличение/(намаление) на провизии по задължения		(726)	2 413
Получени дивиденди		559	16
Други непарични изменения		7 362	5 482
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		303	2 146
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		471 357	450 494
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление/(увеличение) на ценни книжа в търговски портфейл		35 818	(62 835)
Намаление/(увеличение) на вземанията от банки		3 000	(2 300)
(Увеличение) на предоставени кредити на други клиенти		(156 089)	(117 977)
(Увеличение) на други-активи		(573)	(6 410)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
(Намаление) на депозити от банки		(218 811)	(462 443)
Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти		433 755	149 543
(Намаление) на други пасиви		(22 972)	(7 741)
Нетен паричен поток от основна дейност		545 485	(59 669)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Придобиване) на дълготрайни активи, нетно		(51 493)	(40 225)
Намаление на инвестициите		48 154	81 105
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(3 339)	40 880
Паричен поток от финансова дейност			
Платени дивиденди		(298 221)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		(298 221)	-
Авансово платен данък върху печалбата		(13 212)	(10 342)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		230 713	(29 131)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	28	1 071 858	1 100 989
Парични средства и еквиваленти в края на периода	28	1 302 571	1 071 858

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 28 февруари 2012 г.


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор


 Доротея Николова
 Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД

Цветелинка Колева
 Управител



Маргарита Голева
 Регистриран одитор



Консолидиран отчет за промените на капитала за годината към 31 декември 2011

	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 2010	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								
Преоценка 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
Общо всеобхватен доход								
Нетна печалба за периода	-	87 725	-	-	80	87 805	-	87 805
Друг всеобхватен доход								
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(3 312)	-	(3 312)	-	(3 312)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	(3 312)	-	(3 312)	-	(3 312)
Общо всеобхватен доход	-	87 725	-	(3 312)	80	84 493	-	84 493
Корекции от предходен отчетен период	-	(3 173)	-	-	-	(3 173)	-	(3 173)
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	2	-	(2)	-	-	-	-
Увеличение на пенсионните резерви	-	-	-	-	-	-	895	895
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала								
Платени дивиденди	-	(298 221)	-	-	-	(298 221)	-	(298 221)
Салдо към 31 декември 2011	153 984	113 966	982 208	76 727	1 242	1 328 127	4 082	1 332 209

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 28 февруари 2012 г.


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор



 Доротея Николова
 Изпълнителен директор

"КПМГ България" ООД

 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 2011 са консолидирани финансовите отчети на Банка ДСК ЕАД и нейните дъщерни и асоциирани 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 2011 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 негните активи на предприятието.

Банката притежава 20 % от капитала на Дружество за касови услуги АД и 49,10 % 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, смятането 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

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 доходи от търговски операции

Нетни доходи 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.

(е) 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.

(3) **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 държани до падеж или на разположение за продажба.

(1) *Инвестиции, държани до падеж*

Финансови активи, държани до падеж са недеривативни активи с фиксирани или определими 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 котират 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 котират 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 нагрупаните 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 наестият 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 вноса 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 балансните 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.

(г) **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 ангажирала 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 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.

(у) Промени на дялове и съучастия в дъщерни и асоциирани предприятия

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

През 2011 г. с Решение № 50 от 15 февруари 2011 г. на УС на Банка ДСК ЕАД е одобрена покупката на 64 акции от капитала на ДСК Лизинг АД. В резултат на сделката дяловото участие на Банката се променя от 29,94 % на 49,10 % от капитала на дружеството.

(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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Банковата група.

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

- Изменения в МСФО 7 Оповестяване – Трансфери на финансови активи в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г.

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

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения, МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия и МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, които влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011) които заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013 г.

- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012 г.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012 г.
- През юни 2011 СМСС издаде Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012 г.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 Доходи на наети лица, който влиза в сила от 1 януари 2013 г.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2013 г.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2014 г.

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 ниво на 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-2011	31-декември-2010
Коефициент на ликвидни активи	18.74%	16.85%

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 2011

	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 годни
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	10 596	10 596	9 716	-	880	-	-
Кредити от банки	33 742	36 051	4	-	2 180	23 477	10 390
Подчинен срочен дълг	686 923	747 471	3 098	-	400 294	344 079	-
Депозити от други клиенти	6 429 124	6 501 960	3 943 157	894 466	1 552 097	112 240	-
Текущи данъчни пасиви	784	784	784	-	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	8 551	8 551	-	-	-	8 551	-
Провизии по задължения	6 743	6 743	-	600	3 592	2 551	-
Други пасиви	48 884	48 884	39 839	-	9 029	16	-
Общо пасиви	7 225 347	7 361 040	3 996 598	895 066	1 968 072	490 914	10 390
Неусвоени кредитни ангажменти	-	439 215	439 215	-	-	-	-
Общо пасиви и ангажменти	7 225 347	7 800 255	4 435 813	895 066	1 968 072	490 914	10 390

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 годни
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	224 460	224 460	223 577	-	883	-	-
Кредити от банки	38 791	40 995	-	115	2 061	22 240	16 579
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	7 154 271	3 915 672	846 213	1 577 924	494 181	320 281
Неусвоени кредитни ангажменти	-	393 739	393 739	-	-	-	-
Общо пасиви и ангажменти	7 015 645	7 548 010	4 309 411	846 213	1 577 924	494 181	320 281

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 2011

	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	8 309	-	-	-	-	240 873	249 182
Фиксирана лихва	7	-	-	-	-	-	7
Променлива лихва	8 302	-	-	-	-	-	8 302
Без лихва	-	-	-	-	-	240 873	240 873
Финансови активи държани за търгуване	6 328	-	8 018	1 343	32 830	3 565	52 084
Фиксирана лихва	501	-	8 018	1 343	32 830	-	42 692
Променлива лихва	5 827	-	-	-	-	-	5 827
Без лихва	-	-	-	-	-	3 565	3 565
Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ	562 849	-	-	-	-	490 707	1 053 556
Фиксирана лихва	562 849	-	-	-	-	-	562 849
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	490 707	490 707
Кредити и вземания от други клиенти	6 126 480	8 302	69 450	39 078	249 756	204 404	6 697 470
Фиксирана лихва	43 886	8 302	69 450	39 078	249 756	-	410 472
Променлива лихва	6 082 594	-	-	-	-	-	6 082 594
Без лихва	-	-	-	-	-	204 404	204 404
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	15 950	5 012	11 521	4 116	105 608	9 288	151 495
Фиксирана лихва	1 933	-	11 191	4 116	105 608	-	122 848
Променлива лихва	14 017	5 012	330	-	-	-	19 359
Без лихва	-	-	-	-	-	9 288	9 288
Общо лихвочувствителни активи	6 719 916	13 314	88 989	44 537	388 194	948 837	8 203 787
Фиксирана лихва	609 176	8 302	88 659	44 537	388 194	-	1 138 868
Променлива лихва	6 110 740	5 012	330	-	-	-	6 116 082
Без лихва	-	-	-	-	-	948 837	948 837
Депозити от банки	2 589	-	880	-	-	7 127	10 596
Фиксирана лихва	2 543	-	880	-	-	-	3 423
Променлива лихва	46	-	-	-	-	-	46
Без лихва	-	-	-	-	-	7 127	7 127
Кредити от банки	21 960	-	11 782	-	-	-	33 742
Фиксирана лихва	20 000	-	-	-	-	-	20 000
Променлива лихва	1 960	-	11 782	-	-	-	13 742
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Подчинен срочен дълг	295 495	-	391 428	-	-	-	686 923
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	295 495	-	391 428	-	-	-	686 923
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	3 936 444	888 416	1 515 181	24 353	59 127	5 603	6 429 124
Фиксирана лихва	810 052	366 986	1 845	-	-	-	1 178 883
Променлива лихва	3 126 392	521 430	1 513 336	24 353	59 127	-	5 244 638
Без лихва	-	-	-	-	-	5 603	5 603
Общо лихвочувствителни пасиви	4 256 488	888 416	1 919 271	24 353	59 127	12 730	7 160 385
Фиксирана лихва	832 595	366 986	2 725	-	-	-	1 202 306
Променлива лихва	3 423 893	521 430	1 916 546	24 353	59 127	-	5 945 349
Без лихва	-	-	-	-	-	12 730	12 730

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 Еврзоната.

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 2011 и 2010 година са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Към 31 декември	9	28
Средна за периода	8	19
Максимална за периода	31	56
Минимална за периода	1	6

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 2011 и 2010 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 счете 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:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Към 31 декември	-	6
Средна за периода	9	10
Максимална за периода	12	18
Минимална за периода	1	6

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 2011 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-2011		31-декември-2010	
	от други клиенти	от банки	от други клиенти	от банки
Без просрочие	2 717 492	1 053 556	2 811 394	799 596
Просрочени до 30 дни	422 852	-	501 632	-
Просрочени от 31 до 60 дни	146 875	-	143 644	-
Просрочени от 61 до 90 дни	83 032	-	87 882	-
Просрочени над 90 дни	91 325	-	85 477	-
Общо	<u>3 461 576</u>	<u>1 053 556</u>	<u>3 630 029</u>	<u>799 596</u>

Кредити и вземания - обезценени

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011		31-декември-2010	
	брутна стойност	нетна стойност	брутна стойност	нетна стойност
Без просрочие	2 501 669	2 412 899	2 543 927	2 459 423
Просрочени до 30 дни	373 117	342 689	409 452	383 060
Просрочени от 31 до 60 дни	161 401	138 189	173 392	155 850
Просрочени от 61 до 90 дни	40 982	31 926	45 448	37 804
Просрочени над 90 дни	1 144 121	310 191	741 394	202 689
Общо	<u>4 221 290</u>	<u>3 235 894</u>	<u>3 913 613</u>	<u>3 238 826</u>

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

Просрочие	1 329 723	506 165	1 101 762	511 468
Финансова нестабилност	151 344	66 633	18 033	8 809
	<u>1 481 067</u>	<u>572 798</u>	<u>1 119 795</u>	<u>520 277</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-дек-2011	31-дек-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Кредити и вземания без просрочие		
Ипотека	2 440 804	2 544 126
Парично обезпечение	14 886	17 985
ДЦК	21	45
Други обезпечения	147 351	130 700
	<u>2 603 062</u>	<u>2 692 856</u>
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	699 925	773 780
Парично обезпечение	501	390
Други обезпечения	12 234	11 603
	<u>712 660</u>	<u>785 773</u>
Общо	<u><u>3 315 722</u></u>	<u><u>3 478 629</u></u>

Обезпечения държани срещу обезценени кредити и вземания

	31-дек-2011	31-дек-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Ипотека	844 285	589 461
Парично обезпечение	135	111
Други обезпечения	3 174 376	3 181 019
Общо	<u><u>4 018 796</u></u>	<u><u>3 770 591</u></u>

Кредити и вземания от други клиенти представени по вид обезпечение

	31-декември-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Обезпечени с ипотека	3 985 014	3 907 367
Парично обезпечение	15 522	18 486
Други обезпечения *	3 333 982	3 323 367
Без обезпечение	348 348	294 422
Общо	<u><u>7 682 866</u></u>	<u><u>7 543 642</u></u>

* 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 kalkulациите за вероятността от настъпване на неизпълнение и последваща загуба.

Качество на непросрочени и необезценени кредити и вземания

	31-декември-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Вероятност от неизпълнение (PD)		
PD ≤ 0.01	858 513	754 131
0.01 < PD ≤ 0.05	1 046 608	1 064 640
0.05 < PD ≤ 0.10	245 112	267 305
0.10 < PD ≤ 0.20	184 040	220 903
0.20 < PD ≤ 0.30	71 767	113 237
0.30 < PD ≤ 0.50	39 917	108 295
0.50 < PD	34 780	59 502
без изчислена вероятност	236 755	223 381
Общо	2 717 492	2 811 394

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 книжки	
	31 дек. 2011	31 дек. 2010	31 дек. 2011	31 дек. 2010	31 дек. 2011	31 дек. 2010
<i>В хиляди лева</i>						
Държава	-	-	-	-	179 506	253 736
Международни банки за развитие	-	-	-	-	10 193	17 109
Банков, включително от Централната банка	-	-	1 053 556	799 596	7 046	6 435
Промисленост	542 390	471 230	-	-	-	-
Строителство	230 880	233 181	-	-	-	-
Селско и горско стопанство	94 307	75 630	-	-	-	-
Транспорт и съобщения	81 263	79 289	-	-	-	-
Търговия и услуги	440 589	474 660	-	-	-	-
Хотели и обществено хранене	163 578	161 447	-	-	-	-
Финанси, кредит и застраховки	49 771	86 448	-	-	-	-
Операции с недвижимо имущество	495 524	406 134	-	-	-	-
Други индустриални сектори	60 457	58 629	-	-	1 087	7 552
Частни лица	5 524 107	5 496 994	-	-	-	3
Портфолио от капиталови инструменти	-	-	-	-	10 898	13 373
Общо	7 682 866	7 543 642	1 053 556	799 596	208 730	298 208
Обезценка за несъбираемост	(985 396)	(674 787)	-	-	(5 151)	(6 937)
Общо	6 697 470	6 868 855	1 053 556	799 596	203 579	291 271
Географски анализ						
Европа	6 694 893	6 866 292	1 052 737	798 411	203 448	291 143
Азия	2 187	2 498	-	-	-	-
Северна Америка	365	65	819	1 185	131	128
Африка	25	-	-	-	-	-
Общо	6 697 470	6 868 855	1 053 556	799 596	203 579	291 271

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-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Правителствени облигации и съкровищни бонове оценени с BBB или BBB+	46 415	81 504
Международни банки за развитие оценени с AAA	2 104	2 180
Корпоративни облигации без оценка	-	61
Други нелихвени ценни книжа без оценка	1 610	1 512
Справедлива стойност на деривати кредитни институции	868	225
други контрагенти	1 087	3
Общо	52 084	85 485

В таблиците по-долу са посочени активите в търговски портфейл и инвестициите на Банковата група по матуритет и страна на регистрацията на емитента.

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2011

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Финансови активи държани за търгуване							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	678	326	5 871	21 579	17 961	-	46 415
<i>Корпоративни деривативни инструменти</i>							
България	225	370	492	-	-	-	1 087
Унгария	48	603	217	-	-	-	868
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	1 610	1 610
<i>Дългови инструменти</i>							
Европейска инвестиционна банка	-	-	2 104	-	-	-	2 104
Общо	951	1 299	8 684	21 579	17 961	1 610	52 084
Инвестиции							
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	1 214	695	2 940	54 213	49 835	-	108 897
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	9 109	9 109
САЩ	-	-	-	-	-	131	131
Белгия	-	-	-	-	-	48	48
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
България	-	-	4	1 023	-	-	1 027
Европейска инвестиционна банка	-	3	1 044	7 042	-	-	8 089
Общо	1 214	698	3 988	62 278	49 835	9 288	127 301
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	1 938	170	7 222	6 618	8 246	-	24 194
Общо	1 938	170	7 222	6 618	8 246	-	24 194
Общо активи	4 103	2 167	19 894	90 475	76 042	10 898	203 579

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2010

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Финансови активи държани за търгуване							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	1 461	711	1 003	11 834	66 495	-	81 504
<i>Корпоративни деривативни инструменти</i>							
България	-	3	-	-	-	-	3
Унгария	15	210	-	-	-	-	225
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	1 512	1 512
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
България	-	-	61	-	-	-	61
Европейска инвестиционна банка	60	-	-	2 120	-	-	2 180
Общо	1 536	924	1 064	13 954	66 495	1 512	85 485
Инвестиции							
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	10 088	298	58	92 352	37 820	-	140 616
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	9 891	9 891
САЩ	-	-	-	-	-	128	128
Белгия	-	-	-	-	-	48	48
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
България	-	-	7 495	1 063	-	-	8 558
Европейска инвестиционна банка	-	6 856	23	8 050	-	-	14 929
Общо	10 088	7 154	7 576	101 465	37 820	10 067	174 170
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	7 324	170	79	15 569	8 474	-	31 616
Общо	7 324	170	79	15 569	8 474	-	31 616
Общо активи	18 948	8 248	8 719	130 988	112 789	11 579	291 271

(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 корпоративни кредитни експозиции);
- Дирекция "Анализ и одобрение" (с функции, свързани с управление на процесите по централизирано одобрение на всички видове кредити на граждани и одобрение на оценки и преоценки на жилищни имоти);
- 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 управление 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 управлението. Банка ДСК ЕАД използва два такива модела за потребителските кредити на граждани. Един, с който беше приоритизирана работата по управление 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.

Банковата група разполага с План за реакция при непредвидени обстоятелства и за непрекъсване на дейността, чиято цел е осигуряване възстановяването на най-важните процеси до предварително определени от бизнес потребностите ѝ нива.

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 отбиви.

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 2011 г. подчиненият срочен дълг, признат за елемент на допълнителния капитал възлиза на 234 700 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; специфични провизии за кредитен риск. Намаленията се приспадат поравно от капитала от първи и от капитала от втори ред.

През 2011 г. Банка ДСК начислява специфични провизии за кредитен риск в размер на 49 927 хил. лв., съгласно разпоредбите на Наредба № 9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск.

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-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Капитал от първи ред преди специфични намаления	1 104 247	1 104 945
Регистриран и внесен капитал	153 984	153 984
Резерви	960 686	960 686
Малцинствено участие	1 242	1 162
Оценъчни разлики от дългови инструменти на разположение за продажба	(2 745)	(1 016)
Други резерви с общо предназначение	21 994	21 994
Нематериални активи	(30 914)	(31 865)
Капитал от втори ред преди специфични намаления	306 316	443 098
Резерви от преоценка на недвижими имоти, в които се помещава банката	71 616	71 490
Подчинен срочен дълг - до 50 % от Капитал от първи ред	234 700	371 608
Намаления от капитала от първи и втори ред	(52 753)	(3 064)
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	(416)	(685)
Специфични намаления от капитала от първи и втори ред	(2 410)	(2 379)
Специфични провизии за кредитен риск	(49 927)	-
Пропорционално разпределение на намаленията		
от капитала от първи ред	(26 377)	(1 532)
от капитала от втори ред	(26 376)	(1 532)
Капитал от първи ред	1 077 870	1 103 413
Капитал от втори ред	279 940	441 566
Собствен капитал (капиталова база)	1 357 810	1 544 979

Капиталови съотношения

	31-декември-2011	31-декември-2010
Отношение на обща капиталова адекватност	20.83%	23.88%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	16.53%	17.05%

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.

(e) **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 последици върху резултатите и риска на Групата и през последните години. Мерките, които ръководството предприе още в навечерието на тези събития дадоха добри резултати, като Групата успя да запази стабилността си и положителното си развитие. В аспекта на краткосрочните очаквания за все още несигурна икономическа среда, основните приоритети през текущата и следващите години ще останат запазването на стабилна ликвидна и капиталова позиция на Групата и гъвкаво и адекватно поведение спрямо пазарния потенциал и променящите се потребности на клиентите. Непрекъснатото подобряване на методите за оценка, контрол и управление на качеството на кредитния портфейл остава процес, който задължително съпровожда основните насоки в развитието на Групата.

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 котираны 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 бек-тестване 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.

	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-2011				
Финансови активи, държани за търгуване	44 302	7 782	-	52 084
в т.ч. деривати	-	1 955	-	1 955
Инвестиции на разположение за продажба	105 406	12 998	8 897	127 301
Общо	149 708	20 780	8 897	179 385
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

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.

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011		31-декември-2010	
	балансова стойност	справедлива стойност	балансова стойност	справедлива стойност
Активи				
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	249 182	249 182	275 500	275 500
Финансови активи държани за търгуване	52 084	52 084	85 485	85 485
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	1 053 556	1 053 556	799 596	799 596
Кредити и вземания от други клиенти	6 697 470	6 697 470	6 868 855	6 868 855
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	151 495	152 240	205 786	206 086
Общо	8 203 787	8 204 532	8 235 222	8 235 522
Пасиви				
Депозити от банки	10 596	10 596	224 460	224 460
Кредити от банки	33 742	33 742	38 791	38 791
Подчинен срочен дълг	686 923	686 923	686 586	686 586
Депозити от други клиенти	6 429 124	6 429 124	5 987 984	5 987 984
Общо	7 160 385	7 160 385	6 937 821	6 937 821

(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**

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от лихви		
Кредити и вземания от банки	6 530	5 773
Кредити и вземания от други клиенти	717 119	720 232
Инвестиции на разположение за продажба	5 615	11 973
Инвестиции, държани до падеж	1 063	1 343
Общо	730 327	739 321
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(1 094)	(1 679)
Кредити от банки	(1 363)	(4 045)
Подчинен срочен дълг	(22 062)	(18 357)
Депозити от други клиенти	(184 457)	(219 454)
Общо	(208 976)	(243 535)
Нетен доход от лихви	521 351	495 786

Ефектът в отчета за доходите от начислените приходи от лихви по индивидуално обезценени кредити и вземания от клиенти за 2011 г. е в размер на 32 920 хил. лева, за 2010 г. - 27 975 хил. лева.

5. Нетни приходи от такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от такси и комисиони		
в български лева		
Разплащателни операции	31 193	30 742
Кредитни сделки	25 282	28 633
Депозитни сделки	22 451	21 994
Други	16 177	13 569
	<u>95 103</u>	<u>94 938</u>
в чуждестранна валута		
Разплащателни операции	9 829	10 180
Кредитни сделки	13 551	12 790
Депозитни сделки	1 102	1 060
Други	1 813	1 528
	<u>26 295</u>	<u>25 558</u>
Общо	121 398	120 496
Разходи за такси и комисиони		
в български лева	(7 816)	(7 622)
в чуждестранна валута	(1 505)	(1 792)
Общо	<u>(9 321)</u>	<u>(9 414)</u>
Нетни приходи от такси и комисиони	<u>112 077</u>	<u>111 082</u>

6. Нетни приходи от търговски операции

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Лихвени инструменти	4 849	1 644
Валутна търговия	6 752	6 992
Други	(59)	-
Нетни приходи от търговски операции	<u>11 542</u>	<u>8 636</u>

7. Нетни оперативни приходи

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от ценни книжа на разположение за продажба		
Държавни ценни книжа	3 087	(436)
Корпоративни ценни книжа	166	(28)
Капиталови инвестиции	(13)	4 171
Дивиденди от ценни книжа на разположение за продажба	559	16
Печалба от промяна на валутни курсове	1 149	175
Продажба на финансови активи	1 009	1 654
Други	5 197	5 662
Други оперативни приходи	11 154	11 214

8. Разходи за персонала

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Трудови възнаграждения	(67 800)	(65 534)
Законови разходи върху трудовите възнаграждения	(15 833)	(14 826)
Провизии за обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	(791)	(788)
Други	(2 542)	(2 432)
Общо	(86 966)	(83 580)

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 791 хил. лв. за 2011 г. и 788 хил. лв. за 2010 г. и ги включва във финансовите си отчети, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала".

Средният списъчен брой персонал на пълно работно време в Групата за 2011 година е 4 465, а за 2010 година – 4 338.

9. Загуби от обезценка

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени разходи за провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	(900 804)	(762 034)
Приходи от реинтегрирани провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	576 829	509 043
Нетни загуби от обезценка	(323 975)	(252 991)

10. Други разходи

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за материали, наеми, услуги и възнаграждения на одитори	(66 281)	(63 476)
Разходи за оперативен лизинг	(1 110)	(1 188)
Вноска към Фонд за гарантиране на влоговете в банки	(28 803)	(26 307)
Разходи за данъци	(11 329)	(11 221)
Рейнтегрирани/(начислени) провизии по условни задължения	1 489	(1 679)
Други разходи	(4 060)	(3 948)
Общо	(110 094)	(107 819)

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

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Разход за текущ данък	(10 787)	(15 376)
Приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни данъчни разлики	125	562
Разходи за данъци	(10 662)	(14 814)
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба	98 467	144 861
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка	(9 848)	(14 486)
Данък върху постоянни данъчни разлики	(814)	(1 119)
Отсрочени данъци от минали години	-	791
Разходи за данъци	(10 662)	(14 814)
Ефективна данъчна ставка	10.83%	10.23%

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 10 % за 2011 г. и 2010 г.

12. Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти

	31-декември-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса		
в лева	178 009	174 986
в чуждестранна валута	58 556	71 020
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	1 170	673
в чуждестранна валута	11 447	28 821
Общо	249 182	275 500

Паричните средства в каса включват и парични средства на път и касови наличности в АТМ

13. Финансови активи държани за търгуване

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Български ДЦК в лева	22 904	48 106
Български ДЦК във валута	23 511	33 398
Ценни книжа на кредитни институции в лева	2 104	2 180
Корпоративни ценни книжа във валута	-	61
Други нелихвени ценни книжа в лева	1 610	1 512
Положителна справедлива стойност на деривати	<u>1 955</u>	<u>228</u>
Общо	<u>52 084</u>	<u>85 485</u>

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, включват емисии, деноминирани в лева и евро. Лихвеният доход от деноминирани в лева държавни ценни книжа е между 3.45 % и 7.50 % ,а за деноминирани в евро държавни ценни книжа – между 1.53 % и 7.50 %. Лихвеният доход от деноминирани в лева корпоративни ценни книжа е 6.75 %

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

(а) Анализ по видове

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Депозити при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	82 005	109 067
в чуждестранна валута	425 964	178 899
Парични средства в Централната банка		
в лева	488 139	476 336
в чуждестранна валута	2 568	3 576
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	<u>54 880</u>	<u>31 718</u>
Общо	<u>1 053 556</u>	<u>799 596</u>

(б) Географски анализ

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Местни банки	627 592	616 987
Чуждестранни банки	<u>425 964</u>	<u>182 609</u>
Общо	<u>1 053 556</u>	<u>799 596</u>

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 514 380 хил. лв. към 31 декември 2011 г. и 470 272 хил. лв. към 31 декември 2010 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 2011 г. и 31 декември 2010 г. срокът за обратно изкупуване на отворените репо-сделки е до седем дни.

15. Кредити и вземания от други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Физически лица		
в български лева		
вземания по потребителски кредити	2 311 924	2 427 753
вземания по жилищни кредити	1 449 461	1 536 431
в чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	583 019	479 709
вземания по жилищни кредити	1 179 703	1 053 101
Предприятия		
в български лева		
вземания по кредити за оборотни средства	460 879	457 186
вземания по инвестиционни кредити	198 625	207 351
в чуждестранна валута		
вземания по кредити за оборотни средства	480 816	503 569
вземания по инвестиционни кредити	1 004 746	860 257
Бюджетни предприятия		
в български лева	10 353	14 657
в чуждестранна валута	3 340	3 628
Обезценка на вземания от други клиенти	<u>(985 396)</u>	<u>(674 787)</u>
Вземания от други клиенти	<u>6 697 470</u>	<u>6 868 855</u>

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Салдо към 1 януари	674 787	446 378
Нетна промяна за годината	324 399	251 689
Намаление	<u>(13 790)</u>	<u>(23 280)</u>
Салдо към 31 декември	<u>985 396</u>	<u>674 787</u>

Лихвените проценти за вземания по кредити към 31 декември 2011 варират в следните диапазони: вземания от физически лица от 5.00 % до 22.95 %; вземания от предприятия от 0.97 % до 16.40 %; вземания от бюджета от 0.92 % до 8.22 %.

В съответствие с приетата политика от Банка ДСК за продажба на проблемни кредити през 2011 година са продадени кредити с отчетната стойност в размер на 22 525 хил. лв. и съответно начислени по тях провизии в размер на 13 481 хил. лв.

16. **Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж**

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Инвестиции в асоциирани дружества	2 825	3 064
Други капиталови инвестиции	6 463	8 797
Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба	109 925	149 174
в т.ч. държавни ценни книжа	108 897	140 616
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба	13 239	20 072
Общо инвестиции на разположение за продажба	132 452	181 107
Обезценка на инвестиции на разположение за продажба	(5 151)	(6 937)
Балансова стойност на инвестиции на разположение за продажба	127 301	174 170
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	24 194	31 616
в т.ч. държавни ценни книжа	24 194	31 616
Общо инвестиции държани до падеж	24 194	31 616
Общо инвестиции	151 495	205 786

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 0.44 %. 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 – 4.45 %.

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 2011 г. като обезпечение в полза на Министерството на финансите по привлечени средства на Държавния бюджет са в размер на 139 074 хил. лв.

Справедлива стойност на инвестициите към 31 декември 2011

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
<i>В хиляди лева</i>			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	2 825	2 825	-
Други капиталови инвестиции	6 463	6 463	-
Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба	109 925	109 925	-
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба	8 088	8 088	-
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	24 194	24 939	745
Общо	151 495	152 240	745

17. Дълготрайни материални активи

Изменение на дълготрайните материални активи през 2011 г.

	Земя и сгради	Информа- ционно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Цена на придобиване или преоценена стойност					
Състояние към 31 декември 2010	243 145	103 480	53 826	23 822	424 273
Придобити	1 840	125	1 017	39 497	42 479
Излезли от употреба/отписани	(1 115)	(4 060)	(1 317)	(894)	(7 386)
Прехвърлени от разходи за придобиване	14 466	5 240	8 007	(27 713)	-
Състояние към 31 декември 2011	258 336	104 785	61 533	34 712	459 366
Амортизация					
Състояние към 31 декември 2010	37 990	76 146	22 562	4 661	141 359
Начислена през годината	6 296	10 704	7 217	706	24 923
На излезлите от употреба	(262)	(4 029)	(1 015)	(299)	(5 605)
Състояние към 31 декември 2011	44 024	82 821	28 764	5 068	160 677
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2011	214 312	21 964	32 769	29 644	298 689
Към 31 декември 2010	205 155	27 334	31 264	19 161	282 914

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)	(5 009)	(904)	(340)	(6 389)
Състояние към 31 декември 2010	37 990	76 146	22 562	4 661	141 359
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2010	205 155	27 334	31 264	19 161	282 914
Към 31 декември 2009	182 618	33 660	26 640	35 124	278 042

В „Земи и сгради“ са включени разходите за основен ремонт за дългосрочно наети сгради с балансова стойност 3 321 хил. лв. към 31 декември 2011 г. и 4 803 хил. лв. към 31 декември 2010 г.

В „Други ДМА“ са включени разходите за строителство и придобиване на ДМА в размер на 27 922 хил. лв. към 31 декември 2011 г. и 17 615 хил. лв. към 31 декември 2010 г.

18. Дълготрайни нематериални активи

Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2011 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 2010	81 713	4 701	86 414
Придобити	48	10 433	10 481
Излезли от употреба/отписани	(4 871)	-	(4 871)
Прехвърлени от разходи за придобиване	10 332	(10 356)	(24)
Състояние към 31 декември 2011	87 222	4 778	92 000
Амортизация			
Състояние към 31 декември 2010	54 549	-	54 549
Начислена през годината	11 396	-	11 396
На излезлите от употреба	(4 859)	-	(4 859)
Състояние към 31 декември 2011	61 086	-	61 086
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2011	26 136	4 778	30 914
Към 31 декември 2010	27 164	4 701	31 865

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

19. Други активи

	31-декември-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за бъдещи периоди	3 861	4 180
Материали, резервни части	3 849	1 685
Липси и начети	2 197	2 054
Съдебни и присъдени вземания	1 484	1 366
Вътрешнобанкови и междубанкови разчети	1 986	702
Други дебитори	9 590	5 614
Обезценка	(3 741)	(4 166)
Общо	19 226	11 435

20. Депозити и кредити от банки

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Депозити от банки		
Срочни депозити	3 423	217 414
Разплащателни сметки	7 173	7 046
Общо депозити от банки	10 596	224 460
Кредити от банки		
Краткосрочни кредити	1 956	-
Дългосрочни кредити	31 786	38 791
Общо кредити от банки	33 742	38 791

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 % и кредитът е усвоен в пълен размер.

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. Към 31 декември 2011 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. Лихвеният процент по кредита към 31 декември 2011 г. е 1,717 %, а дължимата главница, след погасяване на годишна вноска от 1 000 хил. EUR, е в размер на 6 000 хил. EUR.

На 28 април 2011 г. ЕБВР отпусна на Банка ДСК ЕАД петгодишна Рамкова кредитна линия за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници в размер на 10 000 хил. EUR. Към 31 декември 2011 г. лихвеният процент по кредита е 3.8276 %, а усвоената част е в размер на 1 000 хил. EUR.

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-2011	31-декември-2010
Граждани		
в български лева		
срочни депозити	1 914 231	1 777 817
безсрочни депозити	1 676 530	1 449 469
в чуждестранна валута		
срочни депозити	1 154 166	1 253 747
безсрочни депозити	505 454	415 817
Предприятия		
в български лева		
срочни депозити	235 049	153 361
безсрочни депозити	360 499	304 423
в чуждестранна валута		
срочни депозити	151 040	129 514
безсрочни депозити	117 486	131 722
Бюджетни предприятия		
в български лева		
срочни депозити	1 431	1 495
безсрочни депозити	123 351	129 130
в чуждестранна валута		
срочни депозити	20 560	11 070
безсрочни депозити	3 341	2 573
Финансови институции		
в български лева		
срочни депозити	121 028	138 834
безсрочни депозити	10 644	11 116
в чуждестранна валута		
срочни депозити	12 084	63 617
безсрочни депозити	22 230	14 279
Общо	6 429 124	5 987 984

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2011 г. варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0.10 % до 10.50 %; депозити от предприятия от 0.19 % до 9.10 %; депозити от бюджета от 0.20 % до 3.5 %; депозити от финансови институции от 0.20 % до 7.00 %.

23. Задължения по отсрочени данъци

Отсрочените данъци за 2011 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	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>						
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(1 179)	(912)	-	-	(1 179)	(912)
Финансови активи на разположение за продажба	(305)	(113)	738	729	433	616
Дълготрайни активи	(190)	(190)	10 274	10 546	10 084	10 356
Условни пасиви	(433)	(657)	-	-	(433)	(657)
Неизползвани отпуски и други	(354)	(359)	-	-	(354)	(359)
Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци	(2 461)	(2 231)	11 012	11 275	8 551	9 044

Движения във временните разлики през годината:

	Салдо към	Признати в	Признати	Салдо към
	31.12. 2010	ОПР 2011	в капитала 2011	31.12. 2011
<i>В хиляди лева</i>				
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(912)	(267)	-	(1 179)
Финансови активи на разположение за продажба	616	185	(368)	433
Дълготрайни активи	10 356	(272)	-	10 084
Условни пасиви	(657)	224	-	(433)
Неизползвани отпуски и други	(359)	5	-	(354)
Общо	9 044	(125)	(368)	8 551

24. Провизии по задължения

	31-декември-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	3 763	3 548
Провизии по условни задължения	2 980	4 965
Общо	6 743	8 513

25. Други и търговски задължения

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	627	2 323
Задължения към служители и ръководство	3 976	9 507
Преводи за изпълнение	5 059	28 244
Отрицателна справедлива стойност на деривати	1 830	209
Други	37 392	19 031
Общо	48 884	59 314

26. Капитал

(а) Номинална стойност на поименните акции

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2011	31-декември-2010
Обикновени, поименни акции с право на глас	153 984	153 984

(б) Неразпределена печалба

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби и загуби от минали периоди.

През 2011 година е извършена корекция (намаление) на неразпределената печалба в размер на 3 173 хил. лв., представляваща разходи за персонал, касаещи 2010 година.

(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-2011	31-декември-2010
<i>В хиляди лева</i>		
Съдебни искове срещу Групата и други условни задължения	3 384	5 669
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	159 403	146 406
в чуждестранна валута	<u>56 254</u>	<u>113 753</u>
	215 657	260 159
Ангажименти по договорени неусвоени кредити		
в български лева	250 780	224 325
в чуждестранна валута	<u>188 435</u>	<u>169 414</u>
	439 215	393 739
Ангажименти по форуърд и спот - продажби		
в български лева	290	196
в чуждестранна валута	<u>134 001</u>	<u>28 014</u>
	134 291	28 210
Общо	<u>792 547</u>	<u>687 777</u>

(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 искове и други условни задължения

Правните искове срещу Банка ДСК ЕАД (главници и законни лихви) възлизат на 1 305 хил. лв. към 31 декември 2011 г. За част от правните искове и другите условни задължения ръководството на Банката счита, че съществува вероятност от неблагоприятен изход, поради което са заделени провизии в размер на 2 879 хил. лв. (бележка 24).

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

Към 31 декември 2011 Банка ДСК ЕАД е блокирала ценни книжа (включително получени като обезпечение по репо-сделки) в размер на 171 074 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

<i>В хиляди лева</i>	31-дек-2011	31-дек-2010
Парични средства в каса	236 565	246 006
Разплащателна сметка в Централната банка	490 707	479 912
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	575 299	345 940
Общо	1 302 571	1 071 858

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-2011	31-декември-2010
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-дек-2011	31-дек-2010
ДСК Лизинг АД	49.10%	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.

Сделките със свързани лица към 31 декември 2011 и за годината, приключваща на тази дата са:

В хиляди лева

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	58 216
Директори и ръководство	Предоставени кредити	11 048
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ОТП	425 604
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	6 035
Банка ОТП	Задължения	208
Банка ОТП	Справедлива стойност на деривати	(168)
Банка ОТП	Приходи от лихви	5 858
Банка ОТП	Платени такси	13
Банка ОТП	Разходи за лихви	490
Банка ОТП	Получени такси	1 073
Банка ОТП	Задължения по срочни контракти за обмяна на валута	72 767
Банка ОТП	Вземания по срочни контракти за обмяна на валута	72 358
Банка ОТП	Ангажимент по предоставен, неусвоен овърдрафт	1 600
Банка ОТП	Предоставена гаранция	3 301
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки при дружества от групата	110
Други дружества от групата	Получени кредити	686 923
Други дружества от групата	Вземания	321
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	23 881
Други дружества от групата	Предоставени кредити	767
Други дружества от групата	Задължения	5 092
Други дружества от групата	Ангажимент по предоставена, неусвоена кредитна линия	4 233
Други дружества от групата	Приходи от лихви	31
Други дружества от групата	Разходи за лихви	22 503
Други дружества от групата	Получени такси	364
Други дружества от групата	Платени такси	155
Други дружества от групата	Получени наеми	42
Други дружества от групата	Приходи от продажба на кредити	1 099
Други дружества от групата	Разходи за услуги	35

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2011 включва текущи доходи в размер на 3 690 хил. лв. (2010: 2 904 хил. лв.).

БАНКА ДСК ЕАД
Доклад за управлението и дейността на
Банка ДСК ЕАД и дружествата от групата
за 2011 година

Основа за консолидация

Към края на 2011 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 0,125 млн. лв. (49,10%);
- Дружество за касови услуги 2,490 млн. лв. (20%).

Банкова Група ДСК

Банка ДСК ЕАД

Резюме

През 2011 г. икономиката на България показва тенденция на плахо възстановяване, макар и все още под натиска на несигурната обстановка в международен план. Тази нестабилна среда продължи да оказва влияние и на дейността на цялата банкова система, в това число и на Банка ДСК. Банките продължиха да бъдат отворени към оптимално използване на потенциала за кредитиране на пазара, който остана силно ограничен, като запазиха обичайните си пазарни подходи и силно конкурентната среда характерна за българския пазар. Силната и адекватна капиталова и ликвидна позиция на банковата система като цяло се запази, но продължи усилено процесът по управлението на качеството на кредитния портфейл, което все още е силно засегнато от неблагоприятната среда.

През 2011 г. Банка ДСК продължи да бъде лидер на пазара в портфейла от кредити и депозити в банкиране на дребно и задържа стабилността си по отношение на ликвидност и капиталова позиция. Към края на 2011 г. Банката е на второ място на кредитния пазар с пазарен дял от 14,0%, при 14,2% в края на 2010 г. По отношение на депозитите Банката също заема второ място в банковата система на страната с пазарен дял от 11,6%, при 12,1% в края на 2010 г. През 2011 г., поради все още ограничения потенциал за кредитиране, Банка ДСК продължи да оптимизира цената на ресурса си, при което освободи около 0,54 пп от 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 запази стабилен лихвен спред, като успя да компенсира отрицателното влияние върху доходността все още забавената активност на кредитния пазар. Въпреки намалението на доходоносните активи с 1,7% и увеличението на депозитната база с 7,5% доходът от банкова дейност нараства с 4,5% спрямо края на 2010 г. Основна причина за намалението на печалбата спрямо предходната година с 34,5% 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 2011 г. и нараства с 5,2% спрямо 2010 г. Средният годишен лихвен спред нараства до 5,79% (при 5,63% за 2010 г.). Нетният нелихвен доход отчита също подобрене спрямо 2010 г. и нараства с 1,9%.

Принос за доброто представяне в условията на влошена икономическа обстановка има и успешното управление на оперативните разходи. Cost income ratio към края на 2011 г. е 34,8%, при 35,4% за 2010 г. Към края на 2011 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 2010 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 12,83% при 8,95% за 2010 г.

Въпреки това Банката отчита управлението на кредитния портфейл през 2011 г. като успешно, отчитайки наблюдаваните тенденции и постигнатите резултати, следвайки сравнително по-консервативна провизионна политика спрямо останалите банки на пазара и предвид постигнатото високо покритие на необслужваните кредитите от 73%. Банката продължава да има готовност за посрещане на неочаквани, неблагоприятни промени на регионално или продуктово ниво или в определена рискова експозиция.

През 2011 г. Банка ДСК продължава основно да предлага традиционните кредитни продукти за населението, като запазва лидерските си позиции в банковата система с 33,4% 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 2011 г. Банка ДСК се ръководеше от седемчленен 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

Габор Кунце - член на НС от 23.12.2011 г.

Управителен съвет

Виолина Маринова – председател на УС и главен изпълнителен директор

Андрей Николов – член на УС и изпълнителен директор

Диана Митева – 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 2011 г. Банка ДСК има 9 регионални центъра, 46 финансови центъра, 91 клона, 93 филиала, 147 банкови офиса и 909 представителства в страната.

Финансов резултат и рентабилност

Печалбата преди данъци е 95,7 млн. лв. и е по-ниска с 49,3 млн. лв. (34%) спрямо тази за същия период на миналата година.

Печалбата след облагане с данъци за 2011 г. е 85,3 млн. лв.

Нетният лихвен доход е в размер на 520,7 млн. лв. и е по-висок от 2010 г. с 25,6 млн. лв. Приходите от лихви намаляват с 8,8 млн. лв. Приходите от лихви по кредити на граждани и домакинства намаляват с 14 млн. лв. основно от по-ниските продажби и средни лихвени нива по потребителските кредити. Приходът от лихви от големи корпоративни кредити нараства с 17 млн. лв. поради по-високите средни обеми в сравнение с края на 2010 г. Разходите за лихви намаляват с 34,5 млн. лв. в резултат на по-ниски в сравнение с 2010 г. лихвени нива.

Нетните нелихвени приходи са 123,2 млн. лв. към края на 2011 г. (1,9% или 2,3 млн. лв. увеличение спрямо предходната година). Увеличението се дължи на приходи от търговски портфейл.

Оперативните разходи са 224,2 млн. лв. Те са със 6,3 млн. лв. или с 2,9 % по-високи от 2010 г. Това увеличение се дължи на по-високи разходи за труд с 3 млн. лв., разходи за амортизации с 1 млн. лв., увеличение на годишната вноска за гарантиране на влоговете с 2,5 млн. лв. и др.

Средно списъчният брой на персонала на Банката към 31 декември е 3 578 (3 560 за 2010 г.).

Отчита се намаление на активите на един зает от 2,405 млн. лв. в края на 2010 г. на 2,392 млн. лв. в края на декември 2011 г. Печалбата на едно лице от персонала намалява от 36,6 хил. лв. към края на 2010 г. до 23,8 хил. лв. към края на 2011 г.

Балансови показатели

Активите на Банка ДСК към 31 декември 2011 г. са в размер на 8 558,3 млн. лв. Спрямо декември 2010 г. намаляват с 3,4 млн. лв. в абсолютно изражение.

Банка ДСК има пазарен дял към декември 2011 г. 11,0% в общата сума на банковите активи в страната. Към декември 2010 г. той е бил 11,6%.

Доходоносните активи имат 84,7% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК по балансова стойност е 6 697,5 млн. лв. Спрямо края на 2010 г. намалява със 171,4 млн. лв. или 2,5%.

Кредитите на граждани са 5 524 млн. лв. и бележат годишен ръст от 27,1 млн. лв. (0,5%).

Пазарният дял на Банката при кредитите на домакинства в края на 2011 г. е 30,3%, като по потребителските кредити е 33,4% и по жилищните – 27,1%. За 2010 г. те са били съответно 29,9%, 32,6% и 27,1%.

Кредитите за предприятия са 2 145,1 млн. лв. През годината се увеличават с 116,7 млн. лв. (5,8%).

Кредитите за бюджета към края на 2011 г. са в размер на 13,7 млн. лв. и са намалели с 4,6 млн. лв. спрямо предходната година.

Обезценката на портфейла е в размер на 985,4 млн. лв. и нараства с 310,6 млн.лв. спрямо 2010 г.

Клиентските депозити в края на декември възлизат на 6 441,5 млн. лв. На годишна база растежът на депозитната маса е 7,5% (447,4 млн. лв.).

Депозитите на граждани в края на 2011 г. са 5 250,4 млн. лв. и нарастват с 353,5 млн. лв. или с 7,2%.

Пазарният дял на Банката при депозитите на домакинства в края на 2011 г. е 17,3% (18,2% за 2010 г.).

Депозитите от предприятия през 2011 г. се увеличават с 144,4 млн.лв. и в края на годината са 864,9 млн.лв.

Депозитите от бюджета са 148,7 млн. лв. и през 2011 г. нарастват с 4,4 млн. лв.

Депозитите от финансови институции са 177,5 млн. лв. и намаляват с 54,9 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

Издадените карти на Банката към 31.12.2011 г. са 1 227,9 хил. броя и са се увеличили с 32 хил.бр.. Дебитните карти са 1 166,8 хил. бр., а кредитните 55,5 хил. броя.

Инсталирани са 10 нови АТМ и към края на декември 2011 г. Банка ДСК разполага с 890 АТМ и 4 178 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 2011 г. общата капиталова адекватност е 20,62%. 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 559 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 (71,9%), кредити на предприятия (27,9%)

и кредити на бюджета (0,2%). При кредитите на граждани и домакинства рискът е добре разпределен между заеми за текущи нужди (52,4%), 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 2011 г. са както следва:

общ кредитен портфейл – 12,83%

- „редовни” - 1,35%
- „под наблюдение” - 4,49%
- „нередовни” - 18,76%
- „необслужвани” - 72,00%

Покритието на „нередовните” и „необслужвани” експозиции с общо заделените провизии за обезценка е над 73%. Общият коефициент на покритие на целия портфейл за една година нараства с 3,88 пп следвайки все още негативната тенденция на влошаване на качеството на портфейла под влияние на нестабилната икономическа обстановка.

Съответно и процентното съотношение на отделните класификационни групи към общия портфейл отбелязва тенденцията към увеличаване на риска в портфейла, като спрямо края на 2010 г. относителният дял на нередовните и необслужваните вземания се е увеличил с 2,12 пп, а на кредитите под наблюдение увеличението е 0,79 пп. Рискът произтичащ от характерния за банката профил в банкиране на дребно е добре диверсифициран по видове продукти, обезпеченост и рискови експозиции. Следи се различна форма на свързаност между отделни експозиции и спрямо качеството им се предприемат корективни мерки, които да ограничат превантивно нарастването на риска от концентрация.

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.

Делът на нередовните и необслужвани кредити в сравнение с 2010 г. по жилищни кредити на граждани нараства със 7,17 пп., при потребителските кредити нарастването в същата категория е 3,87 пп. Нарастването в сегмента малки и средни предприятия и големи корпоративни клиенти е съответно с 10,20 пп и 4,65 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 2011, в съответствие с инвестиционната си програма, банката е направила инвестиции в капитално строителство, информационни проекти и други дълготрайни материални и нематериални активи в размер на 49 млн. лв., като е отбелязано увеличение от 22% или 9 млн. лв. спрямо предходната година.

Инвестициите в информационни проекти през годината са 19 млн. лв., като делът им е 39,4 % от всички инвестиции (за 2010 г. този дял е 47,8 %).

Инвестициите за капитално строителство през годината са 29,7 млн. лв., като 25,7 млн. лв. са инвестирани в строително монтажни работи, 1,1 млн. лв. в офис обзавеждане и 2,9 млн. лв. в банкова сигурност.

ПОК ДСК Родина

Към края на отчетната година ПОК ДСК Родина отчита печалба след данъци в размер на 2 551,8 хил. лв. (2010 г.: 1 689,8 хил. лв.). Приходите от управление на четирите пенсионни фонда са 8 158 хил. лв., което е ръст спрямо тези отчетени през 2010 г. от 1 387 хил. лв. или 20%. Към края на отчетната година броят на осигурените лица нарасна на 432 хил., което е ръст от 30 хил. или 7% спрямо 2010 г. Нетните активи управлявани от компанията достигнаха 448 760,8 хил. лв. и отбелязаха ръст от 25% спрямо 2010 г.

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 2011 г. ДСК Транс Секюрити отчита печалба след данъци в размер на 139,5 хил. лв., което е с 11,7 хил. лв. или 8% по-малко спрямо 2010 г.

По отношение на основната си дейност “Инкасо” ДСК Транс Секюрити е лидер на пазара, поради добрата си кадрова и материална обезпеченост. 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 160,9 хил. лв. (2010 г.: 165,5 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.

ДСК Управление на активи АД

Към края на 2011 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 2011 г. финансовият резултат след данъци на дружеството е печалба в размер на 140 хил. лв. (2010: 117 хил. лв.).

Към края на 2011 г нетните управлявани активи от ДСК Управление на активи са в размер на 46 455 хил. лв. (2010: 59 480 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 2011 г. е печалба в размер на 107 хил. лв. (2010: 36 хил. лв.). През 2011 г. ДСК Бул-Проджект е сключило рамкови консултантски договори с 34 клиента, подписани са 25 приложения със задания за конкретна дейност и 6 договора за управление на проекти.

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 1 776,1 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 2011 г. Дружеството реализира печалба в размер на 154 хил. лв. (2010 г.: 75 хил. лв.). Общо приходите за годината са 5 518 хил. лв.


Основни цели за 2012 г.

През 2012 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 2012 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, обезпечавачи 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 2011 г. е приет от Управителния съвет с протокол № 10 от 28.02.2012 година.


Виолина Маринова
Главен изпълнителен
директор


Доротея Николова
Изпълнителен директор