

БАНКА ДСК ЕАД

**Неконсолидирани 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 неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Банка ДСК ЕАД ("Банката"), включващ отчет за неконсолидираното финансово състояние към 31 декември 2011 година, неконсолидираните 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 неконсолидирания финансов отчет

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в неконсолидирания 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 неконсолидирания 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 неконсолидирания 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, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2011 година, както и за неконсолидираните финансови резултати от дейността и за неконсолидираните 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 неконсолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания годишен неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на неконсолидирания 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


Отчет за доходите към 31 декември 2011


| <i>В хиляди лева</i> | Прил. | 2011 | 2010 |
|---|--------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви | | 730 080 | 738 914 |
| Разходи за лихви | | (209 409) | (243 864) |
| Нетен доход от лихви | 4 | 520 671 | 495 050 |
| Приходи от такси и комисиони | | 112 014 | 112 554 |
| Разходи за такси и комисиони | | (7 945) | (8 191) |
| Нетни приходи от такси и комисиони | 5 | 104 069 | 104 363 |
| Нетни приходи от търговски операции | 6 | 11 475 | 8 402 |
| Нетни оперативни приходи | 7 | 7 611 | 8 101 |
| Оперативни приходи | | 19 086 | 16 503 |
| Разходи за персонала | 8 | (77 511) | (74 526) |
| Разходи за амортизация | 17, 18 | (35 194) | (34 235) |
| Загуби от обезценка | 9 | (323 951) | (252 991) |
| Други разходи | 10 | (111 497) | (109 187) |
| Печалба преди данъци | | 95 673 | 144 977 |
| Разходи за данъци | 11 | (10 342) | (14 612) |
| Годишна печалба | | 85 331 | 130 365 |

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

Неконсолидираните финансови 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

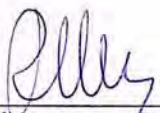
Handwritten signature of Margarita Goleva


Отчет за всеобхватния доход за годината към 31 декември 2011


| <i>В хиляди лева</i> | 2011 | 2010 |
|---|---------------|----------------|
| Печалба след данъчно облагане | 85 331 | 130 365 |
| Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци | (3 312) | 3 190 |
| Общо всеобхватен доход | 82 019 | 133 555 |

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

Неконсолидираните финансови 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



Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011

| В хиляди лева | Прил. | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти | 12 | 248 197 | 274 719 |
| Финансови активи държани за търгуване | 13 | 46 208 | 80 680 |
| Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка | 14 | 1 051 555 | 792 935 |
| Кредити и вземания от други клиенти | 15 | 6 697 470 | 6 868 855 |
| Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж | 16 | 171 725 | 225 713 |
| Текущи данъчни активи | | 4 843 | 2 301 |
| Дълготрайни материални активи | 17 | 291 025 | 274 788 |
| Дълготрайни нематериални активи | 18 | 29 551 | 30 465 |
| Други активи | 19 | 17 679 | 11 198 |
| Общо активи | | 8 558 253 | 8 561 654 |
| 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 | 6 441 466 | 5 994 022 |
| Текущи данъчни пасиви | | 494 | 778 |
| Задължения по отсрочени данъци | 23 | 8 621 | 9 107 |
| Провизии по задължения | 24 | 6 630 | 8 410 |
| Други и търговски задължения | 25 | 48 306 | 58 650 |
| Общо пасиви | | 7 236 778 | 7 020 804 |
| Капитал и резерви | | | |
| Капитал | 26 | 153 984 | 153 984 |
| Резерви | 26 | 1 058 935 | 1 062 249 |
| Неразпределена печалба | 26 | 108 556 | 324 617 |
| Общо капитал и резерви | | 1 321 475 | 1 540 850 |
| Общо пасиви, капитал и резерви | | 8 558 253 | 8 561 654 |

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

Неконсолидирани финансови 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



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 | | 95 673 | 144 977 |
| Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи | 9, 19 | 323 951 | 252 991 |
| Амортизация | 17, 18 | 35 194 | 34 235 |
| Нетен ефект от операции с инвестиции | | (2 284) | (4 113) |
| Нетен ефект от валутна преоценка | | 6 385 | 11 251 |
| Загуба от бракувани дълготрайни активи и материални запаси | | 366 | 160 |
| Увеличение/(намаление) на провизии по задължения | | (707) | 2 439 |
| Получени дивиденди | | 559 | 16 |
| Други непарични изменения | | 7 362 | 5 481 |
| Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност | | 466 499 | 447 437 |
| Промяна в активите, участващи в основната дейност | | | |
| Намаление/(увеличение) на ценни книжа в търговски портфейл | | 36 903 | (62 193) |
| (Увеличение) на предоставени кредити на други клиенти | | (156 089) | (117 977) |
| Намаление/(увеличение) на други активи | | 716 | (5 744) |
| 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 | | 440 059 | 146 645 |
| (Намаление) на други пасиви | | (23 926) | (8 768) |
| Нетен паричен поток от основна дейност | | 545 351 | (63 043) |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| (Придобиване) на дълготрайни активи, нетно | | (50 867) | (39 505) |
| Намаление на инвестициите | | 48 713 | 81 105 |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | | (2 154) | 41 600 |
| Паричен поток от финансова дейност | | | |
| Платени дивиденди | | (298 221) | - |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | | (298 221) | - |
| Авансово платен данък върху печалбата | | (13 001) | (10 041) |
| Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти | | 231 975 | (31 484) |
| Парични средства и еквиваленти в началото на периода | 28 | 1 067 615 | 1 099 099 |
| Парични средства и еквиваленти в края на периода | 28 | 1 299 590 | 1 067 615 |

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

Неконсолидирани финансови 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 Козева
 Управител

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

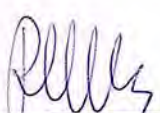



Отчет за промените на собствения капитал за годината към 31 декември 2011


| | Основен капитал | Неразпределена печалба | Общи и други резерви | Преоценъчни резерви | Общо |
|---|-----------------|------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | | | | |
| Салдо към 1 януари 2010 | 153 984 | 194 251 | 982 208 | 76 852 | 1 407 295 |
| Общо всеобхватен доход | | | | | |
| Нетна печалба за периода | - | 130 365 | - | - | 130 365 |
| Друг всеобхватен доход | | | | | |
| Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци | - | - | - | 3 190 | 3 190 |
| Общо друг всеобхватен доход | - | - | - | 3 190 | 3 190 |
| Общо всеобхватен доход | - | 130 365 | - | 3 190 | 133 555 |
| Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци | - | 1 | - | (1) | - |
| Салдо към 31 декември 2010 | 153 984 | 324 617 | 982 208 | 80 041 | 1 540 850 |
| Общо всеобхватен доход | | | | | |
| Нетна печалба за периода | - | 85 331 | - | - | 85 331 |
| Друг всеобхватен доход | | | | | |
| Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци | - | - | - | (3 312) | (3 312) |
| Общо друг всеобхватен доход | - | - | - | (3 312) | (3 312) |
| Общо всеобхватен доход | - | 85 331 | - | (3 312) | 82 019 |
| Корекции от предходен отчетен период | - | (3 173) | - | - | (3 173) |
| Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци | - | 2 | - | (2) | - |
| Сделки със собствениците, отразени директно в капитала | | | | | |
| Платени дивиденди | - | (298 221) | - | - | (298 221) |
| Салдо към 31 декември 2011 | 153 984 | 108 556 | 982 208 | 76 727 | 1 321 475 |

Отчетът за промяна на собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, които са неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови 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



1. База за изготвяне и правен статут

(а) Правен статут

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

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

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

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

(б) 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.

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа съгласно изискванията на Закона за счетоводството. Индивидуалните финансови отчети следва да се разглеждат като неразделна част от консолидираните финансови отчети на Банката, одобрени от Управителния съвет на 28 февруари 2012 г.

(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 Банката.

(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.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(а) Признаване на приходи и разходи от лихви

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

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

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

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

(б) Валутни операции

Валутните операции се оценяват по официалния валутен курс в деня на операцията. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се преоценяват по официалния курс валиден за деня. Курсовите разлики възникнали в резултат на преоценката се отчитат в отчета за доходите. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се отчитат по официалния валутен курс в деня на операцията.

(в) Такси и комисиони

Другите приходи от такси и комисиони, включително такси за обслужване на сметки, продажби 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, дивиденди 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 Банка ДСК ЕАД 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*

Банката отчита финансовите активи за търгуване и инвестиции, кредити и вземания на Банката 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 Банката стане страна по договорите на финансовите инструменти. От този момент Банката 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, Банката 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, Банката 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 Банката 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. Банката 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 трансакции със същия инструмент (т.е. без изменения или прегрупиране) 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 Банката 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 Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценка на справедливата стойност, получена от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степеня, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

(5) *Отписване*

Банката 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 трансакция, 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 Банката, се признава като отделен актив или пасив.

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

Банката извършва трансакции, 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 трансакции, при които Банката 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, Банката продължава да признава актива до степеня на нейното участие, в зависимост от това доколко е изложена на промени в стойността на прехвърления актив.

При определени сделки Банката 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 Банката 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 Банката.

(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 Банката 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.

Банката 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 Банката 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 Банката 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 Банката 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 Банката 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“.

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

(з) Инвестиции

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

(1) *Инвестиции, държани до падеж*

Финансови активи, държани до падеж са недеривативни активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които Банката 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 банката 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 Банката е събрала значителна част от главниците; продажби или рекласификации, които са в резултат на извънредни, непредвидими обстоятелства, извън контрола на Банката.

(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 Банката 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 Банката не възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Банката кредити, придобити при тяхното емитиране.

Когато Банката 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**

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

Земята и сградите се отчитат по справедлива стойност, която периодично се определя чрез оценка от професионални квалифицирани оценители. Справедливата стойност на останалите дълготрайни материални активи е тяхната пазарна стойност. Преоценката на дълготрайните материални активи се извършва актив по актив на база пропорционално преизчисление отчетната стойност на актива и натрупаните за него амортизации към датата на преоценка. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава в намаление на преоценъчния

резерв, като в случай на недостиг разликата се отчита като разход в отчета за доходите. Преоценка на земи и сгради е извършена през 2002 и 2005 година.

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

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

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

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

Активите се амортизират от момента на тяхното въвеждане в експлоатация.

(л) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банка ДСК ЕАД, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

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 Банката поема всички съществени рискове и ползи 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.

(о) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката 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 Банката за финансиране на вземанията.

Когато Банката 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 Банката.

Банката 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 Банката 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 балансовите пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност съгласно финансовите отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

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

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, ако съществува правно основание текущите данъчни активи да се компенсират с текущи данъчни пасиви и те са свързани с начисляване на текущи данъци към една и съща данъчна администрация на данъчно задължените лица.

(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 Банката 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 Банката 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.

Банката 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 служителът 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.

Банката 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 Банката 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 Банката 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 Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат платени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(y) **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 Банката.

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.

(ф) **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 Банката 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 всички 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 влиза 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 Банка ДСК ЕАД 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 Банка ДСК ЕАД и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банка ДСК ЕАД да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от финансова загуба при наложителна продажба на финансови активи с цел осигуряване на ликвидност.

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

Целта на управлението на ликвидния риск в Банка ДСК ЕАД е осигуряване на достатъчно ниво на ликвидност за посрещане на текущите задължения на Банката, 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 Банката 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 Банката 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 години |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| <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 | 6 441 466 | 6 514 561 | 3 944 354 | 896 576 | 1 561 391 | 112 240 | - |
| Текущи данъчни пасиви | 494 | 494 | 494 | - | - | - | - |
| Задължения по отсрочени данъци | 8 621 | 8 621 | - | - | - | 8 621 | - |
| Провизии по задължения | 6 630 | 6 630 | - | 600 | 3 479 | 2 551 | - |
| Други пасиви | 48 306 | 48 306 | 39 277 | - | 9 029 | - | - |
| Общо пасиви | 7 236 778 | 7 372 730 | 3 996 943 | 897 176 | 1 977 253 | 490 968 | 10 390 |
| Неусвоени кредитни ангажменти | - | 439 215 | 439 215 | - | - | - | - |
| Общо пасиви и ангажменти | 7 236 778 | 7 811 945 | 4 436 158 | 897 176 | 1 977 253 | 490 968 | 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 години |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| <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 | 5 994 022 | 6 049 874 | 3 640 618 | 845 498 | 1 545 998 | 17 760 | - |
| Текущи данъчни пасиви | 778 | 778 | 778 | - | - | - | - |
| Задължения по отсрочени данъци | 9 107 | 9 107 | - | - | - | 9 107 | - |
| Провизии по задължения | 8 410 | 8 410 | - | 600 | 5 473 | 2 337 | - |
| Други пасиви | 58 650 | 58 650 | 49 826 | - | 8 824 | - | - |
| Общо пасиви | 7 020 804 | 7 159 430 | 3 917 381 | 846 213 | 1 581 311 | 494 244 | 320 281 |
| Неусвоени кредитни ангажменти | - | 393 739 | 393 739 | - | - | - | - |
| Общо пасиви и ангажменти | 7 020 804 | 7 553 169 | 4 311 120 | 846 213 | 1 581 311 | 494 244 | 320 281 |

В допълнение към матурирестната структура Банката 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 Банката.

За попълване на ликвидния дисбаланс Банка ДСК ЕАД 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 рефлексират върху нетните приходи от търговски операции.

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

(1) Лихвен риск

Дейността на Банка ДСК ЕАД 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, Банка ДСК ЕАД 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 Банка ДСК ЕАД.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банка ДСК ЕАД спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват 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.

Банката 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 | 7 349 | - | - | - | - | 240 848 | 248 197 |
| Фиксирана лихва | 7 | - | - | - | - | - | 7 |
| Променлива лихва | 7 342 | - | - | - | - | - | 7 342 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 240 848 | 240 848 |
| Финансови активи държани за търгуване | 6 328 | - | 5 915 | - | 32 010 | 1 955 | 46 208 |
| Фиксирана лихва | 501 | - | 5 915 | - | 32 010 | - | 38 426 |
| Променлива лихва | 5 827 | - | - | - | - | - | 5 827 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 1 955 | 1 955 |
| Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ | 560 848 | - | - | - | - | 490 707 | 1 051 555 |
| Фиксирана лихва | 560 848 | - | - | - | - | - | 560 848 |
| 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 | 29 518 | 171 725 |
| Фиксирана лихва | 1 933 | - | 11 191 | 4 116 | 105 608 | - | 122 848 |
| Променлива лихва | 14 017 | 5 012 | 330 | - | - | - | 19 359 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 29 518 | 29 518 |
| Общо лихвочувствителни активи | 6 716 955 | 13 314 | 86 886 | 43 194 | 387 374 | 967 432 | 8 215 155 |
| Фиксирана лихва | 607 175 | 8 302 | 86 556 | 43 194 | 387 374 | - | 1 132 601 |
| Променлива лихва | 6 109 780 | 5 012 | 330 | - | - | - | 6 115 122 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 967 432 | 967 432 |
| 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 | 3 937 641 | 890 498 | 1 524 244 | 24 353 | 59 127 | 5 603 | 6 441 466 |
| Фиксирана лихва | 810 291 | 366 986 | 1 845 | - | - | - | 1 179 122 |
| Променлива лихва | 3 127 350 | 523 512 | 1 522 399 | 24 353 | 59 127 | - | 5 256 741 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 5 603 | 5 603 |
| Общо лихвочувствителни пасиви | 4 257 685 | 890 498 | 1 928 334 | 24 353 | 59 127 | 12 730 | 7 172 727 |
| Фиксирана лихва | 832 834 | 366 986 | 2 725 | - | - | - | 1 202 545 |
| Променлива лихва | 3 424 851 | 523 512 | 1 925 609 | 24 353 | 59 127 | - | 5 957 452 |
| 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 | 23 930 | - | - | - | - | 250 789 | 274 719 |
| Фиксирана лихва | 6 | - | - | - | - | - | 6 |
| Променлива лихва | 23 924 | - | - | - | - | - | 23 924 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 250 789 | 250 789 |
| Финансови активи държани за търгуване | 7 775 | - | 977 | 6 252 | 65 448 | 228 | 80 680 |
| Фиксирана лихва | 465 | - | 977 | 6 252 | 65 448 | - | 73 142 |
| Променлива лихва | 7 310 | - | - | - | - | - | 7 310 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 228 | 228 |
| Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ | 313 023 | - | - | - | - | 479 912 | 792 935 |
| Фиксирана лихва | 313 023 | - | - | - | - | - | 313 023 |
| 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 | 29 995 | 225 713 |
| 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 | - | - | - | - | - | 29 995 | 29 995 |
| Общо лихвочувствителни активи | 6 768 398 | 17 449 | 56 536 | 67 231 | 463 695 | 869 593 | 8 242 902 |
| Фиксирана лихва | 356 997 | 12 417 | 56 165 | 67 231 | 463 695 | - | 956 505 |
| Променлива лихва | 6 411 401 | 5 032 | 371 | - | - | - | 6 416 804 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | 869 593 | 869 593 |
| 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 | 5 860 570 | 78 172 | 55 072 | - | 208 | - | 5 994 022 |
| Фиксирана лихва | 141 509 | 78 172 | 55 072 | - | 208 | - | 274 961 |
| Променлива лихва | 5 719 061 | - | - | - | - | - | 5 719 061 |
| Без лихва | - | - | - | - | - | - | - |
| Общо лихвочувствителни пасиви | 6 392 430 | 83 235 | 461 064 | - | 208 | 6 922 | 6 943 859 |
| Фиксирана лихва | 378 039 | 83 235 | 55 955 | - | 208 | - | 517 437 |
| Променлива лихва | 6 014 391 | - | 405 109 | - | - | - | 6 419 500 |
| 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*

Банка ДСК ЕАД 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 българския лев към еврото е фиксиран на 1.95583. Тъй като валутата, в която Банка ДСК ЕАД изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Политиката по управление на риска цели ограничаване на вероятните загуби от негативните движения на курсовете на чуждестранните валути различни от евро. Банка ДСК ЕАД управлява валутния риск централизирано, спазвайки предварително одобрени лимити за открити валутни позиции, стоп-загуба и VaR (Value at Risk). Стратегията на Банката 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 Банката.

За измерване на валутния риск на Банката 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:

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------|------|------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| 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, Банка ДСК ЕАД поддържа приемлива нетна експозиция като купува и продава чужда валута на спот курсове, когато смете за подходящо.

(3) *Риск при инвестиране в акции*

За регулиране на търговията с акции Банката 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 пивото 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 Банката бенчмарк, включващ портфейла от възможни инвестиции.

Статистиката за VaR на портфейла от акции е както следва:

| | 2011 | 2010 |
|-----------------------|------|------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| 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.

Банка ДСК ЕАД 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, Банката 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 Банката.

Рискът някои от страните по договори за деривативни и други финансови инструменти да не бъде в състояние да посрещне своите задължения се следи текущо. С цел управление нивото на кредитния риск, Банката работи с контрагенти, с приемлив за нея кредитен рейтинг, към които се прилага изградена от Банката система от лимити.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Същевременно Банката 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 Банката прилага система за определяне на клиентски лимити, като всяко поемане на риск се одобрява от лица или от колективен орган, имащи компетенциите да одобрят 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 | 1 051 555 | 2 811 394 | 792 935 |
| 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>1 051 555</u> | <u>3 630 029</u> | <u>792 935</u> |

Кредити и вземания - обезценени

| <i>В хиляди лева</i> | 31-декември-2011 | | 31-декември-2010 | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | от други клиенти | нетна стойност | от други клиенти | 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 | 151 334 | 66 633 | 18 033 | 8 809 |
| | <u>1 481 057</u> | <u>572 798</u> | <u>1 119 795</u> | <u>520 277</u> |

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

Обезпечения държани срещу необезценени кредити и вземания

| | 31-декември-2011 | 31-декември-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-декември-2011 | 31-декември-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.

Банка ДСК предоставя кредити въз основа на анализ на кредитоспособността на своите клиенти. Политиката на Банката 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 Банката 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 Банката изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици.

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

Качество на непросрочени и необезценени кредити и вземания

| | 31-декември-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 |

Банка ДСК ЕАД 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 определения 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 | - | - | - | - | 177 344 | 252 684 |
| Международни банки за развитие | - | - | - | - | 8 089 | 14 929 |
| Банков, включително от Централната банка | - | - | 1 051 555 | 792 935 | 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 | 7 491 |
| Частни лица | 5 524 107 | 5 496 994 | - | - | - | 3 |
| Портфолио от капиталови инструменти | - | - | - | - | 29 518 | 31 788 |
| Общо | 7 682 866 | 7 543 642 | 1 051 555 | 792 935 | 223 084 | 313 330 |
| Обезценка за несъбираемост | (985 396) | (674 787) | - | - | (5 151) | (6 937) |
| Общо | 6 697 470 | 6 868 855 | 1 051 555 | 792 935 | 217 933 | 306 393 |
| Географски анализ | | | | | | |
| Европа | 6 694 893 | 6 866 292 | 1 050 736 | 791 750 | 217 802 | 306 265 |
| Азия | 2 187 | 2 498 | - | - | - | - |
| Северна Америка | 365 | 65 | 819 | 1 185 | 131 | 128 |
| Африка | 25 | - | - | - | - | - |
| Общо | 6 697 470 | 6 868 855 | 1 051 555 | 792 935 | 217 933 | 306 393 |

Банката 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+ | 44 253 | 80 452 |
| Справедлива стойност на деривати | | |
| кредитни институции | 868 | 225 |
| други контрагенти | 1 087 | 3 |
| Общо | 46 208 | 80 680 |

В таблиците по-долу са посочени активите в търговски портфейл и инвестициите на Банката 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 | 19 416 | 17 962 | - | 44 253 |
| <i>Корпоративни деривативни инструменти</i> | | | | | | | |
| България | 225 | 370 | 492 | - | - | - | 1 087 |
| Унгария | 48 | 603 | 217 | - | - | - | 868 |
| Общо | 951 | 1 299 | 6 580 | 19 416 | 17 962 | - | 46 208 |
| 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 | - | - | - | - | - | 29 339 | 29 339 |
| 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 | 29 518 | 147 531 |
| <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 | 17 790 | 88 312 | 76 043 | 29 518 | 217 933 |

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 | 1 329 | 516 | 1 003 | 11 591 | 66 013 | - | 80 452 |
| <i>Корпоративни деривативни инструменти</i> | | | | | | | |
| България | - | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Унгария | 15 | 210 | - | - | - | - | 225 |
| Общо | 1 344 | 729 | 1 003 | 11 591 | 66 013 | - | 80 680 |
| 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 даходност</i> | | | | | | | |
| България | - | - | - | - | - | 29 818 | 29 818 |
| 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 | 29 994 | 194 097 |
| <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 | 18 756 | 8 053 | 8 658 | 128 625 | 112 307 | 29 994 | 306 393 |

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

Управлението на кредитния риск в Банка ДСК ЕАД 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, Банка 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 Банка 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 Банка 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 (Behavioural 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. Банка ДСК ЕАД 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.

Банката 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 банката и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от загуба. В Банката към настоящия момент изложеността към оперативен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни групи дейности на Банката.

Банката 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 Банката.

(д) Управление на капитала

Българска народна банка като главен регулаторен орган за Банката определя минимален размер, елементи и структура на собствения капитал, както и минималните капиталови изисквания за поеманите от Банката 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; фонд „Резервен“ и резервите с общо предназначение, заделени от печалбата след облагането ѝ. Сумата на горните елементи се намалява с нематериалните активи 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 Банката 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, 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 внесения капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги, както и балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от внесения 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. Банката 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.

Банката 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)

| <i>В хиляди лева</i> | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Капитал от първи ред преди специфични намаления | 1 103 896 | 1 104 711 |
| Регистриран и внесен капитал | 153 984 | 153 984 |
| Резерви | 960 214 | 960 214 |
| Оценъчни разлики от дългови инструменти на разположение за продажба | (2 745) | (1 016) |
| Други резерви с общо предназначение | 21 994 | 21 994 |
| Нематериални активи | (29 551) | (30 465) |
| 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 | (72 982) | (22 991) |
| 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 | (11 955) | (11 891) |
| Специфични намаления от капитала от първи и втори ред | (11 100) | (11 100) |
| Специфични провизии за кредитен риск | (49 927) | - |
| Пропорционално разпределение на намаленията | | |
| от капитала от първи ред | (36 491) | (11 495) |
| от капитала от втори ред | (36 491) | (11 496) |
| Капитал от първи ред | 1 067 405 | 1 093 216 |
| Капитал от втори ред | 269 825 | 431 602 |
| Собствен капитал (капиталова база) | 1 337 230 | 1 524 818 |

Капиталови съотношения

| | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|---|------------------|------------------|
| Отношение на обща капиталова адекватност | 20.62% | 23.70% |
| Отношение на адекватност на капитала от първи ред | 16.46% | 16.99% |

Политиката на Банка 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 Банката кредитен, пазарен и оперативен риск. Съвместно с Банка ОТП Унгария, в процеса на планиране на капитала на групата, се извършва вътрешен анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, като се преценява необходимостта от увеличение на регулаторния капитал.

(е) Използване на счетоводни преценки и предположения

Ръководството обсъжда с Одит комитета на Банката развитието, избора и оповестяването на съществените счетоводни политики и оценки, както и приложението им.

Тези оповестявания допълват коментарите към управлението на финансовия риск.

Банката работи в условията на влошена глобална финансова и икономическа обстановка, която се проявява негативно в края на 2008 – 2009 г. и на българския пазар и има последствия върху резултатите и риска на Банката и през последните години. Мерките, които ръководството предприе още в навечерието на тези събития дадоха добри резултати, като Банката 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 Банката 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 Банката.

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 Банката

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

(1) *Оценка на финансови инструменти*

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

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

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява

нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Банката 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 инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Банката приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

Банката 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, отчитани 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 | 38 426 | 7 782 | - | 46 208 |
| в т.ч. деривати | - | 1 955 | - | 1 955 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 105 406 | 12 998 | 29 127 | 147 531 |
| Общо | 143 832 | 20 780 | 29 127 | 193 739 |
| 31-декември-2010 | | | | |
| Финансови активи, държани за търгуване | 80 452 | 228 | - | 80 680 |
| в т.ч. деривати | - | 228 | - | 228 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 156 480 | 8 557 | 29 060 | 194 097 |
| Общо | 236 932 | 8 785 | 29 060 | 274 777 |

В следващата таблица са представени финансовите активи и пасиви на Банката 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 Банката счита, че справедливата стойност на останалите финансови активи и пасиви е приблизително равна на тяхната отчетна стойност.

| | 31-декември-2011 | | 31-декември-2010 | |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | балансова стойност | справедлива стойност | балансова стойност | справедлива стойност |
| <i>В хиляди лева</i> | | | | |
| Активи | | | | |
| Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти | 248 197 | 248 197 | 274 719 | 274 719 |
| Финансови активи държани за търгуване | 46 208 | 46 208 | 80 680 | 80 680 |
| Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка | 1 051 555 | 1 051 555 | 792 935 | 792 935 |
| 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 | 171 725 | 172 470 | 225 713 | 226 013 |
| Общо | 8 215 155 | 8 215 900 | 8 242 902 | 8 243 202 |
| 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 | 6 441 466 | 6 441 466 | 5 994 022 | 5 994 022 |
| Общо | 7 172 727 | 7 172 727 | 6 943 859 | 6 943 859 |

(2) *Класификация на финансовите активи и пасиви*

Счетоводната политика на Банката 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“. Банката е установила, че покрива описанието за търгуеми активи и пасиви, представено в счетоводната политика;
- При класифициране на финансови активи като държани до падеж, Банката 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**

| | 2011 | 2010 |
|--|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Приходи от лихви | | |
| Кредити и вземания от банки | 6 283 | 5 366 |
| 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 | 730 080 | 738 914 |
| 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 | (184 890) | (219 783) |
| Общо | (209 409) | (243 864) |
| Нетен доход от лихви | 520 671 | 495 050 |

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**

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Приходи от такси и комисиони | | |
| в български лева | | |
| Разплащателни операции | 31 193 | 30 742 |
| Кредитни сделки | 25 282 | 28 633 |
| Депозитни сделки | 22 460 | 22 003 |
| Други | 6 784 | 5 618 |
| | 85 719 | 86 996 |
| 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 |
| | 26 295 | 25 558 |
| Общо | 112 014 | 112 554 |
| Разходи за такси и комисиони | | |
| в български лева | | |
| | (6 440) | (6 399) |
| в чуждестранна валута | | |
| | (1 505) | (1 792) |
| Общо | (7 945) | (8 191) |
| Нетни приходи от такси и комисиони | 104 069 | 104 363 |

6. **Нетни приходи от търговски операции**

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Лихвени инструменти | 4 714 | 1 409 |
| Валутна търговия | 6 757 | 6 993 |
| Други | 4 | - |
| Нетни приходи от търговски операции | 11 475 | 8 402 |

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 | 1 654 | 2 549 |
| Други оперативни приходи | 7 611 | 8 101 |

8. **Разходи за персонала**

| | 2011 | 2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Трудови възнаграждения | (60 762) | (58 657) |
| Законови разходи върху трудовите възнаграждения | (14 623) | (13 741) |
| Провизии за обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране | (791) | (777) |
| Други | (1 335) | (1 351) |
| Общо | (77 511) | (74 526) |

В съответствие с пенсионното трудово законодателство и Кодекса на труда при прекратяване на трудов договор на служител поради пенсиониране, Банката е задължена да изплати компенсация равняваща се на две брутни месечни възнаграждения. За служители, работили без прекъсване в Банката определен период от време Колективният трудов договор предвижда следните компенсации: при пет години трудов стаж – две брутни месечни заплати; от пет до десет години трудов стаж – три брутни месечни заплати; от десет до петнадесет години трудов стаж – седем брутни месечни заплати; над петнадесет години трудов стаж – осем брутни месечни заплати.

На база актюерска оценка Банката формира задължения за регламентирани обезщетения по Кодекса на труда в размер на 791 хил. лв. за 2011 г. и 777 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 Банка ДСК за 2011 година е 3 560, а за 2010 година – 3 543.

9. Загуби от обезценка

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Начислени разходи за провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи | (900 780) | (762 034) |
| Приходи от реинтегрирани провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи | <u>576 829</u> | <u>509 043</u> |
| Нетни загуби от обезценка | <u>(323 951)</u> | <u>(252 991)</u> |

10. Други разходи

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Разходи за материали, наеми, услуги и възнаграждения на одитори | (68 993) | (66 255) |
| Разходи за оперативен лизинг | (988) | (1 075) |
| Вноска към Фонд за гарантиране на влоговете в банки | (28 803) | (26 307) |
| Разходи за данъци | (11 210) | (11 122) |
| Реинтегрирани/(начислени) провизии по условни задължения | 1 498 | (1 662) |
| Други разходи | <u>(3 001)</u> | <u>(2 766)</u> |
| Общо | <u>(111 497)</u> | <u>(109 187)</u> |

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

11. Разходи за данъци

| | 2011 | 2010 |
|--|------------------------|------------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Разход за текущ данък | (10 460) | (15 176) |
| Приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни данъчни разлики | <u>118</u> | <u>564</u> |
| Разходи за данъци | <u>(10 342)</u> | <u>(14 612)</u> |

| | 2011 | 2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Счетоводна печалба | 95 673 | 144 977 |
| Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка | (9 567) | (14 498) |
| Данък върху постоянни данъчни разлики | (775) | (905) |
| Отсрочени данъци от минали години | - | 791 |
| Разходи за данъци | (10 342) | (14 612) |
| Ефективна данъчна ставка | 10.81% | 10.08% |

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 | 177 984 | 174 964 |
| в чуждестранна валута | 58 556 | 71 016 |
| Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти | | |
| в лева | 276 | 252 |
| в чуждестранна валута | 11 381 | 28 487 |
| Общо | 248 197 | 274 719 |

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

13. Финансови активи, държани за търгуване

| | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|--|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Български ДЦК в лева | 22 154 | 47 054 |
| Български ДЦК във валута | 22 099 | 33 398 |
| Положителна справедлива стойност на деривати | 1 955 | 228 |
| Общо | 46 208 | 80 680 |

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, включват емисии, деноминирани в лева и евро. Лихвеният доход от деноминираните в лева държавни ценни книжа е между 3.45 % и 5.20 % и за деноминираните в евро държавни ценни книжа – между 1.53 % и 7.50 %.

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

| (а) Анализ по видове | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|--|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Депозити при местни и чуждестранни кореспонденти | | |
| в лева | 80 004 | 102 406 |
| 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 | 54 880 | 31 718 |
| Общо | 1 051 555 | 792 935 |

| (б) Географски анализ | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Местни банки | 625 591 | 610 326 |
| Чуждестранни банки | 425 964 | 182 609 |
| Общо | 1 051 555 | 792 935 |

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 флуктуации 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

| | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|--|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| 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 | (985 396) | (674 787) |
| Общо | 6 697 470 | 6 868 855 |

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

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

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 Банката 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 дъщерни и асоциирани дружества | 23 055 | 22 991 |
| 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 | 152 682 | 201 034 |
| Обезценка на инвестиции на разположение за продажба | (5 151) | (6 937) |
| Балансова стойност на инвестиции на разположение за продажба | 147 531 | 194 097 |
| 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 | 171 725 | 225 713 |

Активите на Банка 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 Банката 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.

Разходите за обезценка на инвестиции на разположение за продажба включват обезценка на капиталови инструменти, котиращи 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 Министерство 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 | 23 055 | 23 055 | - |
| 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 | 171 725 | 172 470 | 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 | 234 322 | 102 837 | 53 699 | 18 389 | 409 247 |
| Придобити | 1 823 | - | 987 | 38 608 | 41 418 |
| Излезли от употреба/отписани | (436) | (4 059) | (1 315) | (767) | (6 577) |
| Прехвърлени от разходи за придобиване | 14 466 | 5 240 | 8 007 | (27 713) | - |
| Състояние към 31 декември 2011 | 250 175 | 104 018 | 61 378 | 28 517 | 444 088 |
| Амортизация | | | | | |
| Състояние към 31 декември 2010 | 35 606 | 75 719 | 22 478 | 656 | 134 459 |
| Начислена през годината | 6 058 | 10 580 | 7 203 | 29 | 23 870 |
| На излезлите от употреба | (50) | (4 029) | (1 015) | (172) | (5 266) |
| Състояние към 31 декември 2011 | 41 614 | 82 270 | 28 666 | 513 | 153 063 |
| Нетна балансова стойност | | | | | |
| Към 31 декември 2011 | 208 561 | 21 748 | 32 712 | 28 004 | 291 025 |
| Към 31 декември 2010 | 198 716 | 27 118 | 31 221 | 17 733 | 274 788 |

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 | 205 888 | 102 217 | 43 770 | 34 312 | 386 187 |
| Придобити | - | - | - | 29 981 | 29 981 |
| Излезли от употреба/отписани | (617) | (5 110) | (1 099) | (95) | (6 921) |
| Прехвърлени от разходи за придобиване | 29 051 | 5 730 | 11 028 | (45 809) | - |
| Състояние към 31 декември 2010 | 234 322 | 102 837 | 53 699 | 18 389 | 409 247 |
| Амортизация | | | | | |
| Състояние към 31 декември 2009 | 29 939 | 68 797 | 17 173 | 720 | 116 629 |
| Начислена през годината | 5 803 | 11 865 | 6 205 | 29 | 23 902 |
| На излезлите от употреба | (136) | (4 943) | (900) | (93) | (6 072) |
| Състояние към 31 декември 2010 | 35 606 | 75 719 | 22 478 | 656 | 134 459 |
| Нетна балансова стойност | | | | | |
| Към 31 декември 2010 | 198 716 | 27 118 | 31 221 | 17 733 | 274 788 |
| Към 31 декември 2009 | 175 949 | 33 420 | 26 597 | 33 592 | 269 558 |

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 27 915 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 | 78 740 | 4 676 | 83 416 |
| Придобити | 1 | 10 421 | 10 422 |
| Излезли от употреба/отписани | (4 856) | - | (4 856) |
| Прехвърлени от разходи за придобиване | 10 332 | (10 332) | - |
| Състояние към 31 декември 2011 | 84 217 | 4 765 | 88 982 |
| Амортизация | | | |
| Състояние към 31 декември 2010 | 52 951 | - | 52 951 |
| Начислена през годината | 11 324 | - | 11 324 |
| На излезлите от употреба | (4 844) | - | (4 844) |
| Състояние към 31 декември 2011 | 59 431 | - | 59 431 |
| Нетна балансова стойност | | | |
| Към 31 декември 2011 | 24 786 | 4 765 | 29 551 |
| Към 31 декември 2010 | 25 789 | 4 676 | 30 465 |

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 | 66 484 | 6 761 | 73 245 |
| Придобити | - | 10 222 | 10 222 |
| Излезли от употреба/отписани | (51) | - | (51) |
| Прехвърлени от разходи за придобиване | 12 307 | (12 307) | - |
| Състояние към 31 декември 2010 | 78 740 | 4 676 | 83 416 |
| Амортизация | | | |
| Състояние към 31 декември 2009 | 42 669 | - | 42 669 |
| Начислена през годината | 10 333 | - | 10 333 |
| На излезлите от употреба | (51) | - | (51) |
| Състояние към 31 декември 2010 | 52 951 | - | 52 951 |
| Нетна балансова стойност | | | |
| Към 31 декември 2010 | 25 789 | 4 676 | 30 465 |
| Към 31 декември 2009 | 23 815 | 6 761 | 30 576 |

19. Други активи

| | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|--|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Разходи за бъдещи периоди | 3 689 | 3 885 |
| Материали, резервни части | 3 105 | 1 257 |
| Липси и начети | 2 169 | 2 054 |
| Съдебни и присъдени вземания | 1 404 | 1 366 |
| Вътрешнобанкови и междубанкови разчети | 1 986 | 702 |
| Други дебитори | 8 972 | 6 029 |
| Обезценка | (3 646) | (4 095) |
| Общо | 17 679 | 11 198 |

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 вноса 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

| | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| 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 | 361 322 | 305 865 |
| 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 | 132 412 | 143 426 |
| безсрочни депозити | 10 779 | 11 120 |
| в чуждестранна валута | | |
| срочни депозити | 12 084 | 63 617 |
| безсрочни депозити | 22 230 | 14 279 |
| Общо | 6 441 466 | 5 994 022 |

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 | (1 137) | (876) | - | - | (1 137) | (876) |
| 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 | (429) | (655) | - | - | (429) | (655) |
| Неизползвани отпуски и други | (330) | (334) | - | - | (330) | (334) |
| Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци | (2 391) | (2 168) | 11 012 | 11 275 | 8 621 | 9 107 |

Движения във временните разлики през годината:

| | Салдо към | Признати в | Признати в | Салдо |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.12. | ОПР | капитала | към 31.12. |
| | 2010 | 2011 | 2011 | 2011 |
| <i>В хиляди лева</i> | | | | |
| Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала | (876) | (261) | - | (1 137) |
| Финансови активи на разположение за продажба | 616 | 185 | (368) | 433 |
| Дълготрайни активи | 10 356 | (272) | - | 10 084 |
| Условни пасиви | (655) | 226 | - | (429) |
| Неизползвани отпуски и други | (334) | 4 | - | (330) |
| Общо | 9 107 | (118) | (368) | 8 621 |

24. Провизии по задължения

| | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|--|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране | 3 751 | 3 537 |
| Провизии по условни задължения | 2 879 | 4 873 |
| Общо | 6 630 | 8 410 |

25. Други и търговски задължения

| | 31-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|--|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ | 627 | 2 323 |
| Задължения към служители и ръководство | 3 317 | 8 838 |
| Преводи за изпълнение | 5 059 | 28 244 |
| Отрицателна справедлива стойност на деривати | 1 830 | 209 |
| Други | 37 473 | 19 036 |
| Общо | 48 306 | 58 650 |

26. Капитал

(а) Номинална стойност на поименните акции

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

(б) Неразпределена печалба

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби 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 Банката.

27. **Условни задължения и ангажменти**

(а) **Задбалансови задължения и ангажменти**

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

(б) **Задължения по предоставени гаранции и акредитиви**

Банка ДСК ЕАД предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране изпълнението на ангажменти 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 ангажменти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажмент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажмент 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 искиве и други условни задължения**

Правните искиве срещу Банка ДСК ЕАД (главници и законни лихви) възлизат на 1 305 хил. лв. към 31 декември 2011 г. За част от правните искиве 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-декември-2011 | 31-декември-2010 |
|---|------------------|------------------|
| Парични средства в каса | 236 540 | 245 980 |
| Разплащателна сметка в Централната банка | 490 707 | 479 912 |
| Вземания от банки с матуритет до 3 месеца | 572 343 | 341 723 |
| Общо | 1 299 590 | 1 067 615 |

29. Дъщерни и асоциирани предприятия

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

| <i>В хиляди лева</i> | % участие | Отчетна стойност към 31.12.2011 |
|--------------------------------|-----------|------------------------------------|
| Дъщерни предприятия: | | |
| ДСК Турс ЕООД | 100.00% | 8 491 |
| ПОК ДСК - Родина АД | 99.75% | 10 972 |
| ДСК Управление на активи АД | 66.00% | 858 |
| ДСК БУЛ-ПРОДЖЕКТ ООД | 74.90% | 120 |
| ДСК Транс Секюрити ЕООД * | 100.00% | 2 225 |
| Асоциирани предприятия: | | |
| ДСК Лизинг АД | 49.10% | 125 |
| Дружество за касови услуги АД | 20.00% | 2 490 |
| Общо | | 25 281 |

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

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

30. Сделки между свързани лица

Банка ДСК ЕАД има свързаност със служителите, директорите и ръководството на Банката, с дъщерните и асоциираните си предприятия, със собственика Банка ОТП и другите компании в Банкова група ОТП. Сделките със свързани лица се осъществяват при близки до пазарните условия.

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 |
| Дъщерни предприятия | Разплащателни и депозитни сметки в Банка ДСК | 12 342 |
| Дъщерни предприятия | Задължения | 789 |
| Дъщерни предприятия | Други вземания | 2 226 |
| Дъщерни предприятия | Предоставени банкови гаранции | 3 |
| Дъщерни предприятия | Разходи за лихви | 433 |
| Дъщерни предприятия | Разходи за външни услуги | 7 597 |
| Дъщерни предприятия | Приходи от външни услуги | 142 |
| Дъщерни предприятия | Получени наеми | 149 |
| Дъщерни предприятия | Платени наеми | 19 |
| Дъщерни предприятия | Получени такси | 46 |
| Асоциирани предприятия | Разплащателни и депозитни сметки в Банка ДСК | 4 232 |
| Асоциирани предприятия | Разходи за лихви | 77 |
| Асоциирани предприятия | Получени такси | 19 |
| Асоциирани предприятия | Предоставени банкови гаранции | 80 |
| Асоциирани предприятия | Разходи за услуги | 857 |
| 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 3 018 хил. лв. (2010: 2 394 хил. лв.).

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

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 ограничен 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 мн. лв. в банкова сигурност.

Основни цели за 2012 г.

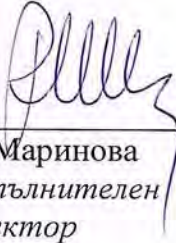
През 2012 година Банката отново ще бъде изправена пред предизвикателството да работи в условията на нестабилна макроикономическа среда. Въпреки оптимистичните нюанси в перспективите на икономиката, се очаква много бавно възстановяване, както на активността на кредитния пазар така и на отрицателната динамика 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, обезпечаващи всички процеси в Банката както по отношение на обслужването на клиентите, така и по отношение на административните, отчетните и контролните функции осъществявани вътрешно в институцията.

Докладът за управлението и дейността на Банка ДСК ЕАД за 2011 г. е приет от Управителния съвет с протокол No 10 от 28.02.2012 година.


Виолина Маринова
Главен изпълнителен
директор




Доротея Николова
Изпълнителен директор