

**БАНКОВА ГРУПА ДСК**

**Консолидирани финансови отчети  
за годината към 31 декември 2012  
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](mailto:bg-office@kpmg.com)  
Интернет [www.kpmg.bg](http://www.kpmg.bg)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
Банка ДСК ЕАД

### Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Банка ДСК ЕАД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, консолидираните отчети за доходите, всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет*

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

#### *Отговорност на одитора*

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

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

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



20 YEARS

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18  
BIC RZBBBGSF  
Райфайзенбанк (България) ЕАД

### *Мнение*

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2012 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

### **Доклад по други правни и надзорни изисквания**

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата консолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 26 февруари 2013 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева  
Управител



Маргарита Голева  
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

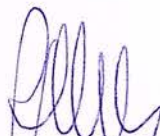
София, 26 февруари 2013 година


Консолидиран отчет за доходите към 31 декември 2012


В хиляди лева	Прил.	2012	2011
Приходи от лихви		687 313	730 327
Разходи за лихви		(188 028)	(208 976)
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>4</b>	<b>499 285</b>	<b>521 351</b>
Приходи от такси и комисиони		124 867	121 398
Разходи за такси и комисиони		(9 549)	(9 321)
<b>Нетни приходи от такси и комисиони</b>	<b>5</b>	<b>115 318</b>	<b>112 077</b>
Нетни приходи от търговски операции	6	14 089	11 542
Нетни оперативни приходи	7	21 717	11 154
<b>Оперативни приходи</b>		<b>35 806</b>	<b>22 696</b>
Разходи за персонала	8	(90 833)	(86 966)
Разходи за амортизация	17, 18	(42 109)	(36 319)
Загуби от обезценка	9	(212 398)	(323 975)
Други разходи	10	(120 865)	(110 094)
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		1 709	(303)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>185 913</b>	<b>98 467</b>
Разходи за данъци	11	(22 458)	(10 662)
<b>Годишна печалба</b>		<b>163 455</b>	<b>87 805</b>
<b>Отнасяща се до:</b>			
Печалба на предприятието майка		161 348	87 725
Неконтролиращо участие - печалба		2 107	80

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 26 февруари 2013 г.

  
 Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор



  
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД

Цветелинка Колева  
 Управител



Мargarита Голева  
 Регистриран одитор



Консолидиран отчет за всеобхватния доход за годината към 31 декември 2012

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
<b>Печалба след данъчно облагане</b>	<b>163 455</b>	<b>87 805</b>
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	8 291	(3 312)
Преценка по справедлива стойност на земи и сгради, нетно от данъци	<u>11 860</u>	<u>-</u>
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b><u>183 606</u></b>	<b><u>84 493</u></b>
<b>Отнасяща се до:</b>		
Печалба на предприятието майка	181 499	84 413
Неконтролиращо участие - печалба	2 107	80

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 26 февруари 2013 г.

 Виолина Маринова Главен изпълнителен директор		 Доротея Николова Изпълнителен директор
 Цветелинка Колева Управител		 Маргарита Голева Регистриран одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31-декември-2012	31-декември-2011
<b>Активи</b>			
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	12	250 056	249 182
Финансови активи държани за търгуване	13	115 181	52 084
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	14	1 192 504	1 053 556
Кредити и вземания от други клиенти	15	6 508 113	6 697 470
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	16	247 677	151 495
Текущи данъчни активи		83	4 940
Дълготрайни материални активи	17	327 106	298 689
Дълготрайни нематериални активи	18	25 104	30 914
Други активи	19	37 242	19 226
<b>Общо активи</b>		<b>8 703 066</b>	<b>8 557 556</b>
<b>Пасиви</b>			
Депозити от банки	20	206 837	10 596
Кредити от банки	20	37 281	33 742
Подчинен срочен дълг	21	294 776	686 923
Депозити от други клиенти	22	6 611 809	6 429 124
Текущи данъчни пасиви		13 360	784
Задължения по отсрочени данъци	23	8 941	8 551
Провизии по задължения	24	7 760	6 743
Други и търговски задължения	25	85 124	48 884
<b>Общо пасиви</b>		<b>7 265 888</b>	<b>7 225 347</b>
<b>Капитал и пенсионни резерви</b>			
Капитал	26	153 984	153 984
Резерви	26	1 079 064	1 058 935
Пенсионни резерви	26	5 502	4 082
Неразпределена печалба	26	192 200	113 966
<b>Общо капитал и пенсионни резерви</b>		<b>1 430 750</b>	<b>1 330 967</b>
Неконтролиращо участие		6 428	1 242
<b>Общо капитал, неконтролиращо участие и пенсионни резерви</b>		<b>1 437 178</b>	<b>1 332 209</b>
<b>Общо пасиви и капитал</b>		<b>8 703 066</b>	<b>8 557 556</b>

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 26 февруари 2013 г.

  
 Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор

  
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД

Цветелинка Колева  
 Управител



Мargarита Голева  
 Регистриран одитор



Консолидиран отчет за паричния поток за годината към 31 декември 2012

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2012	2011
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>			
Печалба преди данъци		185 913	98 467
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	9	212 398	323 975
Амортизация	17, 18	42 109	36 319
Нетен ефект от операции с инвестиции		(5 074)	(1 655)
Нетен ефект от валутна преоценка		1 114	6 387
Загуба от бракувани дълготрайни активи и материални запаси		539	366
Увеличение/(намаление) на провизии по задължения		1 332	(726)
Получени дивиденди		563	559
Други непарични изменения		6 987	7 362
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		(1 709)	303
<b>Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност</b>		<b>444 172</b>	<b>471 357</b>
<b>Промяна в активите, участващи в основната дейност</b>			
Намаление/(увеличение) на ценни книжа в търговски портфейл		(59 206)	35 818
Намаление/(увеличение) на вземанията от банки		(3 160)	3 000
(Увеличение) на предоставени кредити на други клиенти		(69 372)	(156 089)
(Увеличение) на други активи		(13 383)	(573)
<b>Промяна в пасивите, участващи в основната дейност</b>			
Увеличение/(намаление) на депозити от банки		199 287	(218 811)
Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти		186 691	433 755
Увеличение/(намаление) на други пасиви		33 142	(22 972)
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		<b>718 171</b>	<b>545 485</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
(Придобиване) на дълготрайни активи, нетно		(51 592)	(51 493)
Намаление/(увеличение) на инвестициите		(85 282)	48 154
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<b>(136 874)</b>	<b>(3 339)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Платени дивиденди		(85 016)	(298 221)
(Намаление) на подчинен срочен дълг		(391 166)	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(476 182)</b>	<b>(298 221)</b>
Авансово платен данък върху печалбата		(7 076)	(13 212)
<b>Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти</b>		<b>98 039</b>	<b>230 713</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в началото на периода</b>	28	<b>1 302 571</b>	<b>1 071 858</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	28	<b>1 400 610</b>	<b>1 302 571</b>

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 26 февруари 2013 г.

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

Консолидиран отчет за промените на капитала за годината към 31 декември 2012

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общи и други резерви	Преоценъчни резерви	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал	Пенсионни резерви	Общо капитал и пенсионни резерви
<i>В хиляди лева</i>								
Салдо към 1 януари 2011	153 984	327 633	982 208	80 041	1 162	1 545 028	3 187	1 548 215
Общо всеобхватен доход								
Нетна печалба за периода	-	87 725	-	-	80	87 805	-	87 805
Друг всеобхватен доход								
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(3 312)	-	(3 312)	-	(3 312)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	(3 312)	-	(3 312)	-	(3 312)
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>87 725</b>	<b>-</b>	<b>(3 312)</b>	<b>80</b>	<b>84 493</b>	<b>-</b>	<b>84 493</b>
Корекции от предходен отчетен период	-	(3 173)	-	-	-	(3 173)	-	(3 173)
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци	-	2	-	(2)	-	-	-	-
Увеличение на пенсионните резерви	-	-	-	-	-	-	895	895
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала								
Платени дивиденди	-	(298 221)	-	-	-	(298 221)	-	(298 221)
<b>Салдо към 31 декември 2011</b>	<b>153 984</b>	<b>113 966</b>	<b>982 208</b>	<b>76 727</b>	<b>1 242</b>	<b>1 328 127</b>	<b>4 082</b>	<b>1 332 209</b>
Общо всеобхватен доход								
Нетна печалба за периода	-	161 348	-	-	2 107	163 455	-	163 455
Друг всеобхватен доход								
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	8 291	-	8 291	-	8 291
Преценка на земи и сгради, нетно от данъци	-	-	-	11 860	-	11 860	-	11 860
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	20 151	-	20 151	-	20 151
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>161 348</b>	<b>-</b>	<b>20 151</b>	<b>2 107</b>	<b>183 606</b>	<b>-</b>	<b>183 606</b>
Ефект от придобити през годината дъщерни дружества с неконтролиращо участие	-	1 880	-	-	3 079	4 959	-	4 959
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци	-	22	-	(22)	-	-	-	-
Увеличение на пенсионните резерви	-	-	-	-	-	-	1 420	1 420
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала								
Платени дивиденди	-	(85 016)	-	-	-	(85 016)	-	(85 016)
<b>Салдо към 31 декември 2012</b>	<b>153 984</b>	<b>192 200</b>	<b>982 208</b>	<b>96 856</b>	<b>6 428</b>	<b>1 431 676</b>	<b>5 502</b>	<b>1 437 178</b>

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 26 февруари 2013 г.

  
 Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор

  
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор



"КПМГ България" ООД

  
 Маргарита Голева  
 Регистриран одитор

  
 Специализирано одиторско предприятие  
 София  
 Рег. №045  
 "КПМГ - България" ООД

Цветелинка Колева  
 Управител



**1. База за изготвяне и правен статут**

**(а) Правен статут**

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

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

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

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

Към 31 декември 2012 са консолидирани финансовите отчети на Банка ДСК ЕАД и нейните дъщерни и асоциирани дружества (общо по-долу Групата).

**(б) Приложими стандарти**

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

**(в) База за оценяване**

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

**(г) Функционална валута и валута на представяне**

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

**(д) Използване на оценки и преценки**

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

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

(е) **Основа за консолидация**

(1) *Дъщерни дружества*

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

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

Към 31 декември 2012 година Банка ДСК притежава 99.75 % от капитала на ПОК ДСК Родина АД, 100 % от капитала на ДСК Турс ЕООД, 66 % от капитала на ДСК Управление на активи АД, 74,9 % от капитала на ДСК БУЛ-ПРОДЖЕКТ ООД и ДСК Транс Секюрити ЕООД - 100 % собственост на ДСК Турс ЕООД и осъществява контрол върху оперативната и финансова дейност на тези дружества.

(2) *Асоциирани дружества*

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

Банката притежава 20 % от капитала на Дружество за касови услуги АД и 49,10 % от капитала на ДСК Лизинг АД и упражнява влияние върху финансовата и оперативната политика на дружествата.

(3) *Контролирани дружества без участие в капитала*

От 2012 г. Банка ДСК включва в консолидираните си отчети ОТП Факторинг България ЕАД, върху чиято оперативна дейност Банката упражнява контрол, без да има участие в капитала на дружеството.

Дружеството ОТП Факторинг България ЕАД е създадено през 2010 г., с основен предмет на дейност извършване на факторингова дейност, в т.ч. покупка и събиране на вземания. Едноличен собственик на капитала (250 хил. лв.) е ОTR Faktoring Zrt, Унгария, чийто мажоритарен собственик е Банка ОТП, Унгария.

Дружеството е създадено с цел подобряване процеса по управление на проблемни кредити на банката. Съвместната работа между банката и факторинговото дружество включва продажба на проблемни кредити от Банката към него с прехвърляне на всички ползи и рискове, както и работа срещу комисионно възнаграждение от страна на дружеството по проблемни кредити, които остават в баланса на банката. За финансиране на дейността си ОТП Факторинг България ЕАД

ползва изцяло само кредити от Банка ДСК, поради което, рискът за банката се определя от възможността дружеството да не събере в пълна степен цедираните вземания, които са основен източник за погасяване на задълженията му. В този смисъл не може да се счита, че банката е прехвърлила изцяло рисковете от продадените кредити, поради което при консолидацията на дружеството в групата на Банката експозицията към продадените кредити се показва в баланса по начин, по който би била отразена, ако продажбата не беше извършена.

## **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.

Приходи от лихви по просрочени вземания над 180 дни се отразяват като задбалансови вземания и не участват при формирането на текущия финансов резултат (промяната на политиката е в сила от 12 октомври 2012 г.).

### **(б) Валутни операции**

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

### **(в) Такси и комисиони**

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

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

(г) **Нетни доходи от търговски операции**

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

(д) **Финансови инструменти**

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

(1) *Класификация*

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

(2) *Признаване*

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

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност. За финансовите инструменти, които при последващата оценка не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по осъществяване на сделката се включват в справедливата стойност при първоначалното признаване.

(3) *Оценка по амортизирана стойност*

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

(4) *Принципи за оценка по справедлива стойност*

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

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

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки техники за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), съпоставка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на

дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методи за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка адекватно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от текущи пазарни трансакции, 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 „купува“, а пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Когато Групата има позиции с риск от компенсиране, се използват средно-претеглени пазарни цени, за да се оценят позициите с риск от компенсиране, а корекция по цена „продава“ и „купува“ се прилага съответно само за нетната отворена позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на Групата и на срещнатата страна при необходимост. Оценка на справедливата стойност, получена от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

(5) *Отписване*

Групата отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в 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 Групата, се признава като отделен актив или пасив.

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

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

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

(6) *Компенсирание*

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

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

(7) *Обезценка на активи*

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

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

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

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

се признава чрез амортизация на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намалението в загубата от обезценка се сторнира в печалби и загуби.

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

**(е) Парични средства и парични еквиваленти**

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

**(ж) Финансови активи и пасиви, държани за търгуване**

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

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

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

**(з) Инвестиции**

Инвестициите се признават първоначално по справедлива стойност като за инвестиции, които в последващата оценка не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, при първоначалното признаване 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 Групата има намерението и възможността да държи до падеж, не са класифицирани по справедлива стойност през отчета за доходите и не представляват финансови активи на разположение за продажба.

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

(2) *Инвестиции на разположение за продажба*

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

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

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

(и) **Кредити и аванси**

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

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

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



**(к) Дълготрайни материални активи**

Банкова група ДСК прилага политиката да отчита земи и сгради от дълготрайни материални 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. 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, 2005 и 2012 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 - 100
▪ Стопански инвентар и други амортизируеми активи	10 - 15

Активите се амортизират от момента на тяхното въвеждане в експлоатация.

**(л) Нематериални активи**

*(1) Положителна репутация*

Положителна репутация при придобиване включва превишението на цената на придобиване над балансовата стойност на разграничимите придобити активи. Положителната репутация е оценена по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация до 2005 година включително (с 20 % амортизационна норма) и със загубите от обезценка. При асоциираните дружества, балансовата стойност на положителната репутация е включена в балансовата стойност на направената инвестиция в асоциираното предприятие.

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

*(2) Други нематериални активи*

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

(3) *Амортизация*

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

	%
Програмни продукти, съобразно клас и полезен живот	20 - 100

(м) **Наети активи**

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

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

(н) **Отчитане на договори за финансов лизинг**

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

(о) **Провизии**

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

(п) **Депозити и подчинени пасиви**

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

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

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

**(р) Финансови гаранции**

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

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

**(с) Данъчно облагане**

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

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

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

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

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

**(т) Доходи на персонала**

*(1) Планове с дефинирани вноски*

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

*(2) Планове с дефинирани доходи*

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

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или 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.

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

(3) *Доходи при прекратяване на трудови правоотношения*

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

(4) *Краткосрочни доходи на наети лица*

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

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

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

През 2012 г. няма промени в дяловете и съучастията в дъщерни и асоциирани предприятия.

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано

приложени при изготвянето на този финансов отчет. Банкова група ДСК не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банковата група не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

Банката очаква, че тези стандарти ще имат незначителен ефект върху финансовия отчет, независимо, че упражнява контрол над други предприятия и има инвестиции в асоциирани предприятия.

- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения МСФО 13 се прилага, когато се изисква или допуска оценяване или оповестяване на справедливата стойност от друг стандарт. В момента Групата преглежда своите методологии за определяне на справедливите стойности. МСФО 13 се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.
- Промени в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Ако промените бяха приложени от 1 януари 2012 г., тогава следната позиция от друг всеобхватен доход щеше да бъде представена като такава, която може да бъде рекласифицирана в печалба или загуба в бъдеще: 8 291 хил. лева признати в резерв от справедлива стойност, нетно от данъци. Останалите суми и позиции от друг всеобхватен доход няма никога да се рекласифицират в печалба или загуба.
- Променен МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Ако Групата беше приложила по-рано промените от 1 януари 2012 г., ефектът би бил кредит в разходи за наети лица и дебит в друг всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2012 г. за 731 хил. лева, както и активи по отсрочени данъци за 73 хил. лева.
- Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банковата група не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата счита, че промените няма да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма споразумения за компенсиране.

- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банкова група ДСК не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

**(х) Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още 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 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) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 Заеми отпуснати от правителство са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 Насоки по преминаване са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

**3. Оповестяване на политиката по управление на риска**

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

**(а) Ликвиден риск**

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

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

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

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

	31-декември-2012	31-декември-2011
Коефициент на ликвидни активи	20,49%	18,74%

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

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

#### Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2012

	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>							
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки	206 837	206 853	205 963	-	890	-	-
Кредити от банки	37 281	41 900	33	550	2 677	30 340	8 300
Подчинен срочен дълг	294 776	325 059	1 980	-	5 941	317 138	-
Депозити от други клиенти	6 611 809	6 719 206	4 160 152	858 835	1 590 725	109 494	-
Текущи данъчни пасиви	13 360	13 360	1 275	12 085	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	8 941	8 941	-	-	-	8 941	-
Провизии по задължения	7 760	7 760	-	600	4 181	2 979	-
Други пасиви	85 124	85 124	70 765	-	12 254	2 105	-
<b>Общо пасиви</b>	<b>7 265 888</b>	<b>7 408 203</b>	<b>4 440 168</b>	<b>872 070</b>	<b>1 616 668</b>	<b>470 997</b>	<b>8 300</b>
Неусвоени кредитни ангажименти	-	395 152	395 152	-	-	-	-
<b>Общо пасиви и ангажименти</b>	<b>7 265 888</b>	<b>7 803 355</b>	<b>4 835 320</b>	<b>872 070</b>	<b>1 616 668</b>	<b>470 997</b>	<b>8 300</b>

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

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

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

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

**(б) Пазарен риск**

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

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

*(1) Лихвен риск*

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

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

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



Таблица за лихвената чувствителност към 31 декември 2012

	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>							
<b>Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти</b>	<b>10 089</b>	-	-	-	-	<b>239 967</b>	<b>250 056</b>
Фиксирана лихва	7	-	-	-	-	-	7
Променлива лихва	10 082	-	-	-	-	-	10 082
Без лихва	-	-	-	-	-	239 967	239 967
<b>Финансови активи държани за търгуване</b>	<b>1 492</b>	-	<b>109</b>	<b>37 669</b>	<b>72 349</b>	<b>3 562</b>	<b>115 181</b>
Фиксирана лихва	1 492	-	109	37 669	72 349	-	111 619
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	3 562	3 562
<b>Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ</b>	<b>624 580</b>	<b>40 349</b>	<b>1 376</b>	-	-	<b>526 199</b>	<b>1 192 504</b>
Фиксирана лихва	624 580	1 852	1 376	-	-	-	627 808
Променлива лихва	-	38 497	-	-	-	-	38 497
Без лихва	-	-	-	-	-	526 199	526 199
<b>Кредити и вземания от други клиенти</b>	<b>5 804 099</b>	<b>5 734</b>	<b>92 929</b>	<b>71 687</b>	<b>259 800</b>	<b>273 864</b>	<b>6 508 113</b>
Фиксирана лихва	7 871	5 734	92 929	71 687	259 800	-	438 021
Променлива лихва	5 796 228	-	-	-	-	-	5 796 228
Без лихва	-	-	-	-	-	273 864	273 864
<b>Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж</b>	<b>18 803</b>	<b>47 523</b>	<b>1 306</b>	<b>17 752</b>	<b>151 273</b>	<b>11 020</b>	<b>247 677</b>
Фиксирана лихва	-	3 063	1 017	17 752	151 273	-	173 105
Променлива лихва	18 803	44 460	289	-	-	-	63 552
Без лихва	-	-	-	-	-	11 020	11 020
<b>Общо лихвочувствителни активи</b>	<b>6 459 063</b>	<b>93 606</b>	<b>95 720</b>	<b>127 108</b>	<b>483 422</b>	<b>1 054 612</b>	<b>8 313 531</b>
Фиксирана лихва	633 950	10 649	95 431	127 108	483 422	-	1 350 560
Променлива лихва	5 825 113	82 957	289	-	-	-	5 908 359
Без лихва	-	-	-	-	-	1 054 612	1 054 612
<b>Депозити от банки</b>	<b>195 694</b>	-	<b>875</b>	-	-	<b>10 268</b>	<b>206 837</b>
Фиксирана лихва	195 663	-	875	-	-	-	196 538
Променлива лихва	31	-	-	-	-	-	31
Без лихва	-	-	-	-	-	10 268	10 268
<b>Кредити от банки</b>	<b>27 493</b>	-	<b>9 788</b>	-	-	-	<b>37 281</b>
Фиксирана лихва	25 507	-	-	-	-	-	25 507
Променлива лихва	1 986	-	9 788	-	-	-	11 774
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Подчинен срочен дълг</b>	<b>294 776</b>	-	-	-	-	-	<b>294 776</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	294 776	-	-	-	-	-	294 776
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Депозити от други клиенти</b>	<b>6 263 731</b>	<b>343 143</b>	<b>1 501</b>	-	-	<b>3 434</b>	<b>6 611 809</b>
Фиксирана лихва	754 864	343 143	1 501	-	-	-	1 099 508
Променлива лихва	5 508 867	-	-	-	-	-	5 508 867
Без лихва	-	-	-	-	-	3 434	3 434
<b>Общо лихвочувствителни пасиви</b>	<b>6 781 694</b>	<b>343 143</b>	<b>12 164</b>	-	-	<b>13 702</b>	<b>7 150 703</b>
Фиксирана лихва	976 034	343 143	2 376	-	-	-	1 321 553
Променлива лихва	5 805 660	-	9 788	-	-	-	5 815 448
Без лихва	-	-	-	-	-	13 702	13 702

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

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

(2) *Валутен риск*

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

След въвеждането на Валутен борд в Република България, курсът на българският лев към еврото е фиксиран на 1,95583. Тъй като валутата, в която Банкова група ДСК изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

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

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

Статистиките на модела за 2012 и 2011 година са както следва:

	2012	2011
<i>В хиляди лева</i>		
Към 31 декември	59	9
Средна за периода	10	8
Максимална за периода	59	31
Минимална за периода	1	1

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 2012 и 2011 година са в рамките на допустимите отклонения.

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

(3) *Риск при инвестиране в акции*

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

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

Статистиката за VaR на портфейла от акции е както следва:

	2012	2011
<i>В хиляди лева</i>		
Към 31 декември	-	-
Средна за периода	-	9
Максимална за периода	-	12
Минимална за периода	-	1

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

Банкова група ДСК се въздържа от активна търговия и създаване на значителен портфейл от акции през 2011 година и от края на 2011 година затвори позициите си в акции и от тогава не извършва активна търговия.

**(в) Кредитен риск**

*(1) Стратегии и процеси за управление на кредитния риск*

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

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

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

Основният кредитен риск, на който е изложена Банковата група, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Същевременно Банковата група е изложена на кредитен риск, отразяван задбалансово, в резултат на сключените споразумения за предоставяне на кредити (когато все още не са усвоени) и издаване на гаранции и акредитиви. С цел ограничаване на този риск Банковата група прилага система за определяне на клиентски лимити, като всяко поемане на риск се одобрява от лица или от колективен орган, имащи компетенциите да 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 от банки и от други клиенти  
необезценени**

В хиляди лева	31-декември-2012		31-декември-2011	
	от други клиенти*	от банки*	от други клиенти*	от банки*
Без просрочие	2 453 161	1 154 007	2 717 492	1 053 556
Просрочени до 30 дни	478 058	-	422 852	-
Просрочени от 31 до 60 дни	116 654	-	146 875	-
Просрочени от 61 до 90 дни	70 519	-	83 032	-
Просрочени над 90 дни	51 919	-	91 325	-
<b>Общо*</b>	<b>3 170 311</b>	<b>1 154 007</b>	<b>3 461 576</b>	<b>1 053 556</b>

В таблицата кредитите и вземанията са представени по амортизирана стойност.

**Кредити и вземания и вземания от банки и други клиенти - обезценени**

В хиляди лева	31-декември-2012		31-декември-2011	
	от банки**	нетна*** стойност	от банки**	нетна*** стойност
Без просрочие	39 587	38 497	-	-
	от други** клиенти	нетна*** стойност	от други** клиенти	нетна*** стойност
Без просрочие	2 594 255	2 495 651	2 501 669	2 412 899
Просрочени до 30 дни	484 053	441 768	373 117	342 689
Просрочени от 31 до 60 дни	58 485	48 096	161 401	138 189
Просрочени от 61 до 90 дни	36 985	26 818	40 982	31 926
Просрочени над 90 дни	1 362 829	325 469	1 144 121	310 191
<b>Общо</b>	<b>4 536 607</b>	<b>3 337 802</b>	<b>4 221 290</b>	<b>3 235 894</b>
<b>в т.ч. индивидуално обезценени поради:</b>				
Просрочие	1 626 904	560 506	1 329 723	506 165
Финансова нестабилност	120 034	65 407	151 344	66 633
	<b>1 746 938</b>	<b>625 913</b>	<b>1 481 067</b>	<b>572 798</b>

\*\*В таблицата кредитите и вземанията са представени по амортизирана стойност.

\*\*\*В допълнение в колоната *Нетна стойност*, кредитите и вземанията са представени по амортизирана стойност нетно от обезценка.

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Процент от експозицията по споразумение, изискващо обезпечение	
		2012	2011
<b>Вземания от банки и други финансови институции</b>			
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	над 50	над 50
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
<b>Кредити на физически лица</b>			
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	100	100
Потребителско кредитиране	Ипотека, парични и други обезпечения*	100	100
Кредитни карти	Няма	-	-
<b>Кредити на корпоративни клиенти</b>			
Кредитиране на корпоративни клиенти	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, парични, финансови и други обезпечения* Гарантирани по схеми на НГФ	100 до 50	100 до 50

\* Към други обезпечения се включват: запис на заповед; поръчителство; залог на вземане по трудови, граждански и други приравнени към тях договори; залог на вземане по сметки и застраховка „Живот”.

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на банката, държани срещу необезпечени кредити и вземания, от банки и други клиенти, по стойност определена съгласно действащата политика на банката до размера на кредитите.

**Обезпечения, държани срещу необезпечени кредити и вземания, от банки и други клиенти**

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Кредити и вземания без просрочие</b>		
Ипотека	2 147 159	2 440 804
Парично обезпечение	16 846	14 886
ДЦК	26 569	53 856
Други обезпечения	174 118	147 351
	<b>2 364 692</b>	<b>2 656 897</b>
<b>Просрочени кредити и вземания</b>		
Ипотека	680 749	699 925
Парично обезпечение	507	501
Други обезпечения	12 506	12 234
	<b>693 762</b>	<b>712 660</b>
<b>Общо</b>	<b>3 058 454</b>	<b>3 369 557</b>

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на банката, държани срещу обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти, по стойност определена съгласно действащата политика на банката до размера на кредитите.

**Обезпечения, държани срещу обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти**

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
Ипотека	1 025 968	844 285
Парично обезпечение	717	135
Други обезпечения	<u>3 188 193</u>	<u>3 174 376</u>
<b>Общо</b>	<b><u>4 214 878</u></b>	<b><u>4 018 796</u></b>

В таблицата по-долу са представени общо обезпеченията на банката, държани срещу необезценени и обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти, по стойност определена съгласно действаща политика на банката до размера на кредитите, както и размера на кредитите предоставени от банката без обезпечение.

**Кредити и вземания от банки и от други клиенти, представени по вид обезпечение**

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
Обезпечени с ипотека	3 853 876	3 985 014
Парично обезпечение	18 070	15 522
Други обезпечения*	3 401 386	3 387 817
Без обезпечение	<u>1 627 180</u>	<u>1 348 069</u>
<b>Общо</b>	<b><u>8 900 512</u></b>	<b><u>8 736 422</u></b>

\* Други обезпечения включват ценни книжа, вещни обезпечения, гаранции от кредитни институции, залог на вземания и лични гаранции по кредити. В това число на кредити и вземания от банки и обезпеченията по тях са и вземанията по сделки за обратна продажба/обратно изкупуване на ценни книжа (репо - сделки). В следващата таблица са представени балансовата стойност на репо - сделките и стойността на държаните по тях обезпечения.

**Споразумения по репо - сделки**

	31-декември-2012		31-декември-2011	
	балансирана стойност	стойност на обезпечение	балансирана стойност	стойност на обезпечение
<i>В хиляди лева</i>				
Вземания от банки	<u>26 143</u>	<u>25 705</u>	<u>54 880</u>	<u>53 835</u>
<b>Общо</b>	<b><u>26 143</u></b>	<b><u>25 705</u></b>	<b><u>54 880</u></b>	<b><u>53 835</u></b>

### Жилищно ипотечно кредитиране

Следващата таблица представя кредитните експозиции от жилищни и ипотечни кредити към физически лица, в зависимост от коефициента Loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение на брутната стойност на кредита към стойността на обезпечението. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиване и реализация на обезпечението.

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Loan to value (LTV) коефициент</b>		
LTV ≤ 50 %	362 933	392 880
50 % < LTV ≤ 70 %	522 739	576 223
70 % < LTV ≤ 90 %	710 010	755 077
90 % < LTV ≤ 100 %	212 969	232 565
100 % < LTV	775 290	672 419
<b>Общо</b>	<b>2 583 941</b>	<b>2 629 164</b>

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. поетите ангажименти по жилищни и ипотечни кредити са незначителни, поради което не се изчислява коефициент за ангажиментите.

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

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



**Преструктурирани кредити**

Вид на преструктурирането	31-декември-2012		31-декември-2011	
	отчетна стойност	обезценка	отчетна стойност	обезценка
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Жилищно кредитиране на физически лица</b>				
Комбинация	2 122	407	1 691	190
Консолидиране на дълг с ипотека	8 258	1 705	5 608	386
Други	150 167	43 067	122 563	34 479
Удължаване	43 220	12 865	45 256	7 526
Гратис	249 975	96 294	266 839	79 910
<b>Потребителско кредитиране на физически лица</b>				
Комбинация	1 077	375	2 189	1 126
Консолидиране на дълг с ипотека	26 105	6 306	21 246	5 675
Други	90 491	33 329	140 310	78 376
Удължаване	10 388	3 675	15 949	7 661
Гратис	27 827	11 087	65 960	37 696
<b>Кредитиране на корпоративни клиенти</b>				
Комбинация	11 224	5 640	16 596	4 516
Консолидиране на дълг с ипотека	6 994	1 760	8 167	2 297
Други	314 087	132 986	189 298	62 706
Удължаване	40 050	4 877	10 155	2 001
Гратис	11 205	6 014	12 013	4 832
<b>Общо</b>	<b>993 190</b>	<b>360 387</b>	<b>923 840</b>	<b>329 377</b>

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

**Качество на непросрочени и необезценени кредити и вземания от други клиенти**

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Вероятност от неизпълнение (PD)</b>		
PD ≤ 0.01	622 186	858 513
0.01 < PD ≤ 0.05	1 061 673	1 046 608
0.05 < PD ≤ 0.10	307 484	245 112
0.10 < PD ≤ 0.20	181 157	184 040
0.20 < PD ≤ 0.30	61 245	71 767
0.30 < PD ≤ 0.50	53 076	39 917
0.50 < PD	30 389	34 780
без изчислена вероятност	135 951	236 755
<b>Общо</b>	<b>2 453 161</b>	<b>2 717 492</b>

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

#### Експозиции по сектори на икономиката

	Кредити и вземания от клиенти		Кредити и вземания от банки		Инвестиции в ценни книжи	
	31 дек. 2012	31 дек. 2011	31 дек. 2012	31 дек. 2011	31 дек. 2012	31 дек. 2011
<i>В хиляди лева</i>						
Държава	-	-	-	-	263 577	179 506
Бюджетни предприятия	13 752	13 693	-	-	-	-
Международни банки за развитие	-	-	-	-	7 146	10 193
Банков, включително от Централната банка	-	-	1 193 594	1 053 556	8 213	7 046
Промисленост	644 036	542 390	-	-	-	-
Строителство	240 653	230 880	-	-	-	-
Селско и горско стопанство	100 992	94 307	-	-	-	-
Транспорт и съобщения	72 703	81 263	-	-	39 440	-
Търговия и услуги	471 554	440 589	-	-	-	-
Хотели и обществено хранене	148 354	163 578	-	-	-	-
Финанси, кредит и застраховки	37 236	49 771	-	-	37 096	-
Операции с недвижимо имущество	317 275	495 524	-	-	-	-
Други индустриални сектори	175 698	46 764	-	-	16	1 087
Частни лица	5 484 665	5 524 107	-	-	4	-
Портфолио от капиталови инструменти	-	-	-	-	12 524	10 898
<b>Общо</b>	<b>7 706 918</b>	<b>7 682 866</b>	<b>1 193 594</b>	<b>1 053 556</b>	<b>368 016</b>	<b>208 730</b>
Обезценка за несъбираемост	(1 198 805)	(985 396)	(1 090)	-	(5 158)	(5 151)
<b>Общо</b>	<b>6 508 113</b>	<b>6 697 470</b>	<b>1 192 504</b>	<b>1 053 556</b>	<b>362 858</b>	<b>203 579</b>
<b>Географски анализ</b>						
Европа	6 506 285	6 694 893	1 182 636	1 052 737	362 729	203 448
Азия	1 664	2 187	-	-	-	-
Северна Америка	112	365	9 868	819	129	131
Южна Америка	52	-	-	-	-	-
Африка	-	25	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>6 508 113</b>	<b>6 697 470</b>	<b>1 192 504</b>	<b>1 053 556</b>	<b>362 858</b>	<b>203 579</b>

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

**Банкова група ДСК**  
*Консолидирани финансови отчети*  
*за годината към 31 декември 2012*

<i>В хиляди лева</i>	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
Правителствени облигации оценени с Ваа2	74 523	46 415
Международни банки за развитие оценени с Ааа	-	2 104
Корпоративни облигации оценени с Ва3	37 096	-
Други нелихвени ценни книжа без оценка	1 504	1 610
Справедлива стойност на деривати кредитни институции	2 038	868
други контрагенти	20	1 087
<b>Общо</b>	<b>115 181</b>	<b>52 084</b>

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

**Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2012**

<i>В хиляди лева</i>	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
<b>Финансови активи държани за търгуване</b>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	1 887	13	1 115	60 771	10 737	-	74 523
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
Холандия	-	748	-	36 348	-	-	37 096
<i>Деривативни инструменти</i>							
България	1	4	15	-	-	-	20
Унгария	55	47	1 936	-	-	-	2 038
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	1 419	1 419
Унгария	-	-	-	-	-	85	85
<b>Общо</b>	<b>1 943</b>	<b>812</b>	<b>3 066</b>	<b>97 119</b>	<b>10 737</b>	<b>1 504</b>	<b>115 181</b>
<b>Инвестиции</b>							
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	1 728	4 030	7	134 920	33 585	-	174 270
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	10 843	10 843
САЩ	-	-	-	-	-	129	129
Белгия	-	-	-	-	-	48	48
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
България	-	619	1 017	38 821	-	-	40 457
Европейска инвестиционна банка	-	1	5 032	2 113	-	-	7 146
<b>Общо</b>	<b>1 728</b>	<b>4 650</b>	<b>6 056</b>	<b>175 854</b>	<b>33 585</b>	<b>11 020</b>	<b>232 893</b>
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	6	110	79	6 940	7 649	-	14 784
<b>Общо</b>	<b>6</b>	<b>110</b>	<b>79</b>	<b>6 940</b>	<b>7 649</b>	<b>-</b>	<b>14 784</b>
<b>Общо активи</b>	<b>3 677</b>	<b>5 572</b>	<b>9 201</b>	<b>279 913</b>	<b>51 971</b>	<b>12 524</b>	<b>362 858</b>

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

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

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

- Управление "Одобряване на корпоративни кредити" (с функции, свързани с одобряване на корпоративни кредитни експозиции);
- Дирекция "Анализ и одобрение" (с функции, свързани с управление на процесите по централизирано одобрение на всички видове кредити на граждани и одобрение на оценки и преоценки на жилищни имоти);
- Управление "Политика на кредитния риск и управление на портфейла" (с функции, свързани с изготвянето и валидирането на модели за оценка на кредитния риск, анализ на кредитния портфейл, изготвяне на методики, отчетност във връзка с кредитния портфейл);

- Дирекция "Проблемни кредити" (с функции по организация на дейността и извършване на действия по управление на проблемните кредити);
- Дирекция "Кредитен мониторинг" (с функции, свързани с осъществяването на текущ мониторинг на фирмени клиенти) и
- Дирекция „Контрол и администрация на кредитни сделки на бизнес клиенти“ (с функции, свързани с осъществяването на контрол върху усвояването на кредити от фирмени клиенти).

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

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

Моделите за оценка на кредитния риск в Банкова група ДСК са разработени в съответствие със спецификата на всеки отделен клиентски сегмент, като се прилагат предимно статистически подходи при разработването им. За отделни клиентски сегменти, където липсва достатъчно история и/или обеми, се разработват експертни модели за оценка. Отговорността за разработване и усъвършенстване на моделите е на направление „Управление на кредитния и оперативния риск“, работещо независимо от бизнес-направленията.

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

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

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

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

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

- Граждани, кандидатстващи за масови продукти в банкирането на дребно – кредити, обезпечени с ипотека върху недвижим имот, револвиращи, потребителски и стокови кредити;
  - Бизнес клиенти в банкирането на дребно (стандартни МСП);
  - Корпоративни клиенти - нестандартни малки и средни предприятия (нестандартни МСП) и корпоративни фирмени клиенти.
- Поведенчески модел (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. Групата прилага този тип модели при управление на кредитния си портфейл.

- Модели за подпомагане на предварителното разпознаване на потенциално проблемни кредити (Early Warning Signal модели)

Целта на модела е да разграничи потенциално проблемните кредити, при които възникването на определени събития е вероятно да доведе до последващо влошаване на експозицията на Банката. Когато въз основа на модела за отделните експозиции се изчисли висока вероятност от влошаване, Банката предприема действия, свързани с по-интензивен мониторинг, целящ минимизиране на рисковете.

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 в Банкова група ДСК се координира от Комитет за управление на оперативния риск (КУОР). В него вземат участие ръководителите на основните звена от Централно управление на Банката. Заседанията се провеждат след края на всяко тримесечие и на тях се предоставя за разглеждане отчет за нивото на оперативния риск и се планират мерките за ограничаване на последиците от оперативните рискове, идентифицирани през изминалото тримесечие. Основен акцент в работата на КУОР е превенцията на оперативните рискове, чрез прилагане на комплексен подход за ограничаване на предпоставките, водещи до възникване на оперативни събития.

Отговорността за развитието на системата за управление на оперативния риск е възложена на дирекция „Управление на оперативния риск“ в Банка ДСК, която е част от независимо от бизнес звената направление „Управление на кредитния и оперативния риск“. Направлението се ръководи от Изпълнителен директор.

Групата има изградена система за събиране на данни за оперативни събития и ръководството е периодично информирано за нивото на оперативния риск. Системата е базирана на така наречените риск отговорни лица - служители на мениджърски позиции в централно управление и клоновата мрежа, отговарящи за управлението на оперативния риск в техните звена, съгласно възприетия децентрализиран подход за управление на оперативния риск в Банкова група ОТП.

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“. Като част от този процес се изготвят и т.н. сценарийни анализи, имащи за цел да оценят евентуалния ефект от възникването на редки събития с изключително неблагоприятни последици за бизнеса на Групата.

Разработена е и се прилага методология за извършване на стрес тестове, базирана на Монте Карло симулации, с чиято помощ се прави оценка за достатъчността на заделения капитал за оперативен риск на Банкова група ДСК.

Разработените правила и системи за проследяване и оценка на оперативния риск са в съответствие с препоръките на БНБ, стандартите на Банкова група ОТП и добрите банкови практики в областта на управлението на оперативния риск .

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 Групата към настоящия момент изложеността към оперативен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни групи дейности.

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

Системата за управление на оперативния риск е обект на регулярни проверки от страна на управление „Банков надзор“ на БНБ, управление „Вътрешен контрол и одит“ на Банка ДСК и специализирани одити, инициирани и осъществени по програма на Банка ОТП. За 2012 година оценката от всички одити е, че има създадена организация, процедури и контролни механизми за управление на оперативния риск. Те са адекватни на обема на дейността и непрекъснатата променящата се среда и развитие на институцията.

През 2012 година няма регистрирани оперативни събития, които потенциално биха застрашили дейността на Групата.

**(д) Управление на капитала**

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

*(1) Регулаторен капитал*

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

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

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

На 19 декември 2007 г. ОТП Файненсинг Холандия Б.В. (OTP Financing Netherlands B.V.) предостави на Банка ДСК подчинен срочен дълг в размер на 200 милиона евро, който е изцяло погасен на 19 декември 2012 г., 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 2012 г. подчиненият срочен дълг, признат за елемент на допълнителния капитал възлиза на 176 025 хил. лева.

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

През 2012 г. Банкова група ДСК начислява специфични провизии за кредитен риск в размер на 84 102 хил. лв., съгласно разпоредбите на Наредба № 9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск.

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

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

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



(2) *Капиталови показатели*

**Собствен капитал (капиталова база)**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<b>Капитал от първи ред преди специфични намаления</b>	<u><b>1 115 967</b></u>	<u><b>1 104 247</b></u>
Регистриран и внесен капитал	153 984	153 984
Резерви	960 214	960 686
Неконтролиращо участие	6 428	1 242
Оценъчни разлики от дългови инструменти на разположение за продажба	(1 549)	(2 745)
Други резерви с общо предназначение	21 994	21 994
Нематериални активи	(25 104)	(30 914)
<b>Капитал от втори ред преди специфични намаления</b>	<u><b>257 168</b></u>	<u><b>306 316</b></u>
Резерви от преценка на недвижими имоти, в които се помещава банката	81 143	71 616
Подчинен срочен дълг - до 50 % от Капитал от първи ред	176 025	234 700
<b>Намаления от капитала от първи и втори ред</b>	<u><b>(88 637)</b></u>	<u><b>(52 753)</b></u>
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	(2 062)	(416)
Специфични намаления от капитала от първи и втори ред	(2 473)	(2 410)
Специфични провизии за кредитен риск	(84 102)	(49 927)
<b>Пропорционално разпределение на намаленията</b>		
от капитала от първи ред	(44 319)	(26 377)
от капитала от втори ред	(44 318)	(26 376)
<b>Капитал от първи ред</b>	<u><b>1 071 648</b></u>	<u><b>1 077 870</b></u>
<b>Капитал от втори ред</b>	<u><b>212 850</b></u>	<u><b>279 940</b></u>
<b>Собствен капитал (капиталова база)</b>	<u><u><b>1 284 498</b></u></u>	<u><u><b>1 357 810</b></u></u>

**Капиталови съотношения**

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
Отношение на обща капиталова адекватност	19,21%	20,83%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	16,03%	16,53%

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

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

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

Тези оповестявания допълват коментарите към управлението на финансовия риск.

Групата работи в условията на влошена глобална финансова и икономическа обстановка, която се проявява негативно в края на 2008 – 2009 г. и на българския пазар и има последствия върху резултатите и риска на Групата и през последните години. Мерките, които ръководството предприе още в навечерието на тези събития дадоха добри резултати, като Групата успя да запази стабилността си и положителното си развитие. В аспекта на краткосрочните очаквания за все още несигурна икономическа среда, основните приоритети през текущата и следващите години ще останат запазването на стабилна ликвидна и капиталова позиция на Групата и гъвкаво и адекватно поведение спрямо пазарния потенциал и променящите се потребности на клиентите. Непрекъснатото подобряване на методите за оценка, контрол и управление на качеството на кредитния портфейл остава процес, който задължително съпровожда основните насоки в развитието на Групата.

*Основни източници на оценъчна несигурност*

(1) *Загуби от обезценка на кредити*

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

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

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

(2) *Определяне на справедливи стойности*

Определянето на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, за които няма наблюдавана пазарна цена, изисква използването на оценъчни техники, описани в счетоводната

политика. За финансови инструменти, които се търгуват рядко и чиято цена не е прозрачна, справедливата стойност е по-малко обективна и изисква разнообразни степени на преценка, в зависимост от ликвидност, концентрация, несигурност на пазарните фактори, ценови предположения и други рискове, влияещи на специфичния инструмент. Виж също „Оценка на финансови инструменти“ по-долу.

*Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Групата*

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

(1) *Оценка на финансови инструменти*

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

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

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти (Ниво 2) Групата определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната настояща стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За капиталовите инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени (Ниво 3), Групата приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

Групата има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите инструменти се определят от независимо от фронт офис звено за контрол на пазарния риск и риска от контрагенти. 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.

**Банкова група ДСК**  
*Консолидирани финансови отчети*  
*за годината към 31 декември 2012*

	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>				
<b>31-декември-2012</b>				
Финансови активи, държани за търгуване	76 027	39 154	-	115 181
в т.ч. деривати	-	2 058	-	2 058
Инвестиции на разположение за продажба	181 416	40 873	10 604	232 893
<b>Общо</b>	<b>257 443</b>	<b>80 027</b>	<b>10 604</b>	<b>348 074</b>
<b>31-декември-2011</b>				
Финансови активи, държани за търгуване	44 302	7 782	-	52 084
в т.ч. деривати	-	1 955	-	1 955
Инвестиции на разположение за продажба	105 406	12 998	8 897	127 301
<b>Общо</b>	<b>149 708</b>	<b>20 780</b>	<b>8 897</b>	<b>179 385</b>

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

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

	31-декември-2012		31-декември-2011	
	балансова стойност	справедлива стойност	балансова стойност	справедлива стойност
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Активи</b>				
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	250 056	250 056	249 182	249 182
Финансови активи държани за търгуване	115 181	115 181	52 084	52 084
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	1 192 504	1 192 504	1 053 556	1 053 556
Кредити и вземания от други клиенти	6 508 113	6 508 113	6 697 470	6 697 470
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	247 677	248 898	151 495	152 240
<b>Общо</b>	<b>8 313 531</b>	<b>8 314 752</b>	<b>8 203 787</b>	<b>8 204 532</b>
<b>Пасиви</b>				
Депозити от банки	206 837	206 837	10 596	10 596
Кредити от банки	37 281	37 281	33 742	33 742
Подчинен срочен дълг	294 776	294 776	686 923	686 923
Депозити от други клиенти	6 611 809	6 611 809	6 429 124	6 429 124
<b>Общо</b>	<b>7 150 703</b>	<b>7 150 703</b>	<b>7 160 385</b>	<b>7 160 385</b>

(2) *Класификация на финансовите активи и пасиви*

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

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

**4. Нетен доход от лихви**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Приходи от лихви</b>		
Кредити и вземания от банки	29 333	6 530
Кредити и вземания от други клиенти	649 887	717 119
Инвестиции на разположение за продажба	7 192	5 615
Инвестиции, държани до падеж	901	1 063
<b>Общо</b>	<b>687 313</b>	<b>730 327</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Депозити от банки	(957)	(1 094)
Кредити от банки	(1 721)	(1 363)
Подчинен срочен дълг	(18 998)	(22 062)
Депозити от други клиенти	(166 352)	(184 457)
<b>Общо</b>	<b>(188 028)</b>	<b>(208 976)</b>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>499 285</b>	<b>521 351</b>

Ефектът в отчета за доходите от начислените приходи от лихви по индивидуално обезценени кредити и вземания от клиенти за 2012 г. е в размер на 17 213 хил. лева, за 2011 г. - 32 920 хил. лева.

**5. Нетни приходи от такси и комисиони**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
в български лева		
Разплащателни операции	32 519	31 193
Кредитни сделки	22 378	25 282
Депозитни сделки	26 088	22 451
Други	19 087	16 177
	<b>100 072</b>	<b>95 103</b>
в чуждестранна валута		
Разплащателни операции	9 791	9 829
Кредитни сделки	12 608	13 551
Депозитни сделки	1 166	1 102
Други	1 230	1 813
	<b>24 795</b>	<b>26 295</b>
<b>Общо</b>	<b>124 867</b>	<b>121 398</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
в български лева		
	(7 779)	(7 816)
в чуждестранна валута		
	(1 770)	(1 505)
<b>Общо</b>	<b>(9 549)</b>	<b>(9 321)</b>
<b>Нетни приходи от такси и комисиони</b>	<b>115 318</b>	<b>112 077</b>

**6. Нетни приходи от търговски операции**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Лихвени инструменти	6 325	4 849
Валутна търговия	7 765	6 752
Други	(1)	(59)
<b>Нетни приходи от търговски операции</b>	<b>14 089</b>	<b>11 542</b>

**7. Нетни оперативни приходи**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от ценни книжа на разположение за продажба		
Държавни ценни книжа	53	3 087
Корпоративни ценни книжа	8	166
Капиталови инвестиции	-	(13)
Дивиденди от ценни книжа на разположение за продажба	563	559
Печалба от промяна на валутни курсове	3 673	1 149
Продажба на финансови активи	834	1 009
Други	16 586	5 197
<b>Други оперативни приходи</b>	<b>21 717</b>	<b>11 154</b>

Приходите от продажба на финансови активи в размер на 42 756 хил.лв. за 2012 г. и 1 009 хил.лв. за 2011 г. са в резултат от продажба на портфейл от проблемни кредити.

**8. Разходи за персонала**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Трудови възнаграждения	(71 032)	(67 800)
Законови разходи върху трудовите възнаграждения	(16 379)	(15 833)
Провизии за обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	(743)	(791)
Други	(2 679)	(2 542)
<b>Общо</b>	<b>(90 833)</b>	<b>(86 966)</b>

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

На база актюерска оценка Банковата група формира задължения за регламентирани обезщетения по Кодекса на труда, които през 2012 г. нарастват със 743 хил. лв. и със 791 хил. лв. през 2011 г. и ги включва във финансовите си отчети, съгласно изискванията на МСС 19 “Доходи на персонала”.

Средният списъчен брой персонал на пълно работно време в Групата за 2012 година е 4 664, а за 2011 година – 4 465.

**9. Загуби от обезценка**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени разходи за провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	(812 830)	(900 804)
Приходи от реинтегрирани провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	600 432	576 829
<b>Нетни загуби от обезценка (бел. 14, 15 и 19)</b>	<b>(212 398)</b>	<b>(323 975)</b>

**10. Други разходи**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за материали, наеми, услуги и възнаграждения на одитори	(70 329)	(66 281)
Разходи за оперативен лизинг	(1 172)	(1 110)
Вноска към Фонд за гарантиране на влоговете в банки	(29 854)	(28 803)
Разходи за данъци	(13 973)	(11 329)
Реинтегрирани/(начислени) провизии по условни задължения	(600)	1 489
Други разходи	(4 937)	(4 060)
<b>Общо</b>	<b>(120 865)</b>	<b>(110 094)</b>

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

**11. Разходи за данъци**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разход за текущ данък	(24 280)	(10 787)
Приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни данъчни разлики	1 822	125
<b>Разходи за данъци</b>	<b>(22 458)</b>	<b>(10 662)</b>

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба	185 913	98 467
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка	(18 591)	(9 848)
Данък върху постоянни данъчни разлики	<u>(3 867)</u>	<u>(814)</u>
<b>Разходи за данъци</b>	<b><u>(22 458)</u></b>	<b><u>(10 662)</u></b>
Ефективна данъчна ставка	12,08%	10,83%

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 10 % за 2012 г. и 2011 г.

## 12. Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса		
в лева	196 200	178 009
в чуждестранна валута	41 952	58 556
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	733	1 170
в чуждестранна валута	<u>11 171</u>	<u>11 447</u>
<b>Общо</b>	<b><u>250 056</u></b>	<b><u>249 182</u></b>

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

## 13. Финансови активи държани за търгуване

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Български ДЦК в лева	6 409	22 904
Български ДЦК във валута	68 114	23 511
Ценни книжа на кредитни институции в лева	-	2 104
Дългови ЦК на чуждестранни емитенти във валута	37 096	-
Други нелихвени ценни книжа в лева	1 504	1 610
Положителна справедлива стойност на деривати	<u>2 058</u>	<u>1 955</u>
<b>Общо</b>	<b><u>115 181</u></b>	<b><u>52 084</u></b>

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 7.50 % и за деноминираните в евро държавни ценни книжа – между 4.25 % и 8.25 %. Лихвеният доход от дългови ценни книжа на чуждестранни емитенти във валута (USD) е 8.25 %.



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

**(а) Анализ по видове**

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в Централната банка		
в лева	524 187	488 139
в чуждестранна валута	2 012	2 568
Депозити при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	5 078	82 005
в чуждестранна валута	596 587	425 964
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	26 143	54 880
Предоставени кредити на чуждестранни банки	39 587	-
Обезценка на вземания на банки	(1 090)	-
<b>Общо</b>	<b><u>1 192 504</u></b>	<b><u>1 053 556</u></b>

**(б) Географски анализ**

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Местни банки	557 420	627 592
Чуждестранни банки	635 084	425 964
<b>Общо</b>	<b><u>1 192 504</u></b>	<b><u>1 053 556</u></b>

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 510 740 хил. лв. към 31 декември 2012 г. и 514 380 хил. лв. към 31 декември 2011 г. Минималните резерви са безлихвени и се регулират на месечна база. Дневни флукутации са разрешени. Недостигът на средства на месечна база се санкционира с наказателна лихва.

Банка ДСК ЕАД закупува финансови инструменти, като с договор се задължава да ги продаде на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване), които са представени като част от кредити и аванси на банки. Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. срокът за обратно изкупуване на отворените репо-сделки е до седем дни.

През 2012 г. Банка ДСК изкупува на три транша 20 000 хил. евро, които са част от синдикиран кредит, отпуснат на Банка ОТП. Падежът на кредита е 20 май 2013 г.

15. Кредити и вземания от други клиенти

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Физически лица</b>		
в български лева		
вземания по потребителски кредити	2 221 670	2 311 924
вземания по жилищни кредити	1 378 744	1 449 461
в чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	679 054	583 019
вземания по жилищни кредити	1 205 197	1 179 703
<b>Предприятия</b>		
в български лева		
вземания по кредити за оборотни средства	498 130	460 879
вземания по инвестиционни кредити	200 850	198 625
в чуждестранна валута		
вземания по кредити за оборотни средства	525 733	480 816
вземания по инвестиционни кредити	983 789	1 004 746
<b>Бюджетни предприятия</b>		
в български лева	10 665	10 353
в чуждестранна валута	3 086	3 340
Обезценка на вземания от други клиенти	<u>(1 198 805)</u>	<u>(985 396)</u>
<b>Вземания от други клиенти</b>	<b><u>6 508 113</u></b>	<b><u>6 697 470</u></b>

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Салдо към 1 януари</b>	<b>985 396</b>	<b>674 787</b>
От придобити през годината дъщерни дружества с неконтролиращо участие	11 021	-
Нетна промяна за годината	211 081	324 399
Намаление	<u>(8 693)</u>	<u>(13 790)</u>
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b><u>1 198 805</u></b>	<b><u>985 396</u></b>

Лихвените проценти за вземания по кредити към 31 декември 2012 година варират в следните диапазони: вземания от физически лица от 5.30 % до 22.95 %; вземания от предприятия от 0.11 % до 15.50 %; вземания от бюджета от 0.73 % до 8.03 %.

В съответствие с приетата политика от Банка ДСК за продажба на проблемни кредити през 2012 година на фирми извън Групата са продадени кредити с отчетна стойност в размер на 2 851 хил. лв. и съответно начислени по тях провизии в размер на 2 291 хил. лв.

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

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
Инвестиции в асоциирани дружества	4 534	2 825
Други капиталови инвестиции	6 486	6 463
Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба	214 727	109 925
в т.ч. държавни ценни книжа	174 270	108 897
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба	12 304	13 239
<b>Общо инвестиции на разположение за продажба</b>	<b>238 051</b>	<b>132 452</b>
Обезценка на инвестиции на разположение за продажба	(5 158)	(5 151)
<b>Балансова стойност на инвестиции на разположение за продажба</b>	<b>232 893</b>	<b>127 301</b>
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	14 784	24 194
в т.ч. държавни ценни книжа	14 784	24 194
<b>Общо инвестиции държани до падеж</b>	<b>14 784</b>	<b>24 194</b>
<b>Общо инвестиции</b>	<b>247 677</b>	<b>151 495</b>

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

Ценните книжа, държани до падеж, включват облигации в евро с лихва в размер на 6.00 % и в щатски долари с лихва 0.75 %. 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 размер на 4.45 %.

Ценните книжа на местни емитенти на разположение за продажба, включват облигации: в лева с лихва в диапазона 3.45 % до 5.20 %; в евро с лихва в диапазона 1.16 % до 8.00 %, в щатски долари с лихва от 0.75 % до 8,25 %. Ценните книжа на чуждестранни емитенти включват облигации в лева с лихва 1.20 % и в евро с лихва 3.12 %.

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

Разходите за обезценка на инвестиции на разположение за продажба включват обезценка на облигации, издадени от чуждестранни емитенти.

Ценните книжа, държани до падеж и на разположение за продажба, блокирани към 31 декември 2012 г. като обезпечение в полза на Министерство на финансите по привлечени средства на Държавния бюджет са в размер на 194 015 хил. лв.

**Справедлива стойност на инвестициите към 31 декември 2012**

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
<i>В хиляди лева</i>			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	4 534	4 534	-
Други капиталови инвестиции	6 486	6 486	-
Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба	214 727	214 727	-
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба	7 146	7 146	-
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	14 784	16 005	1 221
<b>Общо</b>	<b>247 677</b>	<b>248 898</b>	<b>1 221</b>

**17. Дълготрайни материални активи**

**Изменение на дълготрайните материални активи през 2012 г.**

	Земя и сгради	Информа- ционно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>					
Състояние към 31 декември 2011	258 336	104 785	61 533	34 712	459 366
От придобити през годината дъщерни дружества с неконтролиращо участие	-	56	107	-	163
Придобити	2 834	75	1	41 208	44 118
Излезли от употреба/отписани	(1 961)	(6 753)	(1 232)	(842)	(10 788)
Прехвърлени от разходи за придобиване	19 127	9 329	10 012	(38 468)	-
Ефект от преоценка 2012	17 513	-	-	-	17 513
<b>Състояние към 31 декември 2012</b>	<b>295 849</b>	<b>107 492</b>	<b>70 421</b>	<b>36 610</b>	<b>510 372</b>
<b>Амортизация</b>					
Състояние към 31 декември 2011	44 024	82 821	28 764	5 068	160 677
От придобити през годината дъщерни дружества с неконтролиращо участие	-	19	2	-	21
Начислена през годината	6 098	11 641	8 328	746	26 813
На излезлите от употреба	(479)	(6 727)	(799)	(210)	(8 215)
Ефект от преоценка 2012	3 970	-	-	-	3 970
<b>Състояние към 31 декември 2012</b>	<b>53 613</b>	<b>87 754</b>	<b>36 295</b>	<b>5 604</b>	<b>183 266</b>
<b>Нетна балансова стойност</b>					
<b>Към 31 декември 2012</b>	<b>242 236</b>	<b>19 738</b>	<b>34 126</b>	<b>31 006</b>	<b>327 106</b>
<b>Към 31 декември 2011</b>	<b>214 312</b>	<b>21 964</b>	<b>32 769</b>	<b>29 644</b>	<b>298 689</b>

Изменение на дълготрайните материални активи през 2011 г.

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

В „Земи и сгради“ са включени разходите за основен ремонт за дългосрочно наети сгради с балансова стойност 1 980 хил. лв. към 31 декември 2012 г. и 3 321 хил. лв. към 31 декември 2011 г.

В „Други ДМА“ са включени разходите за строителство и придобиване на ДМА в размер на 29 337 хил. лв. към 31 декември 2012 г. и 27 922 хил. лв. към 31 декември 2011 г.

В дълготрайни материални активи са включени иззети от обезпечения активи с отчетна стойност 7 993 хил. лв. към 31 декември 2012 г. и 4 433 хил. лв. към 31 декември 2011 г.

18. Дълготрайни нематериални активи

Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2012 г.

	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>			
Състояние към 31 декември 2011	87 222	4 778	92 000
Придобити	35	9 514	9 549
Излезли от употреба/отписани	(10 743)	-	(10 743)
Прехвърлени от разходи за придобиване	7 240	(7 240)	-
<b>Състояние към 31 декември 2012</b>	<b>83 754</b>	<b>7 052</b>	<b>90 806</b>
<b>Амортизация</b>			
Състояние към 31 декември 2011	61 086	-	61 086
Начислена през годината	15 296	-	15 296
На излезлите от употреба	(10 680)	-	(10 680)
<b>Състояние към 31 декември 2012</b>	<b>65 702</b>	<b>-</b>	<b>65 702</b>
<b>Нетна балансова стойност</b>			
<b>Към 31 декември 2012</b>	<b>18 052</b>	<b>7 052</b>	<b>25 104</b>
<b>Към 31 декември 2011</b>	<b>26 136</b>	<b>4 778</b>	<b>30 914</b>

**Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2011 г.**

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

**19. Други активи**

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за бъдещи периоди	5 373	3 861
Материали, резервни части	9 333	3 849
Липси и начети	2 366	2 197
Съдебни и присъдени вземания	1 522	1 484
Вътрешнобанкови и междубанкови разчети	4 219	1 986
Други дебитори	18 397	9 590
Обезценка	(3 968)	(3 741)
<b>Общо</b>	<b>37 242</b>	<b>19 226</b>

**20. Депозити и кредити от банки**

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Депозити от банки</b>		
Срочни депозити	196 538	3 423
Разплащателни сметки	10 299	7 173
<b>Общо депозити от банки</b>	<b>206 837</b>	<b>10 596</b>
<b>Кредити от банки</b>		
Краткосрочни кредити	1 956	1 956
Дългосрочни кредити	35 325	31 786
<b>Общо кредити от банки</b>	<b>37 281</b>	<b>33 742</b>

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 2012 г. е 0,391 %. Дължимата главница след погасяване на годишната вноска от 1 000 хил. EUR е в размер на 5 000 хил. EUR.

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 28 април 2011 г. Европейската банка за възстановяване и развитие отпусна на Банка ДСК ЕАД петгодишна Рамкова кредитна линия за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници в размер на 10 000 хил. EUR, с две годишен срок на усвояване. Лихвеният процент по кредита към 31 декември 2012 г. е 3,348 %, а усвоената част е в размер на 1 000 хил. EUR.

На 20 април 2012 г. Европейската банка за възстановяване и развитие отпусна на Банка ДСК ЕАД заем по Програма за кредитиране на енергийна ефективност в дома в размер на 5 000 хил. EUR. Към 31 декември 2012 г. заемът не е усвоен.

На 25 април 2012 г. Европейската банка за възстановяване и развитие отпусна на Банка ДСК ЕАД заем по Програма за кредитиране на енергийна ефективност на малки и средни предприятия в размер на 10 000 хил. EUR. Към 31 декември 2012 г. заемът не е усвоен.

На 09 май 2012 г. Българска банка за развитие АД отпусна на Банка ДСК ЕАД петгодишен целеви кредит в размер на 5 000 хил. лв., разделен на два транша по 2 500 хил.лв., предназначен за целево финансиране на търговски банки в подкрепа на малки и средни предприятия. Лихвеният процент по кредита е 4 %. Към 31 декември 2012 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

## **21. Подчинен срочен дълг**

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 2012 г. кредитът е изцяло погасен.

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.

**22. Депозити от други клиенти**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<b>Граждани</b>		
в български лева		
срочни депозити	1 999 369	1 914 231
безсрочни депозити	1 889 516	1 676 530
в чуждестранна валута		
срочни депозити	1 046 984	1 154 166
безсрочни депозити	484 452	505 454
<b>Предприятия</b>		
в български лева		
срочни депозити	200 923	235 049
безсрочни депозити	392 864	360 499
в чуждестранна валута		
срочни депозити	116 634	151 040
безсрочни депозити	90 724	117 486
<b>Бюджетни предприятия</b>		
в български лева		
срочни депозити	3 281	1 431
безсрочни депозити	160 788	123 351
в чуждестранна валута		
срочни депозити	29 378	20 560
безсрочни депозити	5 919	3 341
<b>Финансови институции</b>		
в български лева		
срочни депозити	108 902	121 028
безсрочни депозити	63 308	10 644
в чуждестранна валута		
срочни депозити	12 474	12 084
безсрочни депозити	6 293	22 230
<b>Общо</b>	<b><u>6 611 809</u></b>	<b><u>6 429 124</u></b>

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2012 г. варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0.10 % до 11.30 %; депозити от предприятия от 0.07 % до 8.80 %; депозити от бюджета от 0.20 % до 3.5 %; депозити от финансови институции от 0.10 % до 5.00 %.

**23. Задължения по отсрочени данъци**

Отсрочените данъци за 2012 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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
<i>В хиляди лева</i>						
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(1 279)	(1 179)	-	-	(1 279)	(1 179)
Финансови активи на разположение за продажба	(143)	(305)	576	738	433	433
Дълготрайни активи	(150)	(190)	10 714	10 274	10 564	10 084
Условни пасиви	(419)	(433)	-	-	(419)	(433)
Неизползвани отпуски и други	(359)	(354)	1	-	(358)	(354)
<b>Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>(2 350)</b>	<b>(2 461)</b>	<b>11 291</b>	<b>11 012</b>	<b>8 941</b>	<b>8 551</b>

Движения във временните разлики през годината:

	Салдо към 31.12. 2011	Признати в ОПР 2012	Признати в капитала 2012	Салдо към 31.12. 2012
<i>В хиляди лева</i>				
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(1 179)	(100)	-	(1 279)
Финансови активи на разположение за продажба	433	(921)	921	433
Дълготрайни активи	10 084	(811)	1 291	10 564
Условни пасиви	(433)	14	-	(419)
Неизползвани отпуски и други	(354)	(4)	-	(358)
<b>Общо</b>	<b>8 551</b>	<b>(1 822)</b>	<b>2 212</b>	<b>8 941</b>

**24. Провизии по задължения**

	31-декември-2012	31-декември-2011
<i>В хиляди лева</i>		
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	4 191	3 763
Провизии по условни задължения	3 569	2 980
<b>Общо</b>	<b>7 760</b>	<b>6 743</b>

**25. Други и търговски задължения**

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	29 094	627
Задължения към служители и ръководство	12 386	3 976
Преводи за изпълнение	13 893	5 059
Отрицателна справедлива стойност на деривати	59	1 830
Приходи за бъдещи периоди	3 117	-
Други	26 575	37 392
<b>Общо</b>	<b>85 124</b>	<b>48 884</b>

**26. Капитал**

**(а) Номинална стойност на поименните акции**

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Обикновени, поименни акции с право на глас	153 984	153 984

**(б) Неразпределена печалба**

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби и загуби от минали периоди.

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, на разположение за продажба и имоти, нетно от свързаните с тях задължения по отсрочени данъци.

**(г) Общи резерви**

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

**(д) Пенсионни резерви**

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

**27. Условни задължения и ангажименти**

**(а) Задбалансови задължения и ангажименти**

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Съдебни искиве срещу Групата и други условни задължения	3 617	3 384
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	160 430	159 403
в чуждестранна валута	66 342	56 254
	<b>226 772</b>	<b>215 657</b>
Ангажименти по договорени неусвоени кредити		
в български лева	266 156	250 780
в чуждестранна валута	128 996	188 435
	<b>395 152</b>	<b>439 215</b>
Ангажименти по форуърд и спот - продажби		
в български лева	180 139	290
в чуждестранна валута	379 463	134 001
	<b>559 602</b>	<b>134 291</b>
<b>Общо</b>	<b>1 185 143</b>	<b>792 547</b>

Ангажиментите по форуърд и спот продажби включват сделки за покупко-продажба на валута и ценни книжа.

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

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

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

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

**(в) Правни искиве и други условни задължения**

Правните искиве срещу Банкова група ДСК (главници и законни лихви) възлизат на 1 091 хил. лв. към 31 декември 2012 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 3 521 хил. лв.

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

Към 31 декември 2012 Банка ДСК ЕАД е блокирала ценни книжа (включително получени като обезпечение по репо-сделки) в размер на 217 882 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**

	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса	238 152	236 565
Разплащателна сметка в Централната банка	526 199	490 707
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	636 259	575 299
<b>Общо</b>	<b>1 400 610</b>	<b>1 302 571</b>

**29. Дружества от групата**

***Контрол над дружествата в Групата***

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

**Дъщерни дружества**

	<b>Дял в акционерния капитал %</b>	
	<b>31-декември-2012</b>	<b>31-декември-2011</b>
ДСК Турс ЕООД	100,00%	100,00%
ПОК ДСК - Родина АД	99,75%	99,75%
ДСК Управление на активи АД	66,00%	66,00%
ДСК БУЛ-ПРОДЖЕКТ ООД	74,90%	74,90%
ДСК Транс Секюрити ЕООД *	100,00%	100,00%

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

**Контролирани дружества без участие в капитала**

От 2012 г. Банка ДСК включва в консолидираните си отчети ОТП Факторинг България ЕАД, върху чиято оперативна дейност Банката упражнява контрол, без да има участие в капитала на дружеството.

Дружеството ОТП Факторинг България ЕАД е създадено през 2010 г., с основен предмет на дейност извършване на факторингова дейност, в т. ч. покупка и събиране на вземания. Едноличен собственик на капитала (250 хил. лв.) е ОТП Faktoring Zrt, Унгария, чийто мажоритарен собственик е Банка ОТП, Унгария.

**Асоциирани дружества**

	Дял от капитала %	
	31-декември-2012	31-декември-2011
ДСК Лизинг АД	49,10%	49,10%
Дружество за касови услуги АД	20,00%	20,00%

**Нетни активи**

	31-дек-2012	31-дек-2011
<i>В хиляди лева</i>		
ДСК Лизинг АД	4 206	847
Дружество за касови услуги АД	12 366	12 102

**30. Сделки между свързани лица**

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

Банкова група ДСК има също така и свързаност с ръководството и служителите на дружествата в групата, с дъщерните си и асоциираните си предприятия и с другите компании в Банкова група ОТП.

Сделките със свързани лица към 31 декември 2012 и за годината, приключваща на тази дата са:

*В хиляди лева*

<u>Свързани лица</u>	<u>Вид сделка</u>	<u>Сума</u>
Служители	Предоставени кредити	55 847
Директори и ръководство	Предоставени кредити	10 196
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ОТП	587 185
Банка ОТП	Предоставен кредит на Банка ОТП	39 587
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	8 716
Банка ОТП	Справедлива стойност на деривати	2 009
Банка ОТП	Приходи от лихви	29 070
Банка ОТП	Платени такси	237
Банка ОТП	Разходи за лихви	758
Банка ОТП	Получени такси	244
Банка ОТП	Задължения по срочни контракти за обмяна на валута	364 855
Банка ОТП	Вземания по срочни контракти за обмяна на валута	366 960
Банка ОТП	Ангажимент по предоставен, неусвоен овърдрафт	1 600
Банка ОТП	Предоставена гаранция	4 346

**Банкова група ДСК**  
*Консолидирани финансови отчети*  
*за годината към 31 декември 2012*

Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки при дружества от групата	259
Други дружества от групата	Получени кредити	294 776
Други дружества от групата	Вземания	284
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	3 463
Други дружества от групата	Задължения	11
Други дружества от групата	Разходи за лихви	19 093
Други дружества от групата	Получени такси	288

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2012 включва текущи доходи в размер на 3 810 хил. лв. (2011: 3 690 хил. лв).

**БАНКА ДСК ЕАД**  
**Доклад за управлението и дейността на**  
**Банка ДСК ЕАД и дружествата от групата**  
**за 2012 година**

## Основа за консолидация

Към края на 2012 г. Банка ДСК притежава инвестиции в дъщерни предприятия и осъществява контрол и определяща функция върху оперативната и финансова дейност на тези дружества, като резултатите на тези дружества се консолидират в Банкова група ДСК, както следва:

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

Банка ДСК притежава инвестиции в асоциирани предприятия, както следва:

- ДСК Лизинг 0,125 млн. лв. (49,10%);
- Дружество за касови услуги 2,490 млн. лв. (20%).

Банка ДСК няма инвестиция в ОТП Факторинг България, но притежава значително влияние върху финансовата и оперативна дейност на компанията и носи изцяло риска от дейността на компанията.

## Банкова Група ДСК

### Банка ДСК ЕАД

#### Резюме

През 2012 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 2012 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 2012 г. Банката е на второ място на кредитния пазар с пазарен дял от 12,8% при 14,0% в края на 2011. Въпреки това, трябва да се вземе в



предвид и факта, че през годината Банката е продала около 324 млн. лв. проблемни кредити на факторинг дружеството "ОТП Факторинг България" с цел подобряване процеса на управление на проблемните кредити. По отношение на депозитите Банката също заема второ място в банковата система на страната с пазарен дял от 11,5% при 11,6% в края на 2011. През 2012 г., поради все още ограничения потенциал за кредитиране, Банка ДСК продължи да оптимизира цената на ресурса си, при което освободи около 0,14 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 до голяма степен успя да компенсира отрицателното влияние върху доходността все още забавената активност на кредитния пазар. Нетният доход от банкова дейност нараства с 5,1% в сравнение с 2011 в резултат на значителният прираст на оперативният приход. Нетният приход от лихви и нетният приход от такси и комисионни отбелязаха лек спад в сравнение с предходната година, поради негативното влияние на макроикономическата обстановка, където причините са концентрирани в следните основни фактори:

- Резкият спад на основните пазарни лихвени индекси, което рязко влоши доходността на кредитния портфейл на предприятия
- Слабият пазарен потенциал за нарастване на кредитния портфейл и същевременно стабилният ръст на пазара на депозити, което освободи допълнителна свободна ликвидност, която се поддържа на отрицателен марж
- Промяната в счетоводната политика на банката относно начисляването на приходи от лихви по просрочени кредити – балансовото начисляване се преустановява при просрочие над 180 дни (за разлика от практиката до момента, след като кредитът стане съдебен)

Банката успя да компенсира до известна степен тези негативни влияния чрез адекватни и навременни мерки:

- Гъвкаво управление на цената на ресурса с премерен спад в пазарния дял съгласно планирания
- Ценови промени по транзакционни услуги
- Успешно реализиране на възможностите за търговия от търговския портфейл

През 2012 печалбата нарасна със 124,8% основно в резултат на по-ниски разходи за обезценка, които отбелязват значителен спад в сравнение с 2011. В резултат на процеса по управление на проблемни кредити, който включва непрекъснати подобрения, банката успя значително да подобри динамиката в качеството на портфейла и отчете по-добро от планираното качество в края на годината. Същевременно е запазена силно консервативната провизионна политика и заделените през 2012 резерви за обезценка създават разумен буфер в покритието на просрочените над 90 дни кредити.

Кумулативният лихвен спред е 5,35% (2011: 5,79%).

Принос за доброто представяне в условията на влошена икономическа обстановка има и успешното управление на оперативните разходи. Съотношението оперативни разходи към доход от банкови операции към края на 2012 г. е 35,6%. Банка ДСК е с най-ниска стойност по този показател 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 2011 г. качеството на активите се влошава, което отразява слабите позитивни 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 11,85% при 12,83% за 2011 г.

Въпреки това Банката отчита управлението на кредитния портфейл през 2012 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 74%, включително класифицирани свързани експозиции без забава. Банката продължава да има готовност за посрещане на неочаквани, неблагоприятни промени на регионално или продуктово ниво или в определена рискова експозиция.

През 2012 г. Банка ДСК продължава основно да предлага традиционните кредитни продукти за населението, като запазва лидерските си позиции в банковата система с 31,4% пазарен дял за потребителските и 25,8% за жилищните кредити.

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 2012 г. Банка ДСК се ръководеше от седемчленен Надзорен съвет и шестчленен Управителен съвет в следния състав:

### **Надзорен съвет**

Ласло Бенчик - председател на НС и главен финансов директор на Банка ОТП  
Ласло Волф – член на НС

Д-р Фридьеш Харшхедъи – член на НС  
Чаба Надъ – член на НС  
Андраш Такач – член на НС  
Габор Кунце - член на НС  
Золтан Денч - член на НС

#### **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  
Доротeya 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 2012 г. Банка ДСК има 9 регионални центъра, 47 финансови центъра, 91 клона, 94 филиала, 139 банкови офиса и 913 представителства в страната.

#### **Финансов резултат и рентабилност**

Печалбата преди данъци е 213,4 млн. лв. и нараства значително (123%) в сравнение с 2011 основно във резултат на по-ниски разходи за обезценка.

Печалбата след облагане с данъци за 2012 е 191,9 млн. лв.

Нетният лихвен доход е в размер на 500,6 млн. лв. и е по-нисък от 2011 г. с 20,0 млн. лв. Приходите от лихви намаляват с 41,3 млн. лв. Приходите от лихви по кредити на граждани и домакинства намаляват с 47 млн. лв., основно в резултат на портфейла от проблемни кредити, продадени на „ОТП Факторинг България“ за целите по подобряване процеса на управление на проблемните кредити. Лихвеният приход от кредити на корпоративни клиенти отбелязва спад на годишна база от 25 млн. лв. в резултат на спадащите пазарни лихвени индекси, частично компенсиран с 7 млн. лв. от увеличението на обемите. Разходите за лихви спадат с 21,3 млн. лв. на годишна база поради мерките, взети с цел намаляване цената на ресурса.

Нетният нелихвен приход за 2012 е 176,0 млн. лв. (ръст от 42,9% или 52,9 млн. лв. в сравнение с 2011), като 42 млн. лв. от прираста представляват дохода реализиран от продажбата на портфейла от проблемни кредити към компанията „ОТП Факторинг България“. Принос за остатъка от прираста има успешното управление на оборотния портфейл.

Оперативните разходи са 241 млн. лв., което е 16,8 млн. лв. или 7,5% ръст в сравнение с 2011. Това увеличение се дължи на по-високи разходи за труд с 1,7 млн. лв., разходи за амортизации - 5,8 млн. лв. и увеличение на годишната вноска за гарантиране на влоговете с 1,1 млн. лв.

Списъчният брой на персонала на Банката към 31 декември е 3 838 (при 3 578 за 2011).

Отчита се намаление на активите на един зает от 2,392 млн.лв. към края на 2011 на 2,274 млн. лв. към края на 2012. Печалбата на едно лице от персонала нараства от 23,8 хил. лв. към края на 2011 на 50 хил. лв. към същият период на 2012.

### **Балансови показатели**

Активите на Банка ДСК към 31 декември 2012 са в размер на 8 726,3 млн. лв. и нарастват със 168,1 млн. лв. в сравнение с 2011.

Банка ДСК има 10,6% пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната към края на декември 2012 г. (При 11,1% към декември 2011.)

Доходоносните активи имат 83,1% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК по балансова стойност е 6 544,6 млн. лв. Спрямо края на 2011 г. намалява със 152,9 млн. лв. или 2,3%.

Кредитите на граждани са 5 160,5 млн. лв. и бележат спад от 363,6 млн. лв. (6,6%) в сравнение с предходната година ( в резултат основно на портфейла проблемни кредити, продаден на факторинг компанията „ОТП Факторинг България“).

Пазарният дял на Банката при кредитите на домакинства в края на 2012 е 28,6%, като при потребителските кредити е 31,4%, а при жилищните – 25,8%. През 2011 пазарните дялове са както следва - 30,3%, 33,4% и 27,1%.

Кредитите за предприятия са 2 249,7 млн. лв. и бележат увеличение в размер на 104,7 т (4,9%) в сравнение с 2011.

Кредитите за бюджета са 13,8 млн. лв. и нарастват с 0,1 млн. лв. в сравнение с 2011.

Обезценката на портфейла е в размер на 879,4 млн. лв. и бележи спад в размер на 106,0 млн. лв. в сравнение с предходната година (в резултат на отписването на заделената обезценка по продаденият портфейл проблемни кредити на факторинг компанията „ОТП Факторинг България“).

Клиентските депозити възлизат на 6 625,3 млн.лв. Това представлява 2,9% или 183,8 млн. лв. ръст на годишна база.

Депозитите на граждани към края на 2012 са 5 420,3 млн. лв. и бележат ръст в размер на 169,9 млн. лв. или 3,2%.

Пазарният дял на Банката при депозитите на граждани към края на 2012 е 16,0% (при 17,3% за 2011).

Депозитите на предприятия бележат спад от 62,5 млн. лв. и към края на годината възлизат на стойност 802,4 млн. лв.

Депозитите от бюджета са 199,4 млн. лв. и нарастват с 50,7 млн. лв. през 2012.

Депозитите от финансови институции възлизат на 203,2 млн. лв., като отбелязват ръст от 25,7 млн. лв. в сравнение с 2011.

### **Картови разплащания**

Издадените от Банката карти към 31.12.2012 са 1 230,4 хил. и нарастват с 2 460, сравнени с 2011. Дебитните карти наброяват 1 161,9 хил., а кредитните - 62,1 хил.

Към декември 2012 Банката разполага с 878 АТМ и 4 196 POS устройства. През годината се наблюдава спад на бройката при АТМ устройствата (с 12 броя) и има инсталирани 18 нови 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 2012 г. общата капиталова адекватност е 18,89%. Привлеченият ресурс под формата на подчинен срочен дълг от Банка ОТП (150 млн. евро), както и капитализираната печалба от предходни години до 2008 г. включително осигуряват 460 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 (69,5%), кредити на предприятия (30,3%) и кредити на бюджета (0,2%). При кредитите на граждани и домакинства рискът е добре разпределен между заеми за текущи нужди (50,5%), 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 2012 г. са както следва:

Общ кредитен портфейл – 11,85%

Съгласно класификацията на качеството на портфейла въз основа на свързани експозиции.

- „редовни” - 1,40%

- „под наблюдение” – 6,11%
- „нередовни” – 28,48%
- „необслужвани” – 67,85%

Покритието на „нередовните” и „необслужвани” експозиции с общо заделените провизии за обезценка е 74%. Общият коефициент на покритие на целият портфейл бележи ръст от 0,98 пп на годишна база. Относителният дял на нередовните и необслужваните вземания спада в края на 2012 с 1,41 пп в сравнение с 2011. 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 жилищни кредити на граждани в сравнение с 2011 г. нараства със 1,63 пп., при потребителските кредити в същата категория е отчетен спад с 3,4 пп в резултат на продаденият портфейл проблемни кредити на факторинг компанията „ОТП Факторинг България“. Нарастването в сегмента малки и средни предприятия и големи корпоративни клиенти е съответно с 6,68 пп и 22,87 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. За тази цел беше създадена и факторинг компанията „ОТП Факторинг България“, където процеса по управление на необслужваните кредити продължава след закупуването им от Банката.

### **Инвестиционна програма**

През годината Банката е направила инвестиции за 50 млн. лв., като е отбелязано увеличение от 1 млн. лв. спрямо предходната година.

Инвестициите в информационни проекти през годината са 19 млн. лв., като делът им е 37,4 % от всички инвестиции (за 2011 г. този дял е 39,4 %).

Инвестициите за капитално строителство през годината са 31,6 млн. лв.

29,8 млн.лв. са инвестирани в строително монтажни работи, целящи оптимизация и подобрения в стратегически обекти на клоновата мрежа, 0,8 млн. лв. са за офис обзавеждане и 0,9 млн. лв. са за банкова сигурност.

### **ПОК ДСК Родина АД**

Пенсионноосигурителна компания ДСК Родина е лицензирана за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване, като има регистрирани и управлява четири

пенсионни фонда - Универсален пенсионен фонд, Професионален пенсионен фонд, Доброволен пенсионен фонд и Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми.

Към края на отчетната година ПОК ДСК Родина отчита печалба след данъци в размер на 3 743,4 хил. лв. (2011 г.: 2 551,8 хил. лв.). Приходите от управление на четирите пенсионни фонда са 9 899 хил. лв., което е ръст спрямо тези отчетени през 2011 г. от 1 740 хил. лв. или 21%. Към края на отчетната година броят на осигурените лица нарасна на 461 хил., което е ръст от 28 хил. или 6% спрямо 2011 г. Нетните активи управлявани от компанията достигнаха 594 269,8 хил. лв. и отбелязаха ръст от 32% спрямо 2011 г.

### **ДСК Транс Секюрити ЕООД**

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

Към края на 2012 г. ДСК Транс Секюрити отчита печалба след данъци в размер на 111,6 хил. лв., (2011: 139,5 хил. лв.).

По отношение на основната си дейност “Инкасо” ДСК Транс Секюрити е лидер на пазара, поради добрата си кадрова и материална обезпеченост. Към момента ДСК Транс Секюрити е водеща компания в услугите “Обслужване на АТМ” и “Кешови операции”.

### **ДСК Турс ЕООД**

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

Поради неблагоприятната макроикономическа среда през последните няколко години, възможностите за развитие на дейността на дружеството са ограничени и реализираните приходи са недостатъчни за да покрият годишните разходи за амортизация на стопанисваните сгради. Въпреки това, дружеството реализира положителен паричен поток, който е достатъчен за да осигури издръжката му. Отчетената загуба към края на 2012 г. е 143,2 хил. лв. (2011: 160,9 хил. лв.), при разходи за амортизация в размер на 199 хил. лв.

Компанията предоставя комплексни туристически услуги: хотелски резервации в България и целия свят, организирани екскурзии в страната и в чужбина, специализирани програми за балнео-туризъм, работни срещи, конференции и семинари, отдых на море и планина, наем на автомобили и др.

### **ДСК Управление на активи АД**

Към края на 2012 г. ДСК Управление на активи АД управлява 6 договорни Фонда – ДСК Стандарт (фонд в облигации), ДСК Баланс (балансиран фонд), ДСК Растеж (фонд в акции), ДСК Имоти (фонд в АДСИЦ), ДСК Евро Актив (ниско рисков) и ДСК Стабилност - Европейски акции (ниско рисков), които покриват трите основни рискови категории – нисък, среден и висок риск.

Към края на декември 2012 г. финансовият резултат след данъци на дружеството е печалба в размер на 66 хил. лв. (2011: 140 хил. лв.). Приходите през 2012 бележат спад спрямо 2011 поради промяна в структурата на активите под управление, където намалява дела на активите с по-висока такса управление.

Към края на 2012 г. нетните управлявани активи от ДСК Управление на активи са в размер на 49 044 хил. лв. (2011: 46 455 хил. лв.).

### **ДСК Бул-Проджект**

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

Финансовият резултат на дружеството за 2012 г. е печалба в размер на 25 хил. лв. (2011: 107 хил. лв.).

### **ОТП Факторинг България ЕАД**

Дружеството ОТП Факторинг България е създадено през 2010 г., с основен предмет на дейност извършване на факторингова дейност, в т. ч. покупка и събиране на вземания. Едноличен собственик на капитала (250 хил. лв.) е ОТП Faktoring Zrt, Унгария, чийто мажоритарен собственик е Банка ОТП, Унгария.

Дружеството е създадено с цел подобряване процеса по управление на проблемни кредити на банката. Съвместната работа между банката и факторинговото дружество включва продажба на проблемни кредити от банката към него с прехвърляне на всички ползи и рискове, както и работа срещу комисионно възнаграждение от страна на дружеството по проблемни кредити, които остават в баланса на банката. Тъй като дейността на дружеството е свързана само с банката, то се консолидира в групата на Банка ДСК. За финансиране на дейността си ОТП Факторинг България ЕАД ползва изцяло само кредити от Банка ДСК, поради което, рискът за банката се определя от възможността дружеството да не събере в пълна степен цедираните вземания, които са основен източник за погасяване на задълженията му. В този смисъл не може да се счита, че банката е прехвърлила изцяло рисковете от продадените кредити, поради което при консолидацията на дружеството в групата на банката експозицията към продадените кредити се показва в баланса по начин, по който би била отразена, ако продажбата не беше извършена.



През 2012 дружеството реализира печалба след данъци в размер на 2 070 хил. лв. (2011: загуба в размер на 849 хил. лв.).

## **Асоциирани предприятия**

### **ДСК Лизинг**

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

За отчетния период ДСК Лизинг реализира печалба в размер на 3 359,2 хил. лв.

### **Дружество за касови услуги**

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

Към края на 2012 г. дружеството реализира печалба в размер на 264 хил. лв. (2011 г.: 154 хил. лв.).

## **Основни цели за 2013 г.**


През 2013 година Банката отново ще бъде изправена пред предизвикателството да работи в условията на нестабилна макроикономическа среда. Въпреки слабите оптимистични виждания за развитие на икономиката, се очаква много бавно възстановяване на активността на кредитния пазар, като приоритет ще остане риска от влошаване на качеството на кредитния портфейл.

През 2013 г. ръководството на Банката поставя следните приоритети в дейността си:

- Запазване на силното пазарно присъствие, стабилната ликвидна и капиталова позиция, както и отличната ефективност.
- Продължаване на работата по ефективното управление на качеството на кредитния портфейл, както и подобряването на мерките и методите в сътрудничеството с „ОТП Факторинг България”.
- Приоритетно ще остане и адекватното управление на цената на ресурса.
- Непрекъснато подобряване на качеството на обслужване.
- Преразглеждане на сегментацията на клиентския портфейл и разработване на продукти и пакети с цел засилване на проникването в определени сегменти и развиване на стабилни взаимоотношения с лоялни клиенти.

- Непрекъснато 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 2012 г. е приет от Управителния съвет с протокол No 9 от 26.02.2013 година.



Виолина Маринова  
Главен изпълнителен  
директор



Доротея Николова  
Изпълнителен директор

