

## **БАНКОВА ГРУПА ДСК**

**Консолидирани финансови отчети  
за годината към 31 декември 2014  
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 2014 година, консолидирания отчет 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.

### *Мнение*

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2014 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 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 17 март 2015 г., се носи от ръководството на Банката.



Добрина Калоянова  
Управител



КПМГ България ООД

София, 17 март 2015 година

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор





**Консолидиран отчет за печалбата или загубата**

**За годината, приключваща на 31 декември**

| <i>В хиляди лева</i>                                   | <b>Прил.</b> | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|--------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви                                       |              | 604 711        | 608 930        |
| Разходи за лихви                                       |              | (99 844)       | (140 635)      |
| <b>Нетен доход от лихви</b>                            | <b>4</b>     | <b>504 867</b> | <b>468 295</b> |
| Приходи от такси и комисиони                           |              | 145 042        | 132 360        |
| Разходи за такси и комисиони                           |              | (13 170)       | (10 990)       |
| <b>Нетни приходи от такси и комисиони</b>              | <b>5</b>     | <b>131 872</b> | <b>121 370</b> |
| Нетни приходи от търговски операции                    | 6            | 30 429         | 11 996         |
| Нетни оперативни приходи                               | 7            | 988            | 21 377         |
| <b>Оперативни приходи</b>                              |              | <b>31 417</b>  | <b>33 373</b>  |
| Разходи за персонала                                   | 8            | (100 492)      | (96 911)       |
| Разходи за амортизация                                 | 18, 19       | (39 608)       | (32 319)       |
| Загуби от обезценка                                    | 9            | (121 160)      | (141 764)      |
| Други разходи                                          | 10           | (134 824)      | (126 445)      |
| Дял от финансовите резултати на асоциирани предприятия |              | 152            | 527            |
| <b>Печалба преди данъци</b>                            |              | <b>272 224</b> | <b>226 126</b> |
| Разходи за данъци                                      | 11           | (28 086)       | (23 342)       |
| <b>Годишна печалба</b>                                 |              | <b>244 138</b> | <b>202 784</b> |
| <b>Отнасяща се до:</b>                                 |              |                |                |
| Предприятието майка                                    |              | 228 159        | 190 605        |
| Неконтролиращо участие - печалба                       |              | 15 979         | 12 179         |

Консолидираният отчет за печалбата или загубата 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 17 март 2015 г.





Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор





"КПМГ България" ООД  
 Добрина Калоянова  
 Управител
 Красимир Хаджидинов  
 Регистриран одитор



**Консолидиран отчет за всеобхватния доход**  
**За годината, приключваща на 31 декември**

|                                                                                                   | 2014           | 2013           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                              |                |                |
| <b>Печалба след данъчно облагане</b>                                                              | <b>244 138</b> | <b>202 784</b> |
| <i>Компоненти, които впоследствие могат да бъдат<br/>рекласифицирани в печалбата или загубата</i> |                |                |
| Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на<br>разположение за продажба, нетно от данъци  | (542)          | 935            |
|                                                                                                   | (542)          | 935            |
| <i>Компоненти, които впоследствие няма да бъдат<br/>рекласифицирани в печалбата или загубата</i>  |                |                |
| Преоценка по справедлива стойност на земи и сгради, нетно<br>от данъци                            | -              | -              |
| Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи                                               | (37)           | (267)          |
|                                                                                                   | (37)           | (267)          |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>                                                                     | <b>243 559</b> | <b>203 452</b> |
| <b>Отнасяща се до:</b>                                                                            |                |                |
| Предприятието майка                                                                               | 227 580        | 191 273        |
| Неконтролирано участие - печалба                                                                  | 15 979         | 12 179         |

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 17 март 2015 г.

Виолина Маринова  
*Главен изпълнителен директор*



Доротея Николова  
*Изпълнителен директор*

“КПМГ България” ООД  
 Добринка Калоянова  
*Управител*



Красимир Хаджидинов  
*Регистриран одитор*

*(Signature)*

**Консолидиран отчет за финансовото състояние**

|                                                                 |              | 31-декември-2014  | 31-декември-2013 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                            | <i>Прил.</i> |                   |                  |
| <b>Активи</b>                                                   |              |                   |                  |
| Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти | 12           | 375 570           | 262 186          |
| Финансови активи държани за търгуване                           | 13           | 80 032            | 245 472          |
| Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка   | 14           | 2 485 389         | 1 470 860        |
| Кредити и вземания от други клиенти                             | 15           | 6 229 144         | 6 191 233        |
| Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж       | 16           | 412 485           | 294 547          |
| Нетни вземания по финансов лизинг                               | 17           | 74 800            | -                |
| Текущи данъчни активи                                           |              | 242               | 279              |
| Дълготрайни материални активи                                   | 18           | 360 052           | 330 881          |
| Дълготрайни нематериални активи                                 | 19           | 31 174            | 27 521           |
| Други активи                                                    | 20           | 54 816            | 41 323           |
| <b>Общо активи</b>                                              |              | <b>10 103 704</b> | <b>8 864 302</b> |
| <b>Пасиви</b>                                                   |              |                   |                  |
| Депозити от банки                                               | 21           | 232 120           | 168 389          |
| Кредити от банки и финансови институции                         | 21           | 174 032           | 123 761          |
| Депозити от други клиенти                                       | 22           | 8 002 707         | 6 980 346        |
| Текущи данъчни пасиви                                           |              | 3 076             | 3 971            |
| Задължения по отсрочени данъци                                  | 23           | 7 171             | 8 865            |
| Провизии по задължения                                          | 24           | 11 664            | 10 252           |
| Други и търговски задължения                                    | 25           | 86 773            | 76 728           |
| <b>Общо пасиви</b>                                              |              | <b>8 517 543</b>  | <b>7 372 312</b> |
| <b>Капитал и пенсионни резерви</b>                              |              |                   |                  |
| Капитал                                                         | 26           | 153 984           | 153 984          |
| Резерви                                                         | 26           | 1 079 089         | 1 080 310        |
| Пенсионни резерви                                               | 26           | 9 735             | 7 361            |
| Неразпределена печалба                                          | 26           | 304 530           | 232 228          |
| <b>Общо капитал и пенсионни резерви</b>                         |              | <b>1 547 338</b>  | <b>1 473 883</b> |
| Неконтролиращо участие                                          |              | 38 823            | 18 107           |
| <b>Общо капитал, неконтролиращо участие и пенсионни резерви</b> |              | <b>1 586 161</b>  | <b>1 491 990</b> |
| <b>Общо пасиви и капитал</b>                                    |              | <b>10 103 704</b> | <b>8 864 302</b> |

Консолидираният отчет 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 17 март 2015 г.

Виолина Маринова  
*Главен изпълнителен директор*

Доротея Николова  
*Изпълнителен директор*

“КПМГ България” ООД

Добринка Калоянова  
*Управител*

Красимир Хаджидинов  
*Регистриран одитор*



**Консолидиран отчет за паричните потоци**  
**За годината, приключваща на 31 декември**

|                                                                                                        |              | 2014             | 2013             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                                   | <b>Прил.</b> |                  |                  |
| <b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>                                                          |              |                  |                  |
| Печалба преди данъци                                                                                   |              | 272 224          | 226 126          |
| Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи                                   | 9            | 121 160          | 141 764          |
| Амортизация                                                                                            | 18, 19       | 39 608           | 32 319           |
| Нетен ефект от операции с инвестиции                                                                   |              | 2 336            | 4 724            |
| Нетен ефект от валутна преоценка                                                                       |              | 25 068           | (4 497)          |
| Нетен лихвен приход                                                                                    |              | (504 867)        | (468 295)        |
| Загуба от бракувани дълготрайни активи и материални запаси                                             |              | 521              | 580              |
| Увеличение на провизии по задължения                                                                   |              | 3 390            | 2 921            |
| Получени дивиденди                                                                                     |              | 648              | 622              |
| Други непарични изменения                                                                              |              | 19 066           | 7 263            |
| Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия                                                   |              | (152)            | (527)            |
| <b>Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност</b> |              | <b>(20 998)</b>  | <b>(57 000)</b>  |
| <b>Промяна в активите, участващи в основната дейност</b>                                               |              |                  |                  |
| Намаление / (увеличение) на ценни книжа в търговски портфейл                                           |              | 163 478          | (131 829)        |
| Намаление / (увеличение) на кредити и вземанията от банки                                              |              | (10 497)         | 39 331           |
| Намаление / (увеличение) на предоставени кредити на други клиенти                                      |              | (156 742)        | 165 960          |
| (Увеличение) на други активи                                                                           |              | (12 528)         | (9 817)          |
| <b>Промяна в пасивите, участващи в основната дейност</b>                                               |              |                  |                  |
| Увеличение / (намаление) на депозити от банки                                                          |              | 63 737           | (38 439)         |
| Увеличение / (намаление) на кредити от банки и финансови институции                                    |              | (62 307)         | 86 786           |
| Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти                                     |              | 999 581          | 379 560          |
| Увеличение / (намаление) на други пасиви                                                               |              | (2 167)          | (14 611)         |
| Получени лихви                                                                                         |              | 608 499          | 618 611          |
| (Платени) лихви                                                                                        |              | (108 402)        | (147 220)        |
| <b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>                                                          |              | <b>1 461 654</b> | <b>891 332</b>   |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                                         |              |                  |                  |
| (Придобиване) на дълготрайни активи, нетно                                                             |              | (36 608)         | (38 778)         |
| (Увеличение) на инвестициите                                                                           |              | (108 103)        | (46 635)         |
| Придобиване на субсидиари нетно от получени парични средства                                           |              | (6 920)          | -                |
| <b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                                   |              | <b>(151 631)</b> | <b>(85 413)</b>  |
| <b>Паричен поток от финансова дейност</b>                                                              |              |                  |                  |
| (Платени) дивиденди                                                                                    |              | (162 000)        | (150 500)        |
| (Намаление) на подчинен срочен дълг                                                                    |              | -                | (293 374)        |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>                                                        |              | <b>(162 000)</b> | <b>(443 874)</b> |
| Авансово платен данък върху печалбата                                                                  |              | (31 065)         | (33 361)         |
| <b>Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти</b>                                      |              | <b>1 116 958</b> | <b>328 684</b>   |
| <b>Парични средства и еквиваленти в началото на периода</b>                                            | 28           | <b>1 729 294</b> | <b>1 400 610</b> |
| <b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>                                                | 28           | <b>2 846 252</b> | <b>1 729 294</b> |

Консолидираният отчет за паричните потоци 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 17 март 2015 г.

Виолина Маринова  
Главен изпълнителен директор

Доротея Николова  
Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД

Добринка Калоянкова  
Управител

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор





**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал и пенсионните резерви**

|                                                                                                    | Основен капитал | Неразпределена печалба | Общи и други резерви | Преоценъчни резерви | Неконтролирано участие | Общо собствен капитал | Пенсионни резерви | Общо капитал и пенсионни резерви |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                               |                 |                        |                      |                     |                        |                       |                   |                                  |
| <b>Салдо към 1 януари 2013</b>                                                                     | <b>153 984</b>  | <b>191 729</b>         | <b>982 679</b>       | <b>96 856</b>       | <b>6 428</b>           | <b>1 431 676</b>      | <b>5 502</b>      | <b>1 437 178</b>                 |
| Общо всеобхватен доход                                                                             |                 |                        |                      |                     |                        |                       |                   |                                  |
| Нетна печалба за периода                                                                           | -               | 190 605                | -                    | -                   | 12 179                 | 202 784               | -                 | 202 784                          |
| Друг всеобхватен доход                                                                             |                 |                        |                      |                     |                        |                       |                   |                                  |
| Промяна в справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци       | -               | -                      | -                    | 935                 | -                      | 935                   | -                 | 935                              |
| Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи                                                | -               | -                      | (267)                | -                   | -                      | (267)                 | -                 | (267)                            |
| Общо друг всеобхватен доход                                                                        | -               | -                      | (267)                | 935                 | -                      | 668                   | -                 | 668                              |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>                                                                      | <b>-</b>        | <b>190 605</b>         | <b>(267)</b>         | <b>935</b>          | <b>12 179</b>          | <b>203 452</b>        | <b>-</b>          | <b>203 452</b>                   |
| Прехвърлени резерви                                                                                | -               | (117)                  | 117                  | -                   | -                      | -                     | -                 | -                                |
| Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци | -               | 11                     | -                    | (10)                | -                      | 1                     | -                 | 1                                |
| Увеличение на пенсионните резерви                                                                  | -               | -                      | -                    | -                   | -                      | -                     | 1 859             | 1 859                            |
| Сделки със собствениците, отразени директно в капитала                                             | -               | (150 000)              | -                    | -                   | (500)                  | (150 500)             | -                 | (150 500)                        |
| Платени дивиденди                                                                                  | -               | -                      | -                    | -                   | -                      | -                     | -                 | -                                |
| <b>Салдо към 31 декември 2013</b>                                                                  | <b>153 984</b>  | <b>232 228</b>         | <b>982 529</b>       | <b>97 781</b>       | <b>18 107</b>          | <b>1 484 629</b>      | <b>7 361</b>      | <b>1 491 990</b>                 |
| Общо всеобхватен доход                                                                             |                 |                        |                      |                     |                        |                       |                   |                                  |
| Нетна печалба за периода                                                                           | -               | 228 159                | -                    | -                   | 15 979                 | 244 138               | -                 | 244 138                          |
| Друг всеобхватен доход                                                                             |                 |                        |                      |                     |                        |                       |                   |                                  |
| Промяна в справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци       | -               | -                      | -                    | (542)               | -                      | (542)                 | -                 | (542)                            |
| Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи                                                | -               | -                      | (37)                 | -                   | -                      | (37)                  | -                 | (37)                             |
| Общо друг всеобхватен доход                                                                        | -               | -                      | (37)                 | (542)               | -                      | (579)                 | -                 | (579)                            |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>                                                                      | <b>-</b>        | <b>228 159</b>         | <b>(37)</b>          | <b>(542)</b>        | <b>15 979</b>          | <b>243 559</b>        | <b>-</b>          | <b>243 559</b>                   |
| Бизнес комбинации под общ контрол                                                                  | -               | 501                    | -                    | -                   | 9 737                  | 10 238                | -                 | 10 238                           |
| Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци | -               | 642                    | -                    | (642)               | -                      | -                     | -                 | -                                |
| Увеличение на пенсионните резерви                                                                  | -               | -                      | -                    | -                   | -                      | -                     | 2 374             | 2 374                            |
| Сделки със собствениците, отразени директно в капитала                                             | -               | (157 000)              | -                    | -                   | (5 000)                | (162 000)             | -                 | (162 000)                        |
| Платени дивиденди                                                                                  | -               | -                      | -                    | -                   | -                      | -                     | -                 | -                                |
| <b>Салдо към 31 декември 2014</b>                                                                  | <b>153 984</b>  | <b>304 530</b>         | <b>982 492</b>       | <b>96 597</b>       | <b>38 823</b>          | <b>1 576 426</b>      | <b>9 735</b>      | <b>1 586 161</b>                 |

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал и пенсионните резерви 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 17 март 2015 г.

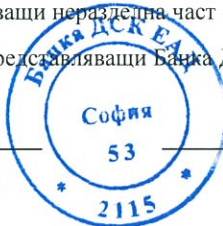
Виолина Маринова  
Главен изпълнителен директор

Доротея Николова  
Изпълнителен директор

“КПМГ България” ООД

Добринка Калоянова  
Управител

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор



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

**(а) Правен статут**

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

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., на база решение на Софийски градски съд, Банковата консолидационна компания (БКК) придобива 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 2014 са консолидирани финансовите отчети на Банка ДСК ЕАД и нейните дъщерни и асоциирани дружества (общо посочвани като 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, активите на разположение за продажба и земите и сградите, които са представени по справедлива стойност.

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

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на Групата. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

**(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.

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

*(1) Преценки*

Информацията за преценките, използвани при прилагане на счетоводната политика, които имат най-съществено влияние върху признатите в консолидираните отчети суми е описана по-долу

*Определяне на контрол над инвестиционни и пенсионни фондове*

Банкова група ДСК действа като управляващо дружество на редица инвестиционни фондове – ДСК Растеж, ДСК Стандарт, ДСК Баланс, ДСК Евро Актив, ДСК Имоти, ДСК Стабилност – Европейски акции, ДСК Стабилност – Американски акции, ДСК Фонд на Паричния Пазар, ДСК Фонд на Паричния Пазар в Евро, ДСК Алтернатива. За да определи дали контролира тези инвестиционни фондове, Групата се фокусира върху оценка на общия икономически интерес на Групата във фонда (представляващ доход от лихви и очаквани такси от управление) и правата на инвеститорите да отстранят управляващия фонда. Инвеститорите нямат права за отстраняване на управляващия за всички фондове, управлявани от Групата и общият икономически интерес на Групата е незначителен. В резултат от анализа Банковата група достига до извода, че във всички случаи има функциите на агент, поради което не консолидира фондовете.

Универсалният пенсионен фонд, Професионалният пенсионен фонд, Доброволният пенсионен фонд и Доброволният пенсионен фонд по професионални схеми, управлявани от ПОК ДСК Родина, са изключени от консолидираните отчети на Групата, тъй като дружеството ги управлява в полза на трети лица и действа като агент на инвеститорите.

*(2) Оценки и източници на оценъчна несигурност*

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2015 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти и следните ноти свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 3 (е) – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 8 – изчисляване на задължения за изплащане на доходи при прекратяване на трудови правоотношения: основни актюерски оценки.
- Бележка 18 – определяне на справедливата стойност на инвестиционни имоти и земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;
- Бележка 19 – тест за обезценка на положителната репутация: ключови допускания, покриващи възстановимата сума.



- Загуби от обезценка на кредити

Активи, отчетени по амортизирана стойност, се оценяват за обезценка по начин, описан в счетоводната политика бележка 2 д (7).

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, като 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.

**(е) Промени в счетоводната политика**

Банкова група ДСК е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.

- (1) *Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи (Промени в МСС 36)*
- (2) *Промени на МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*
- (3) *МСФО 10 Консолидирани финансови отчети; МСФО 11 Съвместни предприятия и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия.*
- (4) *Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджиране*
- (5) *КРМСФО 21 Налози*

**(1) Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи**

В резултат на промените на МСС 36 Банкова група ДСК разшири своите оповестявания за възстановимите стойности като те се базират на справедлива стойност намалена с разходите за продажба и признатата обезценка.

(2) **Промени на МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви**

В резултат на промените на МСС 32 Банковата група промени счетоводната си политика за нетиране на финансови активи и финансови пасиви. Измененията поясняват, че Групата има понастоящем юридически упражняемо право за компенсиране и кога брутното уреждане е еквивалентно на нетното

Промяната не оказва значително отражение върху финансовите отчети на Банковата група.

(3) **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети; МСФО 11 Съвместни предприятия и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия.**

В резултат на приемането на МСФО 10 Банковата група промени своята счетоводна политика за определяне дали има контрол над, и съответно, дали консолидира предприятията, в които е инвестирано. МСФО 10 въвежда нов модел на контрол, който се фокусира върху това дали Групата има власт над дадено предприятие, експозиция или право на променлива възвращаемост от своето участие и способност да използва тази власт за да влияе върху възвращаемостта.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 10 Банкова група ДСК преразглежда оценката си за контрол над своите инвестиции към 1 януари 2014 г. Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

(4) **Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджиране**

Промените не оказват влияние върху финансовите отчети на Групата.

(5) **КРМСФО 21 Налози**

В резултат на КРМСФО 21 Налози Банковата група промени счетоводната си политика за осчетоводяване на задължение да плати налог, което задължение е в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

(ж) **Основа за консолидация**

(1) **Бизнес комбинации**

Банкова група ДСК отчита бизнес комбинации чрез прилагане на метода на покупката при прехвърляне на контрола към Банковата група (виж (ж) (3)). Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от сделката за покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществували преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

(2) *Неконтролиращо участие*

Неконтролиращото участие се оценява на база неговия пропорционален дял от стойността на придобитите разграничими нетни активи на датата на придобиване.

Промени в съучастието на Банковата група в дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол се отчитат като операции в капитала.

(3) *Дъщерни дружества*

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Банката. Банкова група ДСК контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват, ред по ред, 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 "Неконтролиращо участие".

Към 31 декември 2014 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.

През 2014 г. Банкова група ДСК придобива контрол върху ДСК Лизинг АД купувайки 1 837 акции, с което увеличава дела на групата в дружеството от 49,1 % на 60,02 %. Банкова група ДСК притежава контрол както върху дейността на ДСК Лизинг АД, така също и върху дъщерните на компанията дружества (ДСК Лизинг група - ДСК Ауто Лизинг ЕООД и ДСК Лизинг Застрахователен брокер ЕООД).

От 2012 г. Банкова група ДСК включва в своите консолидирани отчети ОТП Факторинг България ЕАД. Банката притежава контрол върху оперативната дейност, без да има никакво участие в капитала на дружеството. В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 10, Групата прегледа своята преценка за контрол към 1 януари 2014 г. Прегледът на Групата доведе до заключение, че тя контролира ОТП Факторинг България ЕАД, тъй като Групата е изложена на променливата възвръщаемост от своето участие и има възможност да влияе върху тази възвръщаемост чрез своите правомощия.

(4) *Загуба на контрол*

Когато Банковата група загуби контрол над дъщерно дружество тя отписва всички негови активи и пасиви, свързаното с тях неконтролиращо участие и всички останали елементи на капитала. Всяка печалба или загуба в резултат на отписването, се признава във печалба или загуба. Всяко останало участие в бившето дъщерно дружество, върху което е изгубен контрол се оценява по справедлива стойност.

(5) *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 упражнява значително влияние върху финансовата и оперативната политика на дружеството.

## **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 финансов актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Когато изчислява ефективния лихвен процент, Банката оценява бъдещите парични потоци, отчитайки всички договорни условия на финансовия инструмент без бъдещите загуби от кредита.

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.

### **(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, управление на инвестиции, продажби на услуги, гаранции и акредитиви се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с транзакции, такси за обслужване 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) Признание**

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 стойност на финансовите инструменти.

Финансов актив или финансов пасив се отчита първоначално по справедлива стойност. За финансовите инструменти, които при последващата оценка не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по придобиването или издаването им се включват в справедливата стойност при първоначалното признание.

**(3) Оценка по амортизирана стойност**

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е сумата, по която финансов актив или пасив се оценява при първоначално признание, 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 цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка на датата на оценяване между пазарни участници на основния, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Банкова група ДСК има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Групата оценява справедливата стойност на един инструмент използвайки котираната цена на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Групата използва техники за оценяване използващи максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и свеждащи до минимум използването на

ненаблюдаеми данни. Избраната техника за оценяване включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определяне цената на една транзакция.

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на сделката (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Групата счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. Впоследствие тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин през живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Ако актив или пасив, оценяван по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, Групата оценява активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

Портфейлите от финансови активи и пасиви, изложени на пазарен и кредитен риск, които се управляват от Групата на база на нетна експозиция към пазарен и кредитен риск, се оценяват на базата на цена, която би се получила при продажбата на нетна дълга позиция (или би била платена при прехвърляне на нетна къса позиция) за определена рискова експозиция.

Групата признава прехвърлянето между нивата в йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който се е осъществила промяната (виж 3 (е) (1)).

(5) *Отписване*

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

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

При извършени от Групата транзакции, при които се прехвърлят активи, признати в отчета за финансовото състояние, но са запазени всички или всички съществени рискове и печалби от прехвърлените активи, или част от тях, 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 транзакции с ангажимент за обратно изкупуване.

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

При определени сделки Групата запазва задължението си да обслужва прехвърления финансов актив срещу заплащане. Прехвърленият актив се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за отписване. Активът или пасивът се признава в договора за обслужване в зависимост от това дали

таксата за обслужване е повече от достатъчна (актив) или по-малко от достатъчна (пасив) за извършване на услугата.

(6) *Компенсиране*

Финансовите активи и пасиви се компенсират и съответно нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Групата има законно право да компенсира стойностите и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа или да реализира актива и едновременно погаси задължението.

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 трансакции 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 Групата извършва преглед за наличие на индикация за обезценка на финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансовите активи са обезценени, когато съществува обективно доказателство, че е възникнало събитие, което води до загуба след първоначалното признаване и че събитието има влияние върху бъдещите парични потоци на актива, които могат да бъдат измерени надеждно.

Обективни доказателства за загуба от обезценка на финансовите активи (включително капиталови инструменти) могат да включват просрочие или невъзможност за погасяване на задължения от кредитополучател, реструктуриране на кредити и вземания при условия, които Групата иначе не бе приела, 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 от кредитополучатели или емитенти в група или икономически условия, които са в пряка връзка с просрочия в групата активи. В допълнение, в случай на продължителен или съществен спад в пазарната стойност на капиталова инвестиция под нейната стойност съществува обективно доказателство за наличие на обезценка. Банкова група ДСК приема за съществен спад над 20 % на справедливата стойност и продължителен спад на котираните пазарни цени в продължение на девет и повече месеца.

Групата преценява доказателствата за загуба от обезценка на кредити и вземания и инвестиции държани до падеж на индивидуална и групова основа. Всички индивидуално значими кредити и вземания и инвестиции държани до падеж се оценяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и вземания и инвестиции държани до падеж, на които не са начислени специфични загуби от обезценка, се оценяват на портфейлна база за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредити и вземания и инвестиции държани до падеж, които не са индивидуално значими се оценяват за обезценка на портфейлна основа като се създават групи от кредити и вземания и ценни книги държани до падеж със сходни рискови характеристики. При определяне размера на обезценката на портфейлна основа Групата използва статистически модели, базирани на исторически тенденции на вероятността от неплащане, времето на реинтегриране на загуби от обезценка и сумата на възникналата загуба, която се коригира когато текущите икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби е вероятно да бъдат по-високи или по-ниски от резултатите от историческото моделиране. Делът на просрочените активи, процента на 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 бъдещите 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, намаляването в загубата от обезценка се отразява 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, отписана 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 загубата от обезценка, призната 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 намалява, като сумата 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 оригинален матуритет до три месеца.

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

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти за търгуване, които Групата придобива и 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 част от нетните 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“.

**(з) Инвестиции**

Инвестициите се признават първоначално по справедлива стойност и след това се отчитат в зависимост от тяхната класификация като държани до падеж или на разположение за продажба. 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.

**(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 промяната на пазарния лихвен процент не би имала 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, които не са логично очаквани.

**(2) *Инвестиции на разположение за продажба***

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни активи, които не са класифицирани в друга група финансови активи.

Приходите от лихви се признават в печалбата или загубата като се използва методът на ефективен лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата, 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 се признават в печалбата или загубата.

**(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 вземания и аванси към клиенти.

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, след което се оценяват по тяхната амортизирана стойност, използвайки метода на ефективен лихвен процент.

**(к) Дълготрайни материални активи**

Банкова група ДСК прилага политиката да отчита земи и сгради 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.

Придобитите от Банковата група активи по необслужвани кредити са представени в отчета за финансово състояние по по-ниската от тяхната себестойност и нетната реализируема стойност.

Амортизацията се начислява на база линейния метод 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) Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване, а в последствие се преоценяват по справедлива стойност. Промяната в справедливата стойност се признава в печалби и загуби.

Всяка печалба или загуба от продажба на инвестиционен имот (изчислени като разлика на постъпленията от продажбата и балансовата стойност на имота) се признава в печалби и загуби.

Доходите от наем от инвестиционни имоти се признава като приход по линеен метод за периода на наема. Получените лизингови стимули се признават като неразделна част от общия доход от наеми, за целия срок на наема. Доходите от наеми от други имоти се признават като други приходи.

**(м) 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 представена като нематериален актив.

(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 |

(н) **Обезценка на нефинансови активи**

Към всяка отчетна дата Групата преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от инвестиционни имоти, земи и сгради), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваша употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обекти, генериращи парични потоци (ОГПП). Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка свързана с репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(о) **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 всеки период от срока на лизинга.

**(п) Вземания по финансов лизинг**

Лизинговата дейност на Банкова група ДСК обхваща лизинг на транспортни средства, промишлено оборудване, сгради и други по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, при което лизингодателят отстъпва на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен период срещу възнаграждение. Лизинговият договор се счита финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички значителни ползи и рискове от собствеността на актива.

Стандартните индикатори, които Банковата група има предвид за да определи дали са прехвърлени всички значителни ползи и рискове включват: настояща стойност на минималните лизингови вноски в сравнение със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срокът на лизинговия договор в сравнение с полезния икономически живот на лизинговия актив и дали лизингополучателя ще придобие правото на собственост на актива след изтичане срока на договора.

**(1) Минимални лизингови вноски**

Минималните лизингови вноски са плащанията, които лизингополучателят трябва или ще направи през периода на договора за лизинг. От гледна точка на групата минималните лизингови вноски също включват и остатъчната стойност на актива гарантиран от трета несвързана с групата страна, при условие, че тази трета страна е в състояние да изпълни своите финансови ангажименти по договора за гаранцията или споразумение за обратно изкупуване. В минималните лизингови вноски Банковата група включва и цената на упражняване на опция, която лизингополучателят има за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор до голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена. Минималните лизингови вноски не включват условните наеми, както и разходите за услуги и данъци, които ще бъдат платени от Групата и в следствие префактурирани на лизингополучателя.

**(2) Първоначална и последваща оценка**

Първоначално Банковата група признава вземане по финансов лизинг равно на нетната инвестиция, която включва настоящата стойност на минималните лизингови вноски и необезпечената остатъчна част за Групата. Настоящата стойност се изчислява чрез дисконтиране на минималните лизингови вноски с лихвения процент на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени във вземането по финансов лизинг. През периода на лизинговия договор Банковата група начислява финансов приход (приход от лихва по финансов лизинг) на нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се отчитат като намаляване на нетната инвестиция (изплащане на главница) и признаване на финансов приход по начин, който осигурява постоянна норма на възвръщаемост от нетната инвестиция. В следствие нетната инвестиция по договора за финансов лизинг се представя нетно от обезценка за несъбираемост (виж 2 (д) (7)).

**(р) Провизии**

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банковата група има законово задължение 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.

**(с) Депозити**

Депозитите са източниците на Групата за финансиране.

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

Депозитите първоначално се признават по справедлива стойност намалена с присъщите преки разходи, а в последствие се отчитат по амортизирана стойност при използване на метода на ефективен лихвен процент.

**(т) Задбалансови ангажменти**

При осъществяване на обичайната си дейност Банковата група сключва договори за задбалансови ангажменти като банкови гаранции и акредитиви. Групата признава провизия за обезценка на условни задължения когато има сегашно задължение в резултат на минало събитие, вероятно е да се формира изходящ паричен поток, за да се погаси задължението и могат да бъдат направени надеждни изчисления за размера на задължението.

**(у) 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 годината, 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.

**(ф) 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 ангажмента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават като разходи за персонал в отчета за доходите, през периода в който услугите са предоставени от служителите.

**(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 определена сума при напускане на всеки служител, който 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от дипломиран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В бележка 8 е оповестена сумата на начисленото през годината задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката му.

От 2013 година Групата признава актюерските печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи на персонала в отчета за всеобхватния доход.

**(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 свързаните 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.

**(х) Придобиване на дъщерни дружества**

На 1 септември 2014 г. Банкова група ДСК придобива контрол над ДСК Лизинг АД купувайки 1 837 ново-емитирани акции с номинална стойност 1 000 лв., като по този начин се променя структурата на собствеността. В резултат дяловото участие на Групата се увеличава от 49,1 % на 60,02 % и придобива контрола над групата на ДСК Лизинг (ДСК Лизинг АД, ДСК Ауто Лизинг ЕООД и ДСК Лизинг Застрахователен брокер ЕООД).

Придобиването осъществено през 2014 г. представлява бизнес комбинация под общ контрол, тъй като крайният собственик преди и след сделката не се променя. Съгласно счетоводната политика на Групата за трансакции под общ контрол те се осчетоводяват по отчетна стойност на активите и пасивите на компаниите към датата на прехвърляне на контрол, като превишението на нетната стойност на активите над придобитото участие се признава в неразпределената печалба.

Общата стойност на активите на група ДСК Лизинг към датата на придобиване е в размер на 122 693 хил. лв., а общата стойност на пасивите – 115 045 хил. лв.

**(ц) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от Европейската комисия, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети. Групата 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 Европейската комисия**

- Годишни подобрения на МСФО цикъл 2010-2012 и цикъл 2011-2013. Подобренията включват единадесет поправки към девет стандарта и последващи поправки по други стандарти и разяснения. Не се очаква никоя от тези поправки да окаже значително влияние на финансовите отчети на Банковата група.
- Промени на МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители. Банковата група не очаква промените да имат какъвто и да е ефект върху финансовите отчети, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които да включват вноски от служители или трети страни.

**Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия**

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 тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.);
- МСФО 14 Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014);
- Промени на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения от консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.);
- Промени на МСС 1 Инициатива за оповестяване (издадени на 24 юли 2014 г.);
- Годишни подобрения на МСФО цикъл 2012 – 2014 (издадени на 25 септември 2014 г.);
- Промени на МСФО 10 и МСС 28: Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно контролирано предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.);
- Промени на МСС 27 - *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети* (издаден на 12 август 2014 г.);
- Промени на МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация* (издадени на 12 май 2014 г.);
- Промени на МСФО 11 – Осчетоводяване на придобиване на дялове в съвместни дейности (издаден на 6 май 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 като резултат от необходимостта от 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-2014 | 31-декември-2013 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Коефициент на ликвидни активи | 28,83%           | 25,17%           |

**Банкова група ДСК**  
*Консолидирани финансови отчети*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2014*

За анализа на ликвидността Банковата група изготвя падежна таблица за активите и пасивите, в която паричните потоци по отделните активи и пасиви се разпределят в различни времеви 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 съответстващите матуритетни зони, на база недисконтирани парични потоци:

**Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2014**

|                                         | Балансова<br>стойност | Брутен<br>номинален<br>поток | До 1<br>месец    | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м.<br>до 1 год. | От 1 год.<br>до 5 год. | Над 5<br>години | Без<br>мату-<br>ритет |
|-----------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                    |                       |                              |                  |                     |                      |                        |                 |                       |
| <b>Пасиви</b>                           |                       |                              |                  |                     |                      |                        |                 |                       |
| Депозити от банки                       | 232 120               | 232 133                      | 231 266          | -                   | 867                  | -                      | -               | -                     |
| Кредити от банки и финансови институции | 174 032               | 176 716                      | 116 613          | -                   | 5 594                | 17 489                 | 37 020          | -                     |
| Депозити от други клиенти               | 8 002 707             | 8 057 106                    | 5 712 901        | 738 592             | 1 507 734            | 97 879                 | -               | -                     |
| Текущи данъчни пасиви                   | 3 076                 | 3 076                        | -                | 3 076               | -                    | -                      | -               | -                     |
| Задължения по отсрочени данъци          | 7 171                 | 7 171                        | -                | -                   | -                    | 7 171                  | -               | -                     |
| Провизии по задължения                  | 11 664                | 11 664                       | -                | 6 667               | 4 997                | -                      | -               | -                     |
| Други и търговски задължения            | 86 773                | 86 773                       | 61 824           | 10 241              | 2 853                | 11 517                 | 292             | 46                    |
| <b>Общо пасиви</b>                      | <b>8 517 543</b>      | <b>8 574 639</b>             | <b>6 122 604</b> | <b>758 576</b>      | <b>1 522 045</b>     | <b>134 056</b>         | <b>37 312</b>   | <b>46</b>             |
| Неусвоени кредитни ангажименти          | -                     | 628 081                      | 66 549           | 67 388              | 338 999              | 107 263                | 47 882          | -                     |
| <b>Общо пасиви и ангажименти</b>        | <b>8 517 543</b>      | <b>9 202 720</b>             | <b>6 189 153</b> | <b>825 964</b>      | <b>1 861 044</b>     | <b>241 319</b>         | <b>85 194</b>   | <b>46</b>             |

**Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2013**

|                                         | Балансова<br>стойност | Брутен<br>номинален<br>поток | До 1<br>месец    | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м.<br>до 1 год. | От 1 год.<br>до 5 год. | Над 5<br>години | Без<br>мату-<br>ритет |
|-----------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                    |                       |                              |                  |                     |                      |                        |                 |                       |
| <b>Пасиви</b>                           |                       |                              |                  |                     |                      |                        |                 |                       |
| Депозити от банки                       | 168 389               | 168 400                      | 167 522          | -                   | 878                  | -                      | -               | -                     |
| Кредити от банки и финансови институции | 123 761               | 126 111                      | 81 215           | 450                 | 4 766                | 27 243                 | 12 437          | -                     |
| Депозити от други клиенти               | 6 980 346             | 7 064 128                    | 4 676 677        | 742 183             | 1 536 008            | 109 260                | -               | -                     |
| Текущи данъчни пасиви                   | 3 971                 | 3 971                        | -                | 3 971               | -                    | -                      | -               | -                     |
| Задължения по отсрочени данъци          | 8 865                 | 8 865                        | -                | -                   | -                    | 8 865                  | -               | -                     |
| Провизии по задължения                  | 10 252                | 10 252                       | -                | 600                 | 6 072                | 3 580                  | -               | -                     |
| Други и търговски задължения            | 76 728                | 76 728                       | 59 513           | 1 014               | 14 135               | 2 023                  | 24              | 19                    |
| <b>Общо пасиви</b>                      | <b>7 372 312</b>      | <b>7 458 455</b>             | <b>4 984 927</b> | <b>748 218</b>      | <b>1 561 859</b>     | <b>150 971</b>         | <b>12 461</b>   | <b>19</b>             |
| Неусвоени кредитни ангажименти          | -                     | 553 727                      | 86 427           | 36 776              | 236 222              | 142 577                | 51 725          | -                     |
| <b>Общо пасиви и ангажименти</b>        | <b>7 372 312</b>      | <b>8 012 182</b>             | <b>5 071 354</b> | <b>784 994</b>      | <b>1 798 081</b>     | <b>293 548</b>         | <b>64 186</b>   | <b>19</b>             |

Долната таблица показва балансовата стойност на финансовите активи и пасиви на Банкова група ДСК, съгласно очаквания им остатъчен срок до падеж.

**Матуритетна структура на пасивите и активите към 31 декември 2014**

|                                                                 | Балансова<br>стойност | До 1 месец       | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м. до 1<br>год. | От 1 год. до<br>5 год. | Над 5<br>години  | Без мату-<br>ритет |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|------------------|--------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                            |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                    |
| <b>Пасиви</b>                                                   |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                    |
| Депозити от банки                                               | 232 120               | 231 259          | -                   | 861                  | -                      | -                | -                  |
| Кредити от банки и финансови институции                         | 174 032               | 116 589          | -                   | 5 169                | 17 044                 | 35 230           | -                  |
| Депозити от други клиенти                                       | 8 002 707             | 2 276 347        | 730 385             | 1 500 045            | 3 495 930              | -                | -                  |
| Текущи данъчни пасиви                                           | 3 076                 | -                | 3 076               | -                    | -                      | -                | -                  |
| Задължения по отсрочени данъци                                  | 7 171                 | -                | -                   | -                    | 7 171                  | -                | -                  |
| Провизии по задължения                                          | 11 664                | -                | 6 667               | 4 997                | -                      | -                | -                  |
| Други и търговски задължения                                    | 83 549                | 60 436           | 10 187              | 2 170                | 10 710                 | -                | 46                 |
| <b>Общо пасиви</b>                                              | <b>8 514 319</b>      | <b>2 684 631</b> | <b>750 315</b>      | <b>1 513 242</b>     | <b>3 530 855</b>       | <b>35 230</b>    | <b>46</b>          |
| Неусвоени кредитни ангажименти                                  | -                     | 66 549           | 67 388              | 338 999              | 107 263                | 47 882           | -                  |
| <b>Общо пасиви и ангажименти</b>                                | <b>8 514 319</b>      | <b>2 751 180</b> | <b>817 703</b>      | <b>1 852 241</b>     | <b>3 638 118</b>       | <b>83 112</b>    | <b>46</b>          |
| <b>Деривати - пасив</b>                                         |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                    |
| За търговия:                                                    | 3 224                 |                  |                     |                      |                        |                  |                    |
| изходящ поток                                                   |                       | (820 136)        | (10 879)            | (39 939)             | (11 764)               | (3 912)          | -                  |
| входящ поток                                                    |                       | 818 584          | 10 820              | 39 708               | 11 398                 | 3 912            | -                  |
| <b>Общо деривати</b>                                            | <b>3 224</b>          | <b>(1 552)</b>   | <b>(59)</b>         | <b>(231)</b>         | <b>(366)</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| <b>Активи</b>                                                   |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                    |
| Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти | 375 570               | 375 570          | -                   | -                    | -                      | -                | -                  |
| Финансови активи държани за търгуване                           | 78 433                | 424              | 18 433              | 19 693               | 21 791                 | 16 351           | 1 741              |
| Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка   | 2 485 389             | 2 471 495        | -                   | 13 707               | 187                    | -                | -                  |
| Кредити и вземания от други клиенти                             | 6 229 144             | 108 404          | 137 706             | 853 689              | 2 017 588              | 3 111 757        | -                  |
| Нетни вземания по финансов лизинг                               | 74 800                | 2 269            | 4 871               | 21 590               | 45 922                 | 148              | -                  |
| Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж       | 412 485               | 30 938           | 940                 | 3 761                | 339 390                | 28 234           | 9 222              |
| Текущи данъчни активи                                           | 242                   | 242              | -                   | -                    | -                      | -                | -                  |
| Дълготрайни материални активи                                   | 360 052               | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 360 052            |
| Дълготрайни нематериални активи                                 | 31 174                | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 31 174             |
| Други активи                                                    | 54 816                | 51 846           | 372                 | 2 432                | 166                    | -                | -                  |
| <b>Общо активи</b>                                              | <b>10 102 105</b>     | <b>3 041 188</b> | <b>162 322</b>      | <b>914 872</b>       | <b>2 425 044</b>       | <b>3 156 490</b> | <b>402 189</b>     |
| <b>Деривати - актив</b>                                         |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                    |
| За търговия:                                                    | 1 599                 |                  |                     |                      |                        |                  |                    |
| изходящ поток                                                   |                       | (504 172)        | (22 375)            | (63 173)             | (11 030)               | -                | -                  |
| входящ поток                                                    |                       | 505 070          | 22 494              | 63 781               | 11 148                 | -                | -                  |
| <b>Общо деривати</b>                                            | <b>1 599</b>          | <b>898</b>       | <b>119</b>          | <b>608</b>           | <b>118</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>           |



**Матуритетна структура на пасивите и активите към 31 декември 2013**

|                                                                 | Балансова<br>стойност | До 1 месец       | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м. до<br>1 год. | От 1 год.<br>до 5 год. | Над 5<br>години  | Без<br>мату-<br>ритет |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|------------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                            |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| <b>Пасиви</b>                                                   |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| Депозити от банки                                               | 168 389               | 167 522          | -                   | 867                  | -                      | -                | -                     |
| Кредити от банки и финансови институции                         | 123 761               | 81 168           | 400                 | 4 426                | 26 032                 | 11 735           | -                     |
| Депозити от други клиенти                                       | 6 980 346             | 1 754 199        | 730 239             | 1 499 807            | 2 996 101              | -                | -                     |
| Текущи данъчни пасиви                                           | 3 971                 | -                | 3 971               | -                    | -                      | -                | -                     |
| Задължения по отсрочени данъци                                  | 8 865                 | -                | -                   | -                    | 8 865                  | -                | -                     |
| Провизии по задължения                                          | 10 252                | -                | 600                 | 6 072                | 3 580                  | -                | -                     |
| Други и търговски задължения                                    | 76 106                | 59 412           | 910                 | 14 122               | 1 643                  | -                | 19                    |
| <b>Общо пасиви</b>                                              | <b>7 371 690</b>      | <b>2 062 301</b> | <b>736 120</b>      | <b>1 525 294</b>     | <b>3 036 221</b>       | <b>11 735</b>    | <b>19</b>             |
| Неусвоени кредитни ангажименти                                  | -                     | 86 427           | 36 776              | 236 222              | 142 577                | 51 725           | -                     |
| <b>Общо пасиви и ангажименти</b>                                | <b>7 371 690</b>      | <b>2 148 728</b> | <b>772 896</b>      | <b>1 761 516</b>     | <b>3 178 798</b>       | <b>63 460</b>    | <b>19</b>             |
| <b>Деривати - пасив</b>                                         |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| За търговия:                                                    | 622                   |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                   |                       | (7 852)          | (10 249)            | -                    | (2 465)                | (3 912)          | -                     |
| входящ поток                                                    |                       | 7 751            | 10 143              | -                    | 2 497                  | 3 912            | -                     |
| <b>Общо деривати</b>                                            | <b>622</b>            | <b>(101)</b>     | <b>(106)</b>        | <b>-</b>             | <b>32</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>              |
| <b>Активи</b>                                                   |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти | 262 186               | 262 186          | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Финансови активи държани за търгуване                           | 245 045               | 551              | 16 236              | 39 550               | 170 667                | 16 412           | 1 629                 |
| Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка   | 1 470 860             | 1 465 240        | 478                 | 5 142                | -                      | -                | -                     |
| Кредити и вземания от други клиенти                             | 6 191 233             | 98 884           | 161 552             | 840 766              | 1 987 862              | 3 102 169        | -                     |
| Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж       | 294 547               | 2 647            | 10 784              | 8 270                | 216 755                | 44 535           | 11 556                |
| Текущи данъчни активи                                           | 279                   | 279              | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Дълготрайни материални активи                                   | 330 881               | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 330 881               |
| Дълготрайни нематериални активи                                 | 27 521                | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 27 521                |
| Други активи                                                    | 41 323                | 38 288           | 450                 | 2 341                | 244                    | -                | -                     |
| <b>Общо активи</b>                                              | <b>8 863 875</b>      | <b>1 868 075</b> | <b>189 500</b>      | <b>896 069</b>       | <b>2 375 528</b>       | <b>3 163 116</b> | <b>371 587</b>        |
| <b>Деривати - актив</b>                                         |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| За търговия:                                                    | 427                   |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                   |                       | (100 358)        | (29 689)            | (119 306)            | -                      | -                | -                     |
| входящ поток                                                    |                       | 146 670          | 29 861              | 119 536              | -                      | -                | -                     |
| <b>Общо деривати</b>                                            | <b>427</b>            | <b>46 312</b>    | <b>172</b>          | <b>230</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>              |

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

Очакваните парични потоци на Групата по някои финансови активи и финансови пасиви се различават значително от договорените парични потоци. Основните разлики са следните:

- Очаква се депозитите на виждане да останат стабилни или да се увеличават.

- Ипотечните и жилищни кредити на дребно имат оригинален договорен срок средно 25 години, но очакваният среден ефективен срок е 9 години, тъй като клиентите се възползват от опциите за предварително погасяване.

Като част от управлението на ликвидния риск Банкова група ДСК поддържа ликвидни активи, състоящи се от парични средства, парични еквиваленти и дългови ценни книжа, които могат да бъдат продадени веднага за да се осигури ликвидност:

#### **Ликвидни активи**

|                                                       | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                  |                  |                  |
| Средства в Централната банка                          | 415 840          | 624 826          |
| Парични средства и разплащателни сметки в други банки | 1 939 443        | 1 103 672        |
| Необременени дългови книжа                            | 56 355           | 117 310          |
| <b>Общо ликвидни активи</b>                           | <b>2 411 638</b> | <b>1 845 808</b> |

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

#### **(б) Пазарен риск**

Пазарен риск е рискът, при който промени в пазарните условия като лихвени равнища, цени на ценни книжа и валутни курсове, биха оказали влияние върху дохода на Банковата група или върху стойността на притежаваните финансови инструменти.

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.

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.

Експозиции към лихвен риск към 31 декември 2014 г.

|                                                                        | 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 банки-кореспонденти</b> | <b>10 796</b>    | -                | -                 | -                | -              | <b>364 774</b>   | <b>375 570</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | 1 011            | -                | -                 | -                | -              | -                | 1 011            |
| Променлива лихва                                                       | 9 785            | -                | -                 | -                | -              | -                | 9 785            |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 364 774          | 364 774          |
| <b>Финансови активи държани за търгуване</b>                           | <b>176</b>       | <b>18 113</b>    | <b>19 419</b>     | <b>2 149</b>     | <b>36 835</b>  | <b>3 340</b>     | <b>80 032</b>    |
| Фиксирана лихва                                                        | 176              | 18 113           | 19 419            | 2 149            | 36 835         | -                | 76 692           |
| Променлива лихва                                                       | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 3 340            | 3 340            |
| <b>Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ</b>                  | <b>2 055 523</b> | -                | <b>12 130</b>     | -                | -              | <b>417 736</b>   | <b>2 485 389</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 2 055 523        | -                | 12 130            | -                | -              | -                | 2 067 653        |
| Променлива лихва                                                       | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 417 736          | 417 736          |
| <b>Кредити и вземания от други клиенти</b>                             | <b>5 596 711</b> | <b>10 732</b>    | <b>40 088</b>     | <b>61 638</b>    | <b>298 031</b> | <b>221 944</b>   | <b>6 229 144</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 2 119            | 10 732           | 40 088            | 61 638           | 298 031        | -                | 412 608          |
| Променлива лихва                                                       | 5 594 592        | -                | -                 | -                | -              | -                | 5 594 592        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 221 944          | 221 944          |
| <b>Нетни вземания по финансов лизинг</b>                               | <b>74 800</b>    | -                | -                 | -                | -              | -                | <b>74 800</b>    |
| Фиксирана лихва                                                        | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| Променлива лихва                                                       | 74 800           | -                | -                 | -                | -              | -                | 74 800           |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| <b>Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж</b>       | <b>43 136</b>    | -                | <b>2 213</b>      | <b>211 669</b>   | <b>146 245</b> | <b>9 222</b>     | <b>412 485</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | 29 021           | -                | 2 012             | 211 669          | 146 245        | -                | 388 947          |
| Променлива лихва                                                       | 14 115           | -                | 201               | -                | -              | -                | 14 316           |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 9 222            | 9 222            |
| <b>Общо лихвочувствителни активи</b>                                   | <b>7 781 142</b> | <b>28 845</b>    | <b>73 850</b>     | <b>275 456</b>   | <b>481 111</b> | <b>1 017 016</b> | <b>9 657 420</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 2 087 850        | 28 845           | 73 649            | 275 456          | 481 111        | -                | 2 946 911        |
| Променлива лихва                                                       | 5 693 292        | -                | 201               | -                | -              | -                | 5 693 493        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 1 017 016        | 1 017 016        |
| <b>Депозити от банки</b>                                               | <b>227 747</b>   | -                | <b>860</b>        | -                | -              | <b>3 513</b>     | <b>232 120</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | 227 287          | -                | 860               | -                | -              | -                | 228 147          |
| Променлива лихва                                                       | 460              | -                | -                 | -                | -              | -                | 460              |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 3 513            | 3 513            |
| <b>Кредити от банки и финансови институции</b>                         | <b>26 342</b>    | <b>147 690</b>   | -                 | -                | -              | -                | <b>174 032</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| Променлива лихва                                                       | 26 342           | 147 690          | -                 | -                | -              | -                | 174 032          |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| <b>Депозити от други клиенти</b>                                       | <b>7 755 868</b> | <b>238 780</b>   | <b>50</b>         | -                | -              | <b>8 009</b>     | <b>8 002 707</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 650 310          | 238 780          | 50                | -                | -              | -                | 889 140          |
| Променлива лихва                                                       | 7 105 558        | -                | -                 | -                | -              | -                | 7 105 558        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 8 009            | 8 009            |
| <b>Общо лихвочувствителни пасиви</b>                                   | <b>8 009 957</b> | <b>386 470</b>   | <b>910</b>        | -                | -              | <b>11 522</b>    | <b>8 408 859</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 877 597          | 238 780          | 910               | -                | -              | -                | 1 117 287        |
| Променлива лихва                                                       | 7 132 360        | 147 690          | -                 | -                | -              | -                | 7 280 050        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 11 522           | 11 522           |

Експозиции към лихвен риск към 31 декември 2013 г.

|                                                                        | 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 банки-кореспонденти</b> | <b>9 873</b>     | -                | -                 | -                | -              | <b>252 313</b>   | <b>262 186</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | 33               | -                | -                 | -                | -              | -                | 33               |
| Променлива лихва                                                       | 9 840            | -                | -                 | -                | -              | -                | 9 840            |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 252 313          | 252 313          |
| <b>Финансови активи държани за търгуване</b>                           | <b>-</b>         | <b>14 659</b>    | <b>37 873</b>     | <b>13 377</b>    | <b>177 507</b> | <b>2 056</b>     | <b>245 472</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | -                | 14 659           | 37 873            | 13 377           | 177 507        | -                | 243 416          |
| Променлива лихва                                                       | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 2 056            | 2 056            |
| <b>Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ</b>                  | <b>842 362</b>   | <b>406</b>       | <b>3 266</b>      | -                | -              | <b>624 826</b>   | <b>1 470 860</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 842 362          | 406              | 3 266             | -                | -              | -                | 846 034          |
| Променлива лихва                                                       | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 624 826          | 624 826          |
| <b>Кредити и вземания от други клиенти</b>                             | <b>5 578 478</b> | <b>38 128</b>    | <b>34 306</b>     | <b>28 491</b>    | <b>216 093</b> | <b>295 737</b>   | <b>6 191 233</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 898              | 38 128           | 34 306            | 28 491           | 216 093        | -                | 317 916          |
| Променлива лихва                                                       | 5 577 580        | -                | -                 | -                | -              | -                | 5 577 580        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 295 737          | 295 737          |
| <b>Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж</b>       | <b>16 051</b>    | <b>9 844</b>     | <b>7 860</b>      | <b>30 071</b>    | <b>219 165</b> | <b>11 556</b>    | <b>294 547</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | -                | 9 844            | 7 614             | 30 071           | 219 165        | -                | 266 694          |
| Променлива лихва                                                       | 16 051           | -                | 246               | -                | -              | -                | 16 297           |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 11 556           | 11 556           |
| <b>Общо лихвочувствителни активи</b>                                   | <b>6 446 764</b> | <b>63 037</b>    | <b>83 305</b>     | <b>71 939</b>    | <b>612 765</b> | <b>1 186 488</b> | <b>8 464 298</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 843 293          | 63 037           | 83 059            | 71 939           | 612 765        | -                | 1 674 093        |
| Променлива лихва                                                       | 5 603 471        | -                | 246               | -                | -              | -                | 5 603 717        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 1 186 488        | 1 186 488        |
| <b>Депозити от банки</b>                                               | <b>161 861</b>   | -                | <b>867</b>        | -                | -              | <b>5 661</b>     | <b>168 389</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | 161 826          | -                | 867               | -                | -              | -                | 162 693          |
| Променлива лихва                                                       | 35               | -                | -                 | -                | -              | -                | 35               |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 5 661            | 5 661            |
| <b>Кредити от банки и финансови институции</b>                         | <b>112 013</b>   | <b>11 748</b>    | -                 | -                | -              | -                | <b>123 761</b>   |
| Фиксирана лихва                                                        | 82 737           | -                | -                 | -                | -              | -                | 82 737           |
| Променлива лихва                                                       | 29 276           | 11 748           | -                 | -                | -              | -                | 41 024           |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                |
| <b>Депозити от други клиенти</b>                                       | <b>6 715 194</b> | <b>254 251</b>   | <b>1 416</b>      | -                | -              | <b>9 485</b>     | <b>6 980 346</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 588 294          | 254 251          | 1 416             | -                | -              | -                | 843 961          |
| Променлива лихва                                                       | 6 126 900        | -                | -                 | -                | -              | -                | 6 126 900        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 9 485            | 9 485            |
| <b>Общо лихвочувствителни пасиви</b>                                   | <b>6 989 068</b> | <b>265 999</b>   | <b>2 283</b>      | -                | -              | <b>15 146</b>    | <b>7 272 496</b> |
| Фиксирана лихва                                                        | 832 857          | 254 251          | 2 283             | -                | -              | -                | 1 089 391        |
| Променлива лихва                                                       | 6 156 211        | 11 748           | -                 | -                | -              | -                | 6 167 959        |
| Без лихва                                                              | -                | -                | -                 | -                | -              | 15 146           | 15 146           |

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

Управлението на лихвения риск се допълва от наблюдение на чувствителността на финансовите активи и финансовите пасиви към различни лихвени сценарии. Промяна от 200 базисни точки в лихвените равнища към датата на отчета би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите в долната таблица. При този анализ се приема, че всички останали променливи и в частност валутните курсове остават непроменени. Анализът за 2013 г. е направен при същите параметри.

|                            | Печалба или загуба   |                     | Капитал              |                     |
|----------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|                            | 200 бр<br>увеличение | 200 бр<br>намаление | 200 бр<br>увеличение | 200 бр<br>намаление |
| <i>Ефект в хиляди лева</i> |                      |                     |                      |                     |
| <b>31 декември 2014</b>    |                      |                     |                      |                     |
| Към 31 декември            | 21 182               | (21 182)            | (1 963)              | 1 963               |
| Средна за периода          | 15 788               | (15 788)            | (2 046)              | 2 046               |
| Максимална за периода      | 23 027               | (6 961)             | (545)                | 4 094               |
| Минимална за периода       | 6 961                | (23 027)            | (4 094)              | 545                 |
| <b>31 декември 2013</b>    |                      |                     |                      |                     |
| Към 31 декември            | 12 104               | (12 104)            | (9 282)              | 9 282               |
| Средна за периода          | 14 016               | (14 016)            | (4 977)              | 4 977               |
| Максимална за периода      | 15 529               | (12 104)            | (635)                | 9 282               |
| Минимална за периода       | 12 104               | (15 529)            | (9 282)              | 635                 |

(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 българския 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, от ръководството, 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 финансовите резултати. Информация за нивото на валутен риск се предоставя ежедневно на ръководството. 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 2014 и 2013 година са както следва:

|                       | 2014 | 2013 |
|-----------------------|------|------|
| <i>В хиляди лева</i>  |      |      |
| Към 31 декември       | 29   | 17   |
| Средна за периода     | 41   | 16   |
| Максимална за периода | 75   | 81   |
| Минимална за периода  | 4    | 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.

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

**(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. Създадена е и се прилага система от контрагентски лимити.

Таблицата по-долу дава информация за максималната експозиция към кредитен риск:

|                      | Кредити и вземания<br>от други клиенти |                 | Кредити и вземания<br>от банки,<br>включително от<br>Централната банка |                 | Инвестиции в<br>ценни книги и<br>финансови<br>активи държани<br>за търговия |                 | Задбалансови<br>ангажменти |                 |
|----------------------|----------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|
|                      | 31 дек.<br>2014                        | 31 дек.<br>2013 | 31 дек.<br>2014                                                        | 31 дек.<br>2013 | 31 дек.<br>2014                                                             | 31 дек.<br>2013 | 31 дек.<br>2014            | 31 дек.<br>2013 |
| <i>В хиляди лева</i> |                                        |                 |                                                                        |                 |                                                                             |                 |                            |                 |
| Балансова стойност   | 6 229 144                              | 6 191 233       | 2 485 389                                                              | 1 470 860       | 492 517                                                                     | 540 019         |                            |                 |
| Условни ангажменти   |                                        |                 |                                                                        |                 |                                                                             |                 | 900 427                    | 759 037         |

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 или групата, към която той принадлежи. Поеманите рискове зависят

от оценката на клиента или на конкретната сделка посредством преобладаващо прилагане на статистически модели за оценка.

**Кредити и вземания от банки и от други клиенти – необезценени**

|                            | 31-декември-2014  |                  | 31-декември-2013  |                  |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>       |                   |                  |                   |                  |
|                            | от други клиенти* | от банки*        | от други клиенти* | от банки*        |
| Без просрочие              | 2 301 087         | 2 485 389        | 2 398 856         | 1 470 860        |
| Просрочени до 30 дни       | 352 385           | -                | 407 425           | -                |
| Просрочени от 31 до 60 дни | 74 165            | -                | 87 071            | -                |
| Просрочени от 61 до 90 дни | 53 429            | -                | 71 786            | -                |
| Просрочени над 90 дни      | 33 015            | -                | 38 960            | -                |
| <b>Общо*</b>               | <b>2 814 081</b>  | <b>2 485 389</b> | <b>3 004 098</b>  | <b>1 470 860</b> |

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

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

|                                               | 31-декември-2014   |                   | 31-декември-2013   |                   |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                          |                    |                   |                    |                   |
|                                               | от други клиенти** | нетна стойност*** | от други клиенти** | нетна стойност*** |
| Без просрочие                                 | 2 900 659          | 2 767 349         | 2 582 400          | 2 455 907         |
| Просрочени до 30 дни                          | 335 944            | 297 663           | 385 521            | 351 456           |
| Просрочени от 31 до 60 дни                    | 79 850             | 55 263            | 51 870             | 39 949            |
| Просрочени от 61 до 90 дни                    | 39 697             | 22 922            | 26 801             | 20 132            |
| Просрочени над 90 дни                         | 1 046 585          | 271 866           | 1 466 544          | 319 691           |
| <b>Общо</b>                                   | <b>4 402 735</b>   | <b>3 415 063</b>  | <b>4 513 136</b>   | <b>3 187 135</b>  |
| <b>в т.ч. индивидуално обезценени поради:</b> |                    |                   |                    |                   |
| Просрочие                                     | 1 116 229          | 343 903           | 1 614 087          | 442 517           |
| Финансова нестабилност                        | 267 336            | 145 856           | 152 431            | 84 552            |
|                                               | <b>1 383 565</b>   | <b>489 759</b>    | <b>1 766 518</b>   | <b>527 069</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 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 |        |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------|
|                                                |                                                                                                                                        | 2014                                                           | 2013   |
| Вземания от банки и други финансови институции |                                                                                                                                        |                                                                |        |
| Споразумения по репо - сделки                  | Търгуеми ценни книжа                                                                                                                   | над 50                                                         | над 50 |
| Кредити и вземания от банки                    | Няма                                                                                                                                   | -                                                              | -      |
| Кредити на физически лица                      |                                                                                                                                        |                                                                |        |
| Жилищно кредитиране                            | Жилищни или нежилищни имоти                                                                                                            | 100                                                            | 100    |
| Потребителско кредитиране                      | Ипотека, парични и други обезпечения*                                                                                                  | 100                                                            | 100    |
| Кредитни карти                                 | Няма                                                                                                                                   | -                                                              | -      |
| Кредити на корпоративни клиенти                |                                                                                                                                        |                                                                |        |
| 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* | 100                                                            | 100    |
|                                                | Гарантирани по схеми на НГФ                                                                                                            | 100                                                            | 100    |

\* 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 Банковата група, държани срещу необезценени кредити и вземания от банки и други клиенти, по справедлива стойност определена съгласно действащата политика на Групата до размера на кредитите.

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

|                                         | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                    |                  |                  |
| <b>Кредити и вземания без просрочие</b> |                  |                  |
| Ипотека                                 | 1 919 992        | 2 075 375        |
| Парично обезпечение                     | 10 528           | 10 577           |
| Ценни книжа                             | 1 259 076        | 21 551           |
| Други обезпечения                       | 288 009          | 179 226          |
|                                         | <b>3 477 605</b> | <b>2 286 729</b> |
| <b>Просрочени кредити и вземания</b>    |                  |                  |
| Ипотека                                 | 460 913          | 576 082          |
| Парично обезпечение                     | 833              | 1 324            |
| Други обезпечения                       | 33 605           | 9 118            |
|                                         | <b>495 351</b>   | <b>586 524</b>   |
| <b>Общо</b>                             | <b>3 972 956</b> | <b>2 873 253</b> |

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

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

|                      | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                  |                  |
| Ипотека              | 963 609          | 1 037 869        |
| Парично обезпечение  | 522              | 617              |
| Други обезпечения    | 3 080 721        | 3 093 794        |
| <b>Общо</b>          | <b>4 044 852</b> | <b>4 132 280</b> |

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

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

|                      | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                  |                  |
| Обезпечени с ипотека | 3 344 514        | 3 689 326        |
| Парично обезпечение  | 11 883           | 12 518           |
| Други обезпечения*   | 4 661 411        | 3 303 689        |
| Без обезпечение      | 1 684 397        | 1 982 561        |
| <b>Общо</b>          | <b>9 702 205</b> | <b>8 988 094</b> |

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

В числото 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 справедливата стойност на държаните по тях обезпечения.

**Споразумения по репо – сделки**

|                                  | 31-декември-2014 |                    | 31-декември-2013 |                    |
|----------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <i>В хиляди лева</i>             |                  |                    |                  |                    |
|                                  | <b>балансова</b> | <b>стойност на</b> | <b>балансова</b> | <b>стойност на</b> |
|                                  | <b>стойност</b>  | <b>обезпечение</b> | <b>стойност</b>  | <b>обезпечение</b> |
| Вземания от банки                | 1 272 153        | 1 258 518          | -                | -                  |
| Вземания от финансови институции | -                | -                  | 1 004            | 974                |
| <b>Общо</b>                      | <b>1 272 153</b> | <b>1 258 518</b>   | <b>1 004</b>     | <b>974</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 пазарната стойност на обезпечението. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиване и реализация на обезпечението.

|                                             | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                        |                  |                  |
| <b>Loan to value (LTV) коефициент,</b>      |                  |                  |
| <b>изчислен на база на пазарна стойност</b> |                  |                  |
| LTV ≤ 50 %                                  | 373 468          | 381 336          |
| 50 % < LTV ≤ 70 %                           | 560 952          | 563 010          |
| 70 % < LTV ≤ 90 %                           | 619 584          | 664 071          |
| 90 % < LTV ≤ 100 %                          | 147 192          | 177 654          |
| 100 % < LTV                                 | 648 389          | 731 629          |
| <b>Общо</b>                                 | <b>2 349 585</b> | <b>2 517 700</b> |

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. поетите ангажименти по жилищни и ипотечни кредити са незначителни, поради което не се изчислява коефициент за ангажиментите.

Банкова група ДСК предоставя кредити след анализ на кредитоспособността на клиента. 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 достатъчен входящ паричен поток, за обслужването на задължението. 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 да осигури ликвидационната стойност на тези обезпечения да покрива напълно размера на кредита и едногодишните добавки към него. В случаите, когато се приемат лични гаранции, се извършва анализ на способността на лицата, предоставящи такива обезпечения, да обслужват съответното задължение.

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.

За целите на оповестяването в тези финансови отчети „реструктурираните кредити“ се дефинират като кредити, които са предоговорени в резултат на влошаване на финансовото състояние на длъжника, поради което Банковата група е направила отстъпки, съгласявайки се на срокове и условия, които са по-благоприятни от първоначално договорените, които не би приела при други обстоятелства.

**Преструктурирани кредити**

| Вид на преструктурирането                          | 31-декември-2014 |                | 31-декември-2013 |                |
|----------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                    | отчетна стойност | обезценка      | отчетна стойност | обезценка      |
| <i>В хиляди лева</i>                               |                  |                |                  |                |
| <b>Жилищно кредитиране на физически лица</b>       |                  |                |                  |                |
| Комбинация                                         | 2 663            | 1 335          | 2 944            | 944            |
| Консолидиране на дълг с ипотека                    | 9 950            | 2 533          | 9 692            | 2 562          |
| Други                                              | 209 086          | 53 606         | 194 524          | 55 050         |
| Удължаване                                         | 31 658           | 15 133         | 38 140           | 15 760         |
| Гратис                                             | 206 506          | 100 433        | 240 961          | 109 038        |
| <b>Потребителско кредитиране на физически лица</b> |                  |                |                  |                |
| Комбинация                                         | 835              | 386            | 1 930            | 1 297          |
| Консолидиране на дълг с ипотека                    | 28 869           | 8 826          | 33 506           | 12 912         |
| Други                                              | 97 187           | 42 197         | 153 888          | 97 878         |
| Удължаване                                         | 7 423            | 3 538          | 14 963           | 9 563          |
| Гратис                                             | 22 879           | 13 296         | 52 331           | 40 272         |
| <b>Кредитиране на корпоративни клиенти</b>         |                  |                |                  |                |
| Комбинация                                         | 11 825           | 8 146          | 11 810           | 6 077          |
| Консолидиране на дълг с ипотека                    | 4 778            | 1 835          | 6 195            | 1 825          |
| Други                                              | 247 946          | 149 941        | 234 039          | 140 772        |
| Удължаване                                         | 45 821           | 15 756         | 40 926           | 12 692         |
| Гратис                                             | 9 781            | 6 360          | 10 620           | 6 422          |
| <b>Общо</b>                                        | <b>937 207</b>   | <b>423 321</b> | <b>1 046 469</b> | <b>513 064</b> |

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

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

|                                        | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                   |                  |                  |
| <b>Вероятност от неизпълнение (PD)</b> |                  |                  |
| PD ≤ 0.01                              | 749 741          | 729 863          |
| 0.01 < PD ≤ 0.05                       | 1 033 528        | 1 119 266        |
| 0.05 < PD ≤ 0.10                       | 282 147          | 301 262          |
| 0.10 < PD ≤ 0.20                       | 87 653           | 98 823           |
| 0.20 < PD ≤ 0.30                       | 31 383           | 25 977           |
| 0.30 < PD ≤ 0.50                       | 16 897           | 11 667           |
| 0.50 < PD                              | 19 504           | 23 525           |
| без изчислена вероятност               | 80 234           | 88 473           |
| <b>Общо</b>                            | <b>2 301 087</b> | <b>2 398 856</b> |

Банкова група ДСК диверсифицира поетите кредитни 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, методиката за определяне на отрасловите лимити предвижда горен праг на максималния дял от общия планиран фирмен портфейл, който може да бъде допуснат като поет риск в даден отрасъл. Това ограничава риска от концентрация. Достигането на така определения максимален дял води до ограничаване на кредитирането в съответния отрасъл.

#### Експозиции по сектори на икономиката

|                                             | Кредити и вземания от<br>клиенти |                  | Кредити и вземания от<br>банки |                  | Инвестиции в ценни книги и<br>финансови активи държани<br>за търговия |                |
|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                             | 31 дек. 2014                     | 31 дек. 2013     | 31 дек. 2014                   | 31 дек. 2013     | 31 дек. 2014                                                          | 31 дек. 2013   |
| <i>В хиляди лева</i>                        |                                  |                  |                                |                  |                                                                       |                |
| Държава                                     | -                                | -                | -                              | -                | 309 920                                                               | 444 805        |
| Бюджетни предприятия                        | 8 561                            | 12 327           | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Международни банки<br>за развитие           | -                                | -                | -                              | -                | 2 012                                                                 | 2 067          |
| Банков, включително<br>от Централната банка | -                                | -                | 2 485 389                      | 1 470 860        | 174 662                                                               | 38 791         |
| Промисленост                                | 688 602                          | 623 937          | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Строителство                                | 185 811                          | 224 701          | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Селско и горско<br>стопанство               | 138 263                          | 114 006          | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Транспорт и съобщения                       | 62 757                           | 66 517           | -                              | -                | -                                                                     | 46 109         |
| Търговия и услуги                           | 502 881                          | 449 849          | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Хотели и обществено<br>хранене              | 138 968                          | 137 360          | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Финанси, кредит и<br>застраховки            | 14 712                           | 23 789           | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Операции с недвижимо<br>имущество           | 361 346                          | 298 194          | -                              | -                | -                                                                     | -              |
| Други индустриални<br>сектори               | 136 604                          | 121 968          | -                              | -                | 135                                                                   | 223            |
| Частни лица                                 | 4 978 311                        | 5 444 586        | -                              | -                | -                                                                     | 6              |
| Портфолио от<br>капиталови инвестиции       | -                                | -                | -                              | -                | 10 963                                                                | 13 184         |
| <b>Общо</b>                                 | <b>7 216 816</b>                 | <b>7 517 234</b> | <b>2 485 389</b>               | <b>1 470 860</b> | <b>497 692</b>                                                        | <b>545 185</b> |
| Обезценка за<br>несъбираемост               | (987 672)                        | (1 326 001)      | -                              | -                | (5 175)                                                               | (5 166)        |
| <b>Общо</b>                                 | <b>6 229 144</b>                 | <b>6 191 233</b> | <b>2 485 389</b>               | <b>1 470 860</b> | <b>492 517</b>                                                        | <b>540 019</b> |

#### Географски анализ

|                 |                  |                  |                  |                  |                |                |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Европа          | 6 227 666        | 6 189 581        | 2 483 082        | 1 467 190        | 492 377        | 539 896        |
| Азия            | 1 368            | 1 521            | -                | -                | -              | -              |
| Африка          | 2                | -                | -                | -                | -              | -              |
| Северна Америка | 65               | 81               | 2 307            | 3 670            | 140            | 123            |
| Южна Америка    | 43               | 50               | -                | -                | -              | -              |
| <b>Общо</b>     | <b>6 229 144</b> | <b>6 191 233</b> | <b>2 485 389</b> | <b>1 470 860</b> | <b>492 517</b> | <b>540 019</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:

|                                  | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>             |                  |                  |
| Правителствени облигации         |                  |                  |
| оценени с Ваа2                   | 44 235           | 108 097          |
| оценени с Ваа3                   | 32 457           | 89 210           |
| Корпоративни облигации           |                  |                  |
| оценени с Ва3                    | -                | -                |
| без оценка                       | -                | 46 109           |
| Други нелихвени ценни книжа      |                  |                  |
| без оценка                       | 1 741            | 1 629            |
| Справедлива стойност на деривати |                  |                  |
| кредитни институции              | 1 464            | 198              |
| други контрагенти                | 135              | 229              |
| <b>Общо</b>                      | <b>80 032</b>    | <b>245 472</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 2014**

|                                                                    | До 1<br>месец | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м. до<br>1 год. | От 1 год.<br>до 5 год. | Над 5<br>години | Без<br>матуритет | Общо           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                               |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <b>Финансови активи държани за търгуване</b>                       |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Държавни ценни книжа</i>                                        |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 424           | 26                  | 19 540               | 13 312                 | 10 933          | -                | 44 235         |
| Турция                                                             | -             | 18 407              | 153                  | 8 479                  | 5 418           | -                | 32 457         |
| <i>Деривативни инструменти</i>                                     |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 7             | -                   | 101                  | 27                     | -               | -                | 135            |
| Франция                                                            | 16            | -                   | -                    | -                      | -               | -                | 16             |
| Унгария                                                            | 1 030         | 112                 | 306                  | -                      | -               | -                | 1 448          |
| <i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i> |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 1 741            | 1 741          |
| <b>Общо</b>                                                        | <b>1 477</b>  | <b>18 545</b>       | <b>20 100</b>        | <b>21 818</b>          | <b>16 351</b>   | <b>1 741</b>     | <b>80 032</b>  |
| <b>Инвестиции</b>                                                  |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Инвестиции на разположение за продажба</i>                      |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Държавни ценни книжа</i>                                        |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 30 936        | 940                 | -                    | 165 570                | 28 234          | -                | 225 680        |
| <i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i> |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 9 034            | 9 034          |
| САЩ                                                                | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 140              | 140            |
| Белгия                                                             | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 48               | 48             |
| <i>Корпоративни дългови инструменти</i>                            |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| Унгария                                                            | -             | -                   | 1 670                | 166 353                | -               | -                | 168 023        |
| Европейска инвестиционна банка                                     | -             | -                   | 2 012                | -                      | -               | -                | 2 012          |
| <b>Общо</b>                                                        | <b>30 936</b> | <b>940</b>          | <b>3 682</b>         | <b>331 923</b>         | <b>28 234</b>   | <b>9 222</b>     | <b>404 937</b> |
| <i>Инвестиции държани до падеж</i>                                 |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Държавни ценни книжа</i>                                        |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 2             | -                   | 79                   | 7 467                  | -               | -                | 7 548          |
| <b>Общо</b>                                                        | <b>2</b>      | <b>-</b>            | <b>79</b>            | <b>7 467</b>           | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>7 548</b>   |
| <b>Общо активи</b>                                                 | <b>32 415</b> | <b>19 485</b>       | <b>23 861</b>        | <b>361 208</b>         | <b>44 585</b>   | <b>10 963</b>    | <b>492 517</b> |

**Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2013**

|                                                                    | До 1<br>месец | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м. до<br>1 год. | От 1 год.<br>до 5 год. | Над 5<br>години | Без<br>матуритет | Общо           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                               |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <b>Финансови активи държани за търгуване</b>                       |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Държавни ценни книжа</i>                                        |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 538           | 60                  | 1 365                | 94 339                 | 11 795          | -                | 108 097        |
| Румъния                                                            | -             | 185                 | 38 021               | 11 982                 | -               | -                | 50 188         |
| Турция                                                             | -             | 15 276              | 141                  | 18 988                 | 4 617           | -                | 39 022         |
| <i>Корпоративни дългови инструменти</i>                            |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | -             | 728                 | -                    | 45 381                 | -               | -                | 46 109         |
| <i>Деривативни инструменти</i>                                     |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 192           | 125                 | -                    | -                      | -               | -                | 317            |
| Великобритания                                                     | 1             | -                   | -                    | -                      | -               | -                | 1              |
| Дания                                                              | 1             | -                   | -                    | -                      | -               | -                | 1              |
| Унгария                                                            | 13            | 42                  | 53                   | -                      | -               | -                | 108            |
| <i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i> |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 1 629            | 1 629          |
| <b>Общо</b>                                                        | <b>745</b>    | <b>16 416</b>       | <b>39 580</b>        | <b>170 690</b>         | <b>16 412</b>   | <b>1 629</b>     | <b>245 472</b> |
| <b>Инвестиции</b>                                                  |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Инвестиции на разположение за продажба</i>                      |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Държавни ценни книжа</i>                                        |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 2 644         | 4 018               | 7 614                | 175 472                | 43 285          | -                | 233 033        |
| <i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i> |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 11 384           | 11 384         |
| САЩ                                                                | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 123              | 123            |
| Белгия                                                             | -             | -                   | -                    | -                      | -               | 48               | 48             |
| <i>Корпоративни дългови инструменти</i>                            |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| Унгария                                                            | -             | -                   | 364                  | 33 063                 | -               | -                | 33 427         |
| Европейска инвестиционна банка                                     | -             | -                   | 13                   | 2 054                  | -               | -                | 2 067          |
| <b>Общо</b>                                                        | <b>2 644</b>  | <b>4 018</b>        | <b>7 991</b>         | <b>210 589</b>         | <b>43 285</b>   | <b>11 555</b>    | <b>280 082</b> |
| <i>Инвестиции държани до падеж</i>                                 |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| <i>Държавни ценни книжа</i>                                        |               |                     |                      |                        |                 |                  |                |
| България                                                           | 3             | 6 766               | 79                   | 6 367                  | 1 250           | -                | 14 465         |
| <b>Общо</b>                                                        | <b>3</b>      | <b>6 766</b>        | <b>79</b>            | <b>6 367</b>           | <b>1 250</b>    | <b>-</b>         | <b>14 465</b>  |
| <b>Общо активи</b>                                                 | <b>3 392</b>  | <b>27 200</b>       | <b>47 650</b>        | <b>387 646</b>         | <b>60 947</b>   | <b>13 184</b>    | <b>540 019</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. Различните функции по управление на кредитния риск се изпълняват от 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 и координиране 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);
- 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 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 сделката 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, като 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 средство за предвиждане на бъдещото обслужване на кредита, 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, използващи 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) Операционен риск**

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

Управлението на операционния 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 операционния риск и се планират мерките за ограничаване на последиците от операционните рискове, идентифицирани през изминалото тримесечие. Основен акцент в работата на КУОР е превенцията на операционните рискове, чрез прилагане на комплексен подход за ограничаване на предпоставките, водещи до възникване на операционни събития.

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

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

Допълнително, действителното ниво на операционния риск се следи, посредством прилагането на система от ключови рискови индикатори, които обхващат основните рискови фактори, които могат да доведат до възникване на значими операционни загуби и съществени прекъсвания на дейността на институцията.

Методологията за идентификация на потенциалните рискове е базирана на децентрализирана оценка, извършвана от различните звена, 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 операционен риск на Банкова група ДСК.

Разработените правила и процедури за проследяване и оценка на операционния риск са в съответствие с европейското и национално законодателство, стандартите на Банкова група ОТП и съществуващите добри банкови практики в областта на управлението на операционния риск.

Управлението на операционния риск включва дейности като идентифициране, регистриране на операционните събития, измерване на техния размер за банката и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от евентуална загуба. В Групата към настоящия момент изложеността към операционен 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 операционния 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 2014 година оценката от всички одити е, че има създадена организация, процедури и контролни механизми за управление на операционния риск. Те са адекватни на обема на дейността и непрекъснато променящата се среда и развитие на Групата.

Доказателство за постигнатото високо ниво на управление на операционния риск е и полученото съвместно решение на Унгарската централна банка и Българска народна банка за прилагане на усъвършенствани модели за изчисляване на регулаторния капитал за операционен риск на Банка ДСК на индивидуална и на консолидирана основа като част от Банкова група ОТП. Решението е в сила от началото на 2014 година.

През 2014 година няма регистрирани оперативни събития, които потенциално биха застрашили дейността на Групата.

**(д) Управление на капитала**

От 01 януари 2014 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, който чрез Регламент 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36 относно достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонира в европейското законодателство разпоредбите на новите световни стандарти за банков капитал – Базел III.

В резултат на това регулаторните изисквания за капитал на Банкова група ДСК за 2013 г. се базират на разпоредбите на Базел II, а тези за 2014 г. на CRD IV.

**(1) Регулаторен капитал**

Собственият капитал за регулаторни цели на Банковата група се състои от следните елементи:

- Капитал от първи ред (цялата сума се класифицира като базов собствен капитал от първи ред), който се състои от емитиран капитал, премийни резерви и общи резерви намалени със следните отбиви – положителна репутация, нематериални активи и други регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Групата, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.
- Капитал от втори ред: резервите от преоценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, намалени с регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Групата, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

CRD IV определя обхвата на дружествата, подлежащи на надзорна консолидация. Банкова група ДСК има:

- Консолидирани по метода на пълна консолидация са: група ДСК Лизинг, ДСК Управление на активи АД, ПОК ДСК Родина АД, ОТП Факторинг България ЕАД, ДСК Бул-Проджект ООД, ДСК Турс ЕООД и неговото дъщерно дружество ДСК Транс Секюрити ЕООД, извършващо спомагателна дейност по смисъла на Закона за кредитните институции, е също напълно консолидирано.

- Консолидирано по метода на собствения капитал е асоциираното Дружество за касови услуги АД.

Банковата група изчислява отношението на обща капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения (регулаторен) капитал и рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен 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 13,5 %, а на адекватността на първичния капитал – по-малко от 11,5 %.

(2) *Капиталови показатели*

**Собствен капитал (капиталова база)**

|                                                                                                                                           | Базел III<br>2014 | 2013<br>преизчислен<br>по Базел III | Базел II<br>по отчет<br>2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                                                                      |                   |                                     |                              |
| <b>Базов собствен капитал от първи ред</b>                                                                                                |                   |                                     |                              |
| Изплатени капиталови инструменти                                                                                                          | 153 984           | 153 984                             | 153 984                      |
| Резерви                                                                                                                                   | 982 208           | 982 324                             | 982 324                      |
| Неконтролиращо участие                                                                                                                    | -                 | -                                   | 18 107                       |
| <b>Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:</b>                                                                                |                   |                                     |                              |
| Нематериални активи                                                                                                                       | (29 999)          | (26 346)                            | (26 346)                     |
| Репутация, осчетоводена като нематериален актив                                                                                           | (1 175)           | (1 175)                             | (1 175)                      |
| Натрупан друг всеобхватен доход                                                                                                           | (673)             | (2 482)                             | (2 482)                      |
| Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции   | -                 | (1 500)                             | (1 249)                      |
| Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от нефинансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции | -                 | -                                   | (1 281)                      |
| Инструменти на собствения капитал на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции                     | (23 036)          | -                                   | -                            |
| Специфични провизии за кредитен риск                                                                                                      | -                 | -                                   | (39 700)                     |
|                                                                                                                                           | <b>1 081 309</b>  | <b>1 104 805</b>                    | <b>1 082 182</b>             |
| <b>Капитал от втори ред</b>                                                                                                               |                   |                                     |                              |
| Натрупан друг всеобхватен доход                                                                                                           | 63 730            | 64 976                              | 81 220                       |
| <b>Намаления на капитала от втори ред:</b>                                                                                                |                   |                                     |                              |
| Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции   | -                 | (999)                               | (1 250)                      |
| Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от нефинансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции | -                 | -                                   | (1 281)                      |
| Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции                  | (34 553)          | -                                   | -                            |
| Специфични провизии за кредитен риск                                                                                                      | -                 | -                                   | (39 699)                     |
|                                                                                                                                           | <b>29 177</b>     | <b>63 977</b>                       | <b>38 990</b>                |
| <b>Собствен капитал</b>                                                                                                                   | <b>1 110 486</b>  | <b>1 168 782</b>                    | <b>1 121 172</b>             |

**Капиталови съотношения**

|                                                   | <b>31-декември-2014</b> | <b>31-декември-2013</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Отношение на обща капиталова адекватност          | 18,05%                  | 16,90%                  |
| Отношение на адекватност на капитала от първи ред | 17,58%                  | 16,31%                  |

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

**(е) Определяне на справедлива стойност**

Определянето на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, за които не са налични наблюдаеми пазарни цени изисква използване на техники за оценка, както е описано в счетоводната политика. За финансови инструменти, които се търгуват рядко и за които липсва прозрачност на ценовите равнища, справедливата стойност е по-малко обективна и изисква известна преценка в зависимост от ликвидност, концентрация, несигурност на пазарните фактори, ценови предположения и други рискове, които оказват влияние на съответния инструмент. Виж също „Оценка на финансови инструменти“ по-долу.

**(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 котиран цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват инструменти, оценени чрез използване на: котиран пазарен цени на активен пазар за подобни инструменти; котиран цени за идентични или подобни инструменти на пазар, който се приема за по-малко активен; или други оценъчни техники, при които всички значими входни данни са директно или индиректно наблюдаеми от пазарни данни;
- 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 участия 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 настояща 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.

|                      | <b>Ниво 1: Обявени<br/>пазарни цени на<br/>активни пазари</b> | <b>Ниво 2:<br/>Оценъчни<br/>техники – с<br/>помощта на<br/>наблюдаеми<br/>входни данни</b> | <b>Ниво 3:<br/>Оценъчни<br/>техники – без<br/>наличие на<br/>наблюдаеми<br/>входни данни</b> | <b>Общо</b> |
|----------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                                                               |                                                                                            |                                                                                              |             |

#### **31-декември-2014**

|                                           |                |              |          |                |
|-------------------------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| Финансови активи,<br>държани за търгуване | 78 433         | 1 599        | -        | 80 032         |
| в т.ч. деривати                           | -              | 1 599        | -        | 1 599          |
| Инвестиции на<br>разположение за продажба | 395 715        | 438          | -        | 396 153        |
| <b>Общо</b>                               | <b>474 148</b> | <b>2 037</b> | <b>-</b> | <b>476 185</b> |

#### **31-декември-2013**

|                                           |                |               |          |                |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
| Финансови активи,<br>държани за търгуване | 198 936        | 46 536        | -        | 245 472        |
| в т.ч. деривати                           | -              | 427           | -        | 427            |
| Инвестиции на<br>разположение за продажба | 268 527        | 430           | -        | 268 957        |
| <b>Общо</b>                               | <b>467 463</b> | <b>46 966</b> | <b>-</b> | <b>514 429</b> |

Капиталови инвестиции на стойност 8 784 хил. лв. към 31 декември 2014 и 11 125 хил. лв. към 31 декември 2013 са представени по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Следващата таблица анализира справедливите стойности на финансови инструменти, отчитани не по справедлива стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности, където се категоризира оценката по справедлива стойност.

|                                                                       | Ниво 1 | Ниво 2    | Ниво 3    | Общо<br>справедлива<br>стойност | Общо<br>балансова<br>стойност |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|-----------|-----------|---------------------------------|-------------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                  |        |           |           |                                 |                               |
| <b>Активи</b>                                                         |        |           |           |                                 |                               |
| Парични средства и<br>разплащателни сметки при<br>банки-кореспонденти | -      | 375 570   | -         | 375 570                         | 375 570                       |
| Кредити и вземания от<br>банки, включително<br>Централната банка      | -      | 2 485 389 | -         | 2 485 389                       | 2 485 389                     |
| Кредити и вземания от<br>други клиенти                                | -      | -         | 6 361 306 | 6 361 306                       | 6 229 144                     |
| Инвестиции държани до<br>падеж                                        | 8 040  | 401       | -         | 8 441                           | 7 548                         |
| <b>Пасиви</b>                                                         |        |           |           |                                 |                               |
| Депозити от банки                                                     | -      | 232 200   | -         | 232 200                         | 232 120                       |
| Кредити от банки и<br>финансови институции                            | -      | 174 032   | -         | 174 032                         | 174 032                       |
| Депозити от други клиенти                                             | -      | 8 011 687 | -         | 8 011 687                       | 8 002 707                     |

Справедливата стойност на паричните средства и депозити при банки, както и на кредитите предоставени на или получени от банки е приблизително равна на отчетната им стойност, поради това, че са краткосрочни.

Справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби през живота на кредита, пазарни лихвени нива и прогнозни анализи. За обезценените кредитите с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение.

С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.

Справедливата стойност на депозитите от клиенти е изчислена, като са използвани техники на дисконтирани парични потоци, при лихвените нива, които се предлагат в страната за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

(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**

|                                         | <b>2014</b>     | <b>2013</b>      |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                    |                 |                  |
| <b>Приходи от лихви</b>                 |                 |                  |
| Кредити и вземания от банки             | 18 213          | 16 453           |
| Кредити и вземания от други клиенти     | 565 467         | 581 318          |
| Инвестиции на разположение за продажба  | 20 585          | 10 414           |
| Инвестиции, държани до падеж            | 446             | 745              |
| <b>Общо</b>                             | <b>604 711</b>  | <b>608 930</b>   |
| <b>Разходи за лихви</b>                 |                 |                  |
| Депозити от банки                       | (166)           | (245)            |
| Кредити от банки и финансови институции | (3 267)         | (989)            |
| Подчинен срочен дълг                    | -               | (6 655)          |
| Депозити от други клиенти               | (96 411)        | (132 746)        |
| <b>Общо</b>                             | <b>(99 844)</b> | <b>(140 635)</b> |
| <b>Нетен доход от лихви</b>             | <b>504 867</b>  | <b>468 295</b>   |

Ефектът в отчета за доходите от начислените приходи от лихви по индивидуално обезценени кредити и вземания от клиенти за 2014 г. е в размер на 8 712 хил. лева, за 2013 г. - 12 615 хил. лева.

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

|                                           | <b>2014</b>     | <b>2013</b>     |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                      |                 |                 |
| <b>Приходи от такси и комисиони</b>       |                 |                 |
| <i>в български лева</i>                   |                 |                 |
| Разплащателни операции                    | 37 588          | 33 073          |
| Кредитни сделки                           | 21 765          | 24 319          |
| Депозитни сделки                          | 32 098          | 28 620          |
| Други                                     | 28 324          | 22 165          |
|                                           | <b>119 775</b>  | <b>108 177</b>  |
| <i>в чуждестранна валута</i>              |                 |                 |
| Разплащателни операции                    | 13 216          | 10 408          |
| Кредитни сделки                           | 9 050           | 11 204          |
| Депозитни сделки                          | 1 218           | 1 228           |
| Други                                     | 1 783           | 1 343           |
|                                           | <b>25 267</b>   | <b>24 183</b>   |
| <b>Общо</b>                               | <b>145 042</b>  | <b>132 360</b>  |
| <b>Разходи за такси и комисиони</b>       |                 |                 |
| <i>в български лева</i>                   | (10 715)        | (8 913)         |
| <i>в чуждестранна валута</i>              | (2 455)         | (2 077)         |
| <b>Общо</b>                               | <b>(13 170)</b> | <b>(10 990)</b> |
| <b>Нетни приходи от такси и комисиони</b> | <b>131 872</b>  | <b>121 370</b>  |

**6. Нетни приходи от търговски операции**

|                      | <b>2014</b>   | <b>2013</b>   |
|----------------------|---------------|---------------|
| <i>В хиляди лева</i> |               |               |
| Лихвени инструменти  | 6 213         | 4 255         |
| Валутна търговия     | 24 892        | 7 910         |
| Други                | (676)         | (169)         |
| <b>Общо</b>          | <b>30 429</b> | <b>11 996</b> |

**7. Нетни оперативни приходи**

|                                                          | <b>2014</b> | <b>2013</b>   |
|----------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                     |             |               |
| Нетни приходи от ценни книжа на разположение за продажба |             |               |
| Държавни ценни книжа                                     | (20)        | 115           |
| Корпоративни ценни книжа                                 | (9)         | 32            |
| Приходи от дивиденди                                     | 648         | 622           |
| Печалба от промяна на валутни курсове                    | (16 013)    | 788           |
| Продажба на финансови активи                             | 484         | 3 671         |
| Приходи от оперативен лизинг                             | 4 672       | -             |
| Други                                                    | 11 226      | 16 149        |
| <b>Общо</b>                                              | <b>988</b>  | <b>21 377</b> |

Приходите от продажба на финансови активи в размер на 484 хил. лв. за 2014 г. и 3 671 хил. лв. за 2013 г. са в резултат от продажба на портфейл от проблемни кредити.

**8. Разходи за персонала**

|                                                              | <b>2014</b>      | <b>2013</b>     |
|--------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                         |                  |                 |
| Трудови възнаграждения                                       | (78 262)         | (75 938)        |
| Законови разходи върху трудовите възнаграждения              | (18 802)         | (17 802)        |
| Провизии за обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране | (709)            | (672)           |
| Други                                                        | (2 719)          | (2 499)         |
| <b>Общо</b>                                                  | <b>(100 492)</b> | <b>(96 911)</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.

Оценената стойност на задължението и начислените разходи за компенсации при пенсиониране се признават на базата на актюерски доклад, към всяка отчетна дата (виж по-долу информация за актюерските преценки).

|                                                                      | <b>2014</b>  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                 |              |
| Задължения по дефинирани доходи към 1 януари                         | 4 797        |
| Изплатени доходи по плана                                            | (634)        |
| Разходи за текущ стаж                                                | 494          |
| Разходи за лихви                                                     | 204          |
| Преизчисления                                                        |              |
| Актюерска (печалба) загуба от действителен опит                      | (11)         |
| Актюерска (печалба) загуба от промяна на демографските предположения | 5            |
| Актюерска (печалба) загуба от промяна на финансовите предположения   | 54           |
| <b>Задължения по дефинирани доходи към 31 декември</b>               | <b>4 909</b> |

***Разходи признати в отчета за печалбата или загубата***

|                            | <b>2014</b> |
|----------------------------|-------------|
| <i>В хиляди лева</i>       |             |
| Разходи за текущ стаж      | 494         |
| Разходи за лихви           | 204         |
| Актюерски (печалби) загуби | 11          |
| <b>Общо</b>                | <b>709</b>  |

***Актюерски предположения***

Основните актюерски предположения към датата на отчета са следните (средно претеглени стойности):

|                                          | <b>2014</b> |
|------------------------------------------|-------------|
| Дисконтов лихвен процент към 31 декември | 3,80%       |
| Бъдещ ръст на заплатите                  | 3%          |
| Бъдещ ръст на пенсиите                   | 3%          |

Средният списъчен брой персонал в Групата за 2014 година е 4 737, а за 2013 година – 4 772.

**9. Загуби от обезценка**

|                                                                                      | <b>2014</b>      | <b>2013</b>      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                 |                  |                  |
| Начислени разходи за обезценка по предоставени кредити на клиенти и други активи     | (661 370)        | (638 375)        |
| Приходи от реинтегрирани обезценки по предоставени кредити на клиенти и други активи | 549 150          | 496 916          |
| Обезценка на инвестиционни имоти                                                     | (5 618)          | -                |
| Обезценка на материали                                                               | (3 322)          | (305)            |
| <b>Общо (бел. 15 и 20)</b>                                                           | <b>(121 160)</b> | <b>(141 764)</b> |

**10. Други разходи**

|                                                                 | <b>2014</b>      | <b>2013</b>      |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                            |                  |                  |
| Разходи за материали, наеми, услуги и възнаграждения на одитори | (72 985)         | (72 087)         |
| Разходи за оперативен лизинг                                    | (2 835)          | (1 316)          |
| Вноска към Фонд за гарантиране на влоговете в банки             | (32 353)         | (31 857)         |
| Разходи за данъци                                               | (12 855)         | (13 849)         |
| Начислени провизии по условни задължения                        | (2 617)          | (1 938)          |
| Други разходи                                                   | (11 179)         | (5 398)          |
| <b>Общо</b>                                                     | <b>(134 824)</b> | <b>(126 445)</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>2014</b>     | <b>2013</b>     |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                       |                 |                 |
| Разход за текущ данък                                                      | (28 911)        | (23 526)        |
| Приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни данъчни разлики | 825             | 184             |
| <b>Общо</b>                                                                | <b>(28 086)</b> | <b>(23 342)</b> |

|                                                                | <b>2014</b>     | <b>2013</b>     |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                           |                 |                 |
| Счетоводна печалба                                             | 272 224         | 226 126         |
| Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка | (27 222)        | (22 613)        |
| Данък върху постоянни данъчни разлики                          | (864)           | (729)           |
| <b>Разходи за данъци</b>                                       | <b>(28 086)</b> | <b>(23 342)</b> |
| Ефективна данъчна ставка                                       | 10,32%          | 10,32%          |

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 10 % за 2014 г. и 2013 г.

**12. Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти**

|                                              | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                         |                  |                  |
| Парични средства в каса                      |                  |                  |
| в лева                                       | 294 990          | 206 049          |
| в чуждестранна валута                        | 67 807           | 45 082           |
| Разплащателни сметки при банки-кореспонденти |                  |                  |
| в лева                                       | 958              | 391              |
| в чуждестранна валута                        | 11 815           | 10 664           |
| <b>Общо</b>                                  | <b>375 570</b>   | <b>262 186</b>   |

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

**13. Финансови активи, държани за търгуване**

|                                                | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                           |                  |                  |
| Български ДЦК в лева                           | 8 745            | 25 595           |
| в т.ч. предоставени като обезпечение           | -                | 17 834           |
| Български ДЦК във валута                       | 35 490           | 82 502           |
| в т.ч. предоставени като обезпечение           | -                | 61 045           |
| Дългови ЦК на местни емитенти във валута       | -                | 46 109           |
| Дългови ЦК на чуждестранни емитенти във валута | 32 457           | 89 210           |
| Други нелихвени ценни книжа в лева             | 1 741            | 1 629            |
| Положителна справедлива стойност на деривати   | 1 599            | 427              |
| <b>Общо</b>                                    | <b>80 032</b>    | <b>245 472</b>   |

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, включват емисии, деноминирани в лева и евро, като лихвеният доход от деноминираните в лева книжа е между 1.5 % и 5.00 %, а за деноминираните в EUR – между 2.95 % и 4.5 %. Лихвеният доход от държавни ценни книжа в USD на чуждестранни емитенти е 7.25 %, а на емитираните в EUR - между 4.35 % и 5.875 %.

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

**(а) Анализ по видове**

|                                                        | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                   |                  |                  |
| Парични средства в Централната банка                   |                  |                  |
| в лева                                                 | 413 071          | 622 321          |
| в чуждестранна валута                                  | 2 769            | 2 505            |
| Депозити при банки-кореспонденти                       |                  |                  |
| в лева                                                 | 13 014           | 5 724            |
| в чуждестранна валута                                  | 784 382          | 840 310          |
| Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване | 1 272 153        | -                |
| <b>Общо</b>                                            | <b>2 485 389</b> | <b>1 470 860</b> |

**(б) Географски анализ**

|                      | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                  |                  |
| Местни банки         | 429 787          | 630 450          |
| Чуждестранни банки   | 2 055 602        | 840 410          |
| <b>Общо</b>          | <b>2 485 389</b> | <b>1 470 860</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 613 718 хил. лв. към 31 декември 2014 г. и 552 505 хил. лв. към 31 декември 2013 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 2014 г. и 31 декември 2013 г. остатъчният срок за обратно изкупуване на отворените репо-сделки е до дванадесет дни.

**15. Кредити и вземания от други клиенти**

|                                            | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                       |                  |                  |
| <b>Физически лица</b>                      |                  |                  |
| в български лева                           |                  |                  |
| вземания по потребителски кредити          | 2 145 500        | 2 321 329        |
| вземания по жилищни кредити                | 1 287 411        | 1 352 943        |
| в чуждестранна валута                      |                  |                  |
| вземания по потребителски кредити          | 483 226          | 605 557          |
| вземания по жилищни кредити                | 1 062 174        | 1 164 757        |
| <b>Предприятия</b>                         |                  |                  |
| в български лева                           |                  |                  |
| вземания по кредити за оборотни средства   | 565 868          | 504 909          |
| вземания по инвестиционни кредити          | 292 336          | 241 608          |
| в чуждестранна валута                      |                  |                  |
| вземания по кредити за оборотни средства   | 478 930          | 479 151          |
| вземания по инвестиционни кредити          | 892 810          | 833 649          |
| вземания по договори за обратно изкупуване | -                | 1 004            |
| <b>Бюджетни предприятия</b>                |                  |                  |
| в български лева                           | 7 108            | 9 514            |
| в чуждестранна валута                      | 1 453            | 2 813            |
| Обезценка на вземания от други клиенти     | (987 672)        | (1 326 001)      |
| <b>Общо</b>                                | <b>6 229 144</b> | <b>6 191 233</b> |

**Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти**

|                                                | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                           |                  |                  |
| <b>Салдо към 1 януари</b>                      | <b>1 326 001</b> | <b>1 198 805</b> |
| Нетна промяна за годината в отчета за доходите | 111 903          | 141 465          |
| Намаление                                      | (450 232)        | (14 269)         |
| <b>Салдо към 31 декември</b>                   | <b>987 672</b>   | <b>1 326 001</b> |

Лихвените проценти за вземания по кредити към 31 декември 2014 година варират в следните диапазони: вземания от физически лица от 5.14 % до 41.14 %; вземания от предприятия от 0.25% до 15.00 %; вземания от бюджета от 0.73 % до 7.82 %.

В съответствие с приетата политика от Банка ДСК за продажба на проблемни кредити през 2014 година на фирми извън Групата са продадени кредити с отчетна стойност в размер на 3 514 хил. лв. и съответно начислени по тях провизии в размер на 3 153 хил. лв.

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

|                                                                          | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                     |                  |                  |
| Инвестиции в асоциирани дружества                                        | 2 714            | 5 061            |
| Други капиталови инвестиции                                              | 6 508            | 6 494            |
| Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба       | 225 680          | 233 033          |
| в т.ч. държавни ценни книжа                                              | 225 680          | 233 033          |
| Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба | 175 210          | 40 660           |
| <b>Общо инвестиции на разположение за продажба</b>                       | <b>410 112</b>   | <b>285 248</b>   |
| Обезценка на инвестиции на разположение за продажба                      | (5 175)          | (5 166)          |
| <b>Балансова стойност на инвестиции на разположение за продажба</b>      | <b>404 937</b>   | <b>280 082</b>   |
| Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж                 | 7 548            | 14 465           |
| в т.ч. държавни ценни книжа                                              | 7 548            | 14 465           |
| <b>Общо инвестиции държани до падеж</b>                                  | <b>7 548</b>     | <b>14 465</b>    |
| <b>Общо</b>                                                              | <b>412 485</b>   | <b>294 547</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 0.32865 %. 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 лихвен доход в диапазона от 0,02 % до 0.04 %.

Ценните книжа на местни емитенти на разположение за продажба, включват облигации: в лева с лихва в диапазона 1.5 % до 5 %; в евро с лихва в диапазона 0.395 % до 5.75 %; в щатски долари с лихва от 0.32865 % до 8,25 %. Ценните книжа на чуждестранни емитенти включват облигации в евро с лихва 3.125 % и облигации, емитирани от ОТП Банка с лихва 5.875 %.

Капиталовите инвестиции представляват дялове и акции в местни компании, финансови институции, Българска фондова борса, а също и участията в 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 на разположение за продажба се представят по цена на придобиване, когато тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

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

Ценните книжа, държани до падеж и на разположение за продажба, блокирани към 31 декември 2014 г. като обезпечение в полза на Министерство на финансите по привлечени средства на Държавния бюджет са в размер на 223 120 хил. лв.



**17. Нетни вземания по финансов лизинг**

**31-декември-2014**

*В хиляди лева*

|                                                  |               |
|--------------------------------------------------|---------------|
| Брутна стойност на вземанията по финансов лизинг | 85 334        |
| Нереализиран финансов приход                     | (7 845)       |
| <b>Нетни минимални лизингови вноски</b>          | <b>77 489</b> |
| Обезценка                                        | (2 689)       |
| <b>Нетни вземания по финансов лизинг</b>         | <b>74 800</b> |

Нетните вземания по финансов лизинг са разпределени както следва:

**31-декември-2014**

*В хиляди лева*

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| С падеж до 1 година                      | 28 946        |
| С падеж от 1 до 5 години                 | 48 396        |
| С падеж над 5 години                     | 147           |
| Обезценка                                | (2 689)       |
| <b>Нетни вземания по финансов лизинг</b> | <b>74 800</b> |

**18. Дълготрайни материални активи**

**Изменение на дълготрайните материални активи през 2014 г.**

|                                                        | Земя и<br>сгради | Инвести-<br>ционни<br>имоти | Информа-<br>ционно<br>оборудване | Офис<br>оборудване | Други<br>ДМА  | Активи,<br>отдадени на<br>оперативен<br>лизинг | Общо           |
|--------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                   |                  |                             |                                  |                    |               |                                                |                |
| <b>Цена на придобиване или<br/>преоценена стойност</b> |                  |                             |                                  |                    |               |                                                |                |
| Състояние към 31 декември 2013                         | 317 953          | -                           | 110 094                          | 74 904             | 31 064        | -                                              | 534 015        |
| От придобити дъщерни дружества<br>през годината        | -                | 29 533                      | 44                               | 32                 | 297           | 12 954                                         | 42 860         |
| Придобити                                              | 199              | -                           | 96                               | 55                 | 20 155        | 7 785                                          | 28 290         |
| Излезли от употреба/отписани                           | (2 361)          | -                           | (14 906)                         | (2 761)            | (1 858)       | (2 739)                                        | (24 625)       |
| Прехвърлени от разходи за<br>придобиване               | 8 080            | -                           | 8 666                            | 8 238              | (24 984)      | -                                              | -              |
| Промяна на справедливата стойност                      | -                | (7 021)                     | -                                | -                  | -             | -                                              | (7 021)        |
| <b>Състояние към 31 декември 2014</b>                  | <b>323 871</b>   | <b>22 512</b>               | <b>103 994</b>                   | <b>80 468</b>      | <b>24 674</b> | <b>18 000</b>                                  | <b>573 519</b> |
| <b>Амортизация</b>                                     |                  |                             |                                  |                    |               |                                                |                |
| Състояние към 31 декември 2013                         | 58 776           | -                           | 94 132                           | 44 080             | 6 146         | -                                              | 203 134        |
| От придобити дъщерни дружества<br>през годината        | -                | 960                         | 29                               | 27                 | 269           | 2 386                                          | 3 671          |
| Начислена през годината                                | 5 573            | 443                         | 9 255                            | 9 129              | 637           | 3 041                                          | 28 078         |
| На излезлите от употреба                               | (1 225)          | -                           | (14 886)                         | (2 505)            | (265)         | (1 132)                                        | (20 013)       |
| Промяна на справедливата стойност                      | -                | (1 403)                     | -                                | -                  | -             | -                                              | (1 403)        |
| <b>Състояние към 31 декември 2014</b>                  | <b>63 124</b>    | <b>-</b>                    | <b>88 530</b>                    | <b>50 731</b>      | <b>6 787</b>  | <b>4 295</b>                                   | <b>213 467</b> |
| <b>Нетна балансова стойност</b>                        |                  |                             |                                  |                    |               |                                                |                |
| Към 31 декември 2014                                   | 260 747          | 22 512                      | 15 464                           | 29 737             | 17 887        | 13 705                                         | 360 052        |
| Към 31 декември 2013                                   | 259 177          | -                           | 15 962                           | 30 824             | 24 918        | -                                              | 330 881        |

**Изменение на дълготрайните материални активи през 2013 г.**

|                                                    | <b>Земя и сгради</b> | <b>Информационно оборудване</b> | <b>Офис оборудване</b> | <b>Други ДМА</b> | <b>Общо</b>    |
|----------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------|------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                               |                      |                                 |                        |                  |                |
| <b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b> |                      |                                 |                        |                  |                |
| Състояние към 31 декември 2012                     | 295 849              | 107 492                         | 70 421                 | 36 610           | 510 372        |
| Придобити                                          | 2 083                | 96                              | 36                     | 29 972           | 32 187         |
| Излезли от употреба/отписани                       | (2 298)              | (2 205)                         | (1 162)                | (2 879)          | (8 544)        |
| Прехвърлени от разходи за придобиване              | 22 319               | 4 711                           | 5 609                  | (32 639)         | -              |
| <b>Състояние към 31 декември 2013</b>              | <b>317 953</b>       | <b>110 094</b>                  | <b>74 904</b>          | <b>31 064</b>    | <b>534 015</b> |
| <b>Амортизация</b>                                 |                      |                                 |                        |                  |                |
| Състояние към 31 декември 2012                     | 53 613               | 87 754                          | 36 295                 | 5 604            | 183 266        |
| Начислена през годината                            | 5 543                | 8 546                           | 8 774                  | 669              | 23 532         |
| На излезлите от употреба                           | (380)                | (2 168)                         | (989)                  | (127)            | (3 664)        |
| <b>Състояние към 31 декември 2013</b>              | <b>58 776</b>        | <b>94 132</b>                   | <b>44 080</b>          | <b>6 146</b>     | <b>203 134</b> |
| <b>Нетна балансова стойност</b>                    |                      |                                 |                        |                  |                |
| <b>Към 31 декември 2013</b>                        | <b>259 177</b>       | <b>15 962</b>                   | <b>30 824</b>          | <b>24 918</b>    | <b>330 881</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> |

В „Земи и сгради“ са включени разходите за основен ремонт за дългосрочно наети сгради с балансова стойност 2 669 хил. лв. към 31 декември 2014 г. и 1 630 хил. лв. към 31 декември 2013 г.

В „Други ДМА“ са включени разходите за строителство и придобиване на ДМА в размер на 16 264 хил. лв. към 31 декември 2014 г. и 23 526 хил. лв. към 31 декември 2013 г.

Справедливата стойност на земя и сгради е определена от външни, независими оценители на имущество, които имат призната професионална квалификация и опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Към 31 декември 2014 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

| <b>Техника за оценяване</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Значими<br/>ненаблюдаеми<br/>входящи данни</b>                                                                                                                                                                                                                        | <b>Взаимовръзка между<br/>ключови<br/>ненаблюдаеми<br/>входящи данни и<br/>справедлива стойност</b>                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Метод на възстановителна стойност:</i><br/> Методът се базира на разходите за създаване. Стойността на имота се определя като сума от стойността на земята (правото на строеж), с изградените към нея сгради, съоръжения и инфраструктура. Земята се оценява чрез метода на пазарни аналози с коригиране на сравними пазарни цени. Делът на земята в общата стойност на имота зависи от местоположението, възможното и действително застрояване, и от овехтяването на сградния фонд. Новата инвестиционна стойност на сградите се изчислява чрез корекция на обичайните производствени разходи за единица площ с коефициенти за: физическо стареене; отстранени строителни недостатъци и повреди; функционално износване; икономическо обезценяване/надценяване; добавки за луксозност.</p> <p><i>Метод на капитализиране на дохода:</i><br/> Справедливата стойност се определя от способността на имота при съществуващото застрояване да генерира бъдещи доходи. Стойността се получава чрез корекция на чистия годишен приход от отдаване под наем, на свободния пазар при определени условия, с коефициент за срок на откупуване.</p> <p><i>Сравнителен (пазарен) метод:</i><br/> При определянето на амортизирана възстановителна стойност на обектите са приети пазарни корекции чрез коефициент за икономическо обезценяване/надценяване, в зависимост от цените на имотите в населеното място, нивото на търсене и предлагане. Използва се информация за продажни цени на имоти, коригирани с коефициенти за отчитане на основни фактори (местоположение, големина, състояние и др.)</p> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Разходи за стопанисване на имота като процент от brutния му годишен приход;</li> <li>2. Норма на възвращаемост на приходите от имота;</li> <li>3. Коригиращи коефициенти по отношение на аналогични пазарни сделки.</li> </ol> | <p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• процентът на разходите за стопанисване е по-нисък (по-висок);</li> <li>• нормите на възвращаемост се понижат (увеличат);</li> <li>• коригиращите коефициенти се увеличат (понижат);</li> </ul> |

Справедливата стойност на инвестиционните имоти е определена от външни, независими оценители на имущество, които имат призната професионална квалификация и опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Независимите оценители предоставят данни за справедливата стойност на инвестициите на Банковата група ежегодно.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Следващата таблица показва оценъчните техники използвани при определяне на справедливата стойност на инвестиционни имоти, както и основните ненаблюдаеми входящи данни, които са използвани.

| Техника за оценяване                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Значими<br>ненаблюдаеми<br>входящи данни                                                                                                                                         | Взаимовръзка между<br>ключови ненаблюдаеми<br>входящи данни и<br>справедлива стойност                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Метод на капитализиране на дохода:</i></p> <p>Справедливата стойност се определя от способността на имота да генерира бъдещи доходи. Стойността се оценява чрез корекция на чистия годишен приход от отдаване под наем, на свободния пазар, с коефициент за срок на откупуване.</p> <p><i>Сравнителен (пазарен) метод:</i></p> <p>Амортизирана възстановителна стойност на обектите е определена чрез използване на пазарни корекции чрез коефициент за икономическо обезценяване/ надценяване, базирано на пазарната цена на имотите в населеното място, нивото на търсене и предлагане. Използва се информация за продажни цени на имоти, коригирани с коефициенти за отчитане на основни фактори (местоположение, големина, състояние и др.).</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Норма на възвращаемост на приходите от имота;</li> <li>• Коригиращи коефициенти по отношение на аналогични пазарни сделки %.</li> </ul> | <p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• нормите на възвращаемост се понижат (увеличат);</li> <li>• коригиращите коефициенти се увеличат (понижат);</li> </ul> |

**19. Дълготрайни нематериални активи**

**Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2014 г.**

|                                                    | Положителна<br>репутация | Дълготрайни<br>нематериални<br>активи | Разходи за<br>придобиване<br>на НДА | Общо           |
|----------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                               |                          |                                       |                                     |                |
| <b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b> |                          |                                       |                                     |                |
| Състояние към 31 декември 2013                     | 2 408                    | 86 173                                | 8 521                               | 97 102         |
| От придобити дъщерни дружества през годината       | -                        | 286                                   | -                                   | 286            |
| Придобити                                          | -                        | 109                                   | 15 064                              | 15 173         |
| Излезли от употреба/отписани                       | -                        | (8 197)                               | (12)                                | (8 209)        |
| Прехвърлени от разходи за придобиване              | -                        | 12 431                                | (12 431)                            | -              |
| <b>Състояние към 31 декември 2014</b>              | <b>2 408</b>             | <b>90 802</b>                         | <b>11 142</b>                       | <b>104 352</b> |
| <b>Амортизация</b>                                 |                          |                                       |                                     |                |
| Състояние към 31 декември 2013                     | 1 233                    | 68 348                                | -                                   | 69 581         |
| От придобити дъщерни дружества през годината       | -                        | 264                                   | -                                   | 264            |
| Начислена през годината                            | -                        | 11 530                                | -                                   | 11 530         |
| На излезлите от употреба                           | -                        | (8 197)                               | -                                   | (8 197)        |
| <b>Състояние към 31 декември 2014</b>              | <b>1 233</b>             | <b>71 945</b>                         | <b>-</b>                            | <b>73 178</b>  |
| <b>Нетна балансова стойност</b>                    |                          |                                       |                                     |                |
| <b>Към 31 декември 2014</b>                        | <b>1 175</b>             | <b>18 857</b>                         | <b>11 142</b>                       | <b>31 174</b>  |
| <b>Към 31 декември 2013</b>                        | <b>1 175</b>             | <b>17 825</b>                         | <b>8 521</b>                        | <b>27 521</b>  |

**Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2013 г.**

|                                                    | Положителна<br>репутация | Дълготрайни<br>нематериални<br>активи | Разходи за<br>придобиване<br>на НДА | Общо          |
|----------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------|
| <i>В хиляди лева</i>                               |                          |                                       |                                     |               |
| <b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b> |                          |                                       |                                     |               |
| Състояние към 31 декември 2012                     | 2 408                    | 81 346                                | 7 052                               | 90 806        |
| Придобити                                          | -                        | 93                                    | 11 152                              | 11 245        |
| Излезли от употреба/отписани                       | -                        | (4 909)                               | (40)                                | (4 949)       |
| Прехвърлени от разходи за придобиване              | -                        | 9 643                                 | (9 643)                             | -             |
| <b>Състояние към 31 декември 2013</b>              | <b>2 408</b>             | <b>86 173</b>                         | <b>8 521</b>                        | <b>97 102</b> |
| <b>Амортизация</b>                                 |                          |                                       |                                     |               |
| Състояние към 31 декември 2012                     | 1 233                    | 64 469                                | -                                   | 65 702        |
| Начислена през годината                            | -                        | 8 787                                 | -                                   | 8 787         |
| На излезлите от употреба                           | -                        | (4 908)                               | -                                   | (4 908)       |
| <b>Състояние към 31 декември 2013</b>              | <b>1 233</b>             | <b>68 348</b>                         | <b>-</b>                            | <b>69 581</b> |
| <b>Нетна балансова стойност</b>                    |                          |                                       |                                     |               |
| <b>Към 31 декември 2013</b>                        | <b>1 175</b>             | <b>17 825</b>                         | <b>8 521</b>                        | <b>27 521</b> |
| <b>Към 31 декември 2012</b>                        | <b>1 175</b>             | <b>16 877</b>                         | <b>7 052</b>                        | <b>25 104</b> |

**Тест за обезценка**

Положителната репутация на Банкова група ДСК е възникнала при придобиването на ПОК ДСК Родина АД. За целите на теста за обезценка, положителната репутация е разпределена към ПОК ДСК Родина АД като отделен обект, генериращ парични потоци.

Банкова група ДСК направи теста за обезценка на ПОК ДСК Родина АД на базата на метода на нетните парични потоци, при който стойността на дъщерното дружество се изчислява чрез дисконтиране на очакваните парични потоци. Не са признати обезценки на положителната репутация за 2013 г. и 2014 г., тъй като изчислената възстановима стойност е по-висока от балансовата стойност.

Основните предположения използвани при калкулацията са следните:

Банковата група приложи модела на паричните потоци към определен период 2015 – 2019 г., където за 2015 г. е използван одобрен годишен план, а за периода 2016-2019 г. са използвани одобрени стратегически финансови планове, като прогнозни данни. Терминалният паричен поток се прибавя към паричните потоци от прогнозния период. Той е базиран на паричния поток от последната година на прогнозния период, увеличен с дългосрочен темп на растеж, който е определен като прогнозния среден реален темп на нарастване на БВП за периода на прогнозата.

Банковата група изчисли очакваните парични потоци за периода на базата на очакваната печалба след данъци на ПОК ДСК Родина. Дисконтовият фактор е равен на средния доход, постигнат на основен пазар на десетгодишни правителствени облигации, емитирани през 2014 г. от Република България, във валутата на паричните потоци, коригиран с премия за риск, която да отрази повишеният риск от инвестиране в капиталови инструменти и системния риск на ПОК ДСК

Родина. Рисквата премия е равна на сумата от коригирана за променливост премия за суверенен риск на базата на рейтинга на държавата, публикуван от Moody's и премия за риск от капиталови инвестиции на капиталов пазар към 31.12.2014 г., умножени по бета за сектора, в който оперира дружеството.

Стойността на дружеството по метода на дисконтираните парични потоци е калкулирано като сума на дисконтираните парични потоци за периода и настоящата стойност на терминалния паричен поток.

**20. Други активи**

|                                        | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                   |                  |                  |
| Разходи за бъдещи периоди              | 7 238            | 6 430            |
| Материали, резервни части              | 12 603           | 8 804            |
| Липси и начети                         | 539              | 2 506            |
| Съдебни и присъдени вземания           | 1 900            | 1 683            |
| Придобити обезпечения                  | 5 460            | 4 556            |
| Вътрешнобанкови и междубанкови разчети | 1 319            | 3 559            |
| Други дебитори                         | 29 667           | 18 837           |
| Обезценка                              | (3 910)          | (5 052)          |
| <b>Общо</b>                            | <b>54 816</b>    | <b>41 323</b>    |

**21. Депозити от банки и кредити от банки и финансови институции**

|                                                                  | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                             |                  |                  |
| <b>Депозити от банки</b>                                         |                  |                  |
| Срочни депозити                                                  | 226 839          | 162 693          |
| Разплащателни сметки                                             | 5 281            | 5 696            |
| <b>Общо депозити от банки</b>                                    | <b>232 120</b>   | <b>168 389</b>   |
| <b>Кредити от банки</b>                                          |                  |                  |
| Краткосрочни кредити и кредити по договори за обратно изкупуване | -                | 77 730           |
| Дългосрочни кредити                                              | 138 802          | 34 283           |
| <b>Кредити от финансови институции</b>                           |                  |                  |
| Дългосрочни кредити                                              | 35 230           | 11 748           |
| <b>Общо кредити от банки и финансови институции</b>              | <b>174 032</b>   | <b>123 761</b>   |

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. Към 31 декември 2013 г. кредитът е изцяло усвоен, а лихвените проценти по двата транша са съответно 2,929 % и 2,8095 %. Към 31 декември 2014 г. лихвеният процент е 2,903%.

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. Кредитът е усвоен изцяло през 2013 г., а лихвеният процент към 31 декември 2013 г. е 3,048. Към 31 декември 2014 г. лихвеният процент е 3,153%.

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 2013 г. заемът не е усвоен. Към 31 декември 2014 г. усвоената част е 1 714 хил. евро, а лихвеният процент е 3,053%.

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 2013 г. кредитът е усвоен в пълен размер. Към 31 декември 2014 г. кредитът е предсрочно погасен.

Банка ДСК ЕАД продава финансови инструменти, като с договор се задължава да ги изкупи на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване), които са представени като част от кредити от банки. Към 31 декември 2013 г. срокът за обратно изкупуване на отворените репо-сделки е до седем дни. Към 31 декември 2014 г. няма сключени такива сделки.

На 05 август 2013 г. между Банка ДСК ЕАД и Европейският Инвестиционен фонд /ЕИФ/ се сключи договор за кредит по програма ДЖЕРЕМИ в размер на 20 000 хил. EUR, които следва да се използват от Банка ДСК ЕАД за предоставяне на кредити с преференциални ценови условия на малки и средни предприятия. Към 31 декември 2013 г. от кредита са усвоени 6 000 хил. EUR, а лихвеният процент по ресурса е 0,975. Към 31 декември 2014 г. от кредита са усвоени 18 000 хил. EUR, а лихвеният процент е 0,833%.

Банкова група ДСК не е имала просрочия по лихви и/или главници, както и не е нарушавала изискуеми от договорите задължения през периода 2013 и 2014 г.

**22. Депозити от други клиенти**

|                             | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>        |                  |                  |
| <b>Граждани</b>             |                  |                  |
| в български лева            |                  |                  |
| срочни депозити             | 1 868 641        | 1 888 755        |
| безсрочни депозити          | 2 703 337        | 2 187 286        |
| в чуждестранна валута       |                  |                  |
| срочни депозити             | 1 081 498        | 999 509          |
| безсрочни депозити          | 779 874          | 584 660          |
| <b>Предприятия</b>          |                  |                  |
| в български лева            |                  |                  |
| срочни депозити             | 108 213          | 137 806          |
| безсрочни депозити          | 641 439          | 456 772          |
| в чуждестранна валута       |                  |                  |
| срочни депозити             | 123 741          | 153 454          |
| безсрочни депозити          | 334 070          | 170 756          |
| <b>Бюджетни предприятия</b> |                  |                  |
| в български лева            |                  |                  |
| срочни депозити             | 8 282            | 2 269            |
| безсрочни депозити          | 169 267          | 162 764          |
| в чуждестранна валута       |                  |                  |
| срочни депозити             | 11 989           | 11 800           |
| безсрочни депозити          | 22 723           | 8 685            |
| <b>Финансови институции</b> |                  |                  |
| в български лева            |                  |                  |
| срочни депозити             | 77 975           | 38 043           |
| безсрочни депозити          | 25 715           | 72 861           |
| в чуждестранна валута       |                  |                  |
| срочни депозити             | 20 632           | 9 350            |
| безсрочни депозити          | 25 311           | 95 576           |
| <b>Общо</b>                 | <b>8 002 707</b> | <b>6 980 346</b> |

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2014 г. варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0 % до 8.50 %; депозити от предприятия от 0 % до 4.25 %; депозити от бюджета от 0 % до 3.01 %; депозити от финансови институции от 0 % до 3.25 %.

**23. Задължения по отсрочени данъци**

Отсрочените данъци за 2014 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 |              |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
|                                                                     | 2014           | 2013           | 2014          | 2013          | 2014           | 2013         |
| <i>В хиляди лева</i>                                                |                |                |               |               |                |              |
| Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала | (1 366)        | (1 349)        | -             | -             | (1 366)        | (1 349)      |
| Финансови активи на разположение за продажба                        | (854)          | (276)          | 1 287         | 709           | 433            | 433          |
| Дълготрайни активи                                                  | (168)          | (145)          | 10 526        | 10 929        | 10 358         | 10 784       |
| Условни пасиви                                                      | (938)          | (657)          | -             | -             | (938)          | (657)        |
| Неизползвани отпуски и други                                        | (1 316)        | (346)          | -             | -             | (1 316)        | (346)        |
| <b>Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци</b>                    | <b>(4 642)</b> | <b>(2 773)</b> | <b>11 813</b> | <b>11 638</b> | <b>7 171</b>   | <b>8 865</b> |

Движения във временните разлики през годината:

|                                                                     | Салдо към 31.12. 2013 | Признати в ОПР 2014 | Признати в капитала 2014 | От бизнес комбинации под общ контрол 2014 | Салдо към 31.12. 2014 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                |                       |                     |                          |                                           |                       |
| Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала | (1 349)               | 34                  | -                        | (51)                                      | (1 366)               |
| Финансови активи на разположение за продажба                        | 433                   | -                   | -                        | -                                         | 433                   |
| Дълготрайни активи                                                  | 10 784                | (421)               | (60)                     | 55                                        | 10 358                |
| Условни пасиви                                                      | (657)                 | (185)               | -                        | (96)                                      | (938)                 |
| Неизползвани отпуски и други                                        | (346)                 | (253)               | -                        | (717)                                     | (1 316)               |
| <b>Общо</b>                                                         | <b>8 865</b>          | <b>(825)</b>        | <b>(60)</b>              | <b>(809)</b>                              | <b>7 171</b>          |

**24. Провизии по задължения**

|                                                  | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                             |                  |                  |
| Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране | 4 909            | 4 850            |
| Провизии по условни задължения                   | 6 755            | 5 402            |
| <b>Общо</b>                                      | <b>11 664</b>    | <b>10 252</b>    |

**25. Други и търговски задължения**

|                                                          | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                     |                  |                  |
| Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ | 29 244           | 18 380           |
| Задължения към служители и ръководство                   | 12 102           | 12 777           |
| Преводи за изпълнение                                    | 17 779           | 6 149            |
| Отрицателна справедлива стойност на деривати             | 3 224            | 622              |
| Приходи за бъдещи периоди                                | 10 678           | 3 375            |
| Други                                                    | 13 746           | 35 425           |
| <b>Общо</b>                                              | <b>86 773</b>    | <b>76 728</b>    |

**26. Капитал**

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

|                                            | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                       |                  |                  |
| Обикновени, поименни акции с право на глас | 153 984          | 153 984          |

Банка ОТП РТ, регистрирана в Република Унгария, притежава 100% от капитала на Банка ДСК ЕАД.

Крайните притежатели на акции с над 5 % дял от капитала на Банка ОТП РТ са:

| име                                      | брой акции | дялово участие | права на глас |
|------------------------------------------|------------|----------------|---------------|
| Megdet, Timur and Ruszlan Rahimkulov     | 24 891 495 | 8,89%          | 9,01%         |
| Hungarian Oil and Gas Company (MOL)      | 24 000 000 | 8,57%          | 8,69%         |
| Groupama                                 | 23 206 741 | 8,29%          | 8,40%         |
| Hungarian National Asset Management Inc. | 14 091 903 | 5,03%          | 5,10%         |

**(б) Неразпределена печалба**

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби и загуби от минали периоди.

**(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, както и резерви, свързани със задължения към персонала.

**(д) Пенсионни резерви**

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

**27. Условни задължения и ангажименти**

**(а) Задбалансови задължения и ангажименти**

|                                                         | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                    |                  |                  |
| Съдебни искове срещу Групата и други условни задължения | 6 841            | 5 496            |
| Банкови гаранции и акредитиви                           |                  |                  |
| в български лева                                        | 166 611          | 142 785          |
| в чуждестранна валута                                   | 105 735          | 62 525           |
|                                                         | <b>272 346</b>   | <b>205 310</b>   |
| Ангажименти по договорени неусвоени кредити             |                  |                  |
| в български лева                                        | 441 516          | 378 602          |
| в чуждестранна валута                                   | 186 565          | 175 125          |
|                                                         | <b>628 081</b>   | <b>553 727</b>   |
| Ангажименти по форуърд и спот - продажби                |                  |                  |
| в български лева                                        | 101 052          | 205 367          |
| в чуждестранна валута                                   | 1 457 792        | 230 994          |
|                                                         | <b>1 558 844</b> | <b>436 361</b>   |
| Други                                                   | 234              | 499              |
| <b>Общо</b>                                             | <b>2 466 346</b> | <b>1 201 393</b> |

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

**(в) Правни искове и други условни задължения, свързани със съдебни спорове**

Правните искове срещу Банкова група ДСК (главници и законни лихви) и други условни задължения, свързани със съдебни спорове, възлизат на 6 841 хил. лв. към 31 декември 2014 г. За част от правните искове и другите условни задължения ръководството на Банката счита, че съществува вероятност от неблагоприятен изход, поради което са заделени провизии в размер на 6 755 хил. лв. (бележка 24).

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

Към 31 декември 2014 Банка ДСК ЕАД е блокирала ценни книжа в размер на 223 120 хил. лв. като обезпечение по привлечени средства от Държавния бюджет. Блокирането се извършва при Българска народна банка в полза на Министерство на финансите по силата на Закона за държавния бюджет на Република България.

**28. Парични средства и парични еквиваленти**

|                                           | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                      |                  |                  |
| Парични средства в каса                   | 362 797          | 251 131          |
| Разплащателна сметка в Централната банка  | 415 840          | 624 826          |
| Вземания от банки с матуритет до 3 месеца | 2 067 615        | 853 337          |
| <b>Общо</b>                               | <b>2 846 252</b> | <b>1 729 294</b> |

**29. Дружества от групата**

***Контрол над дружествата в Групата***

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

#### Дъщерни дружества

|                             | Дял в акционерния капитал % |                  |
|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
|                             | 31-декември-2014            | 31-декември-2013 |
| 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 Лизинг АД               | 60,02%                      | -                |

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

На 30 септември 2014 г. общото събрание на съдружниците в ДСК Бул-Проджект ООД взема решение за прекратяване на дружеството и стартиране на процедура по ликвидация.

#### Контролирани дружества без участие в капитала

От 2012 г. Банка ДСК включва в консолидираните си отчети ОТП Факторинг България ЕАД. Банката контролира ОТП Факторинг България ЕАД, тъй като Групата е изложена на променливата възвръщаемост от своите взаимоотношения с дружеството и има възможност да влияе на тази възвръщаемост, чрез своята власт над предприятието.

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-2014  | 31-декември-2013 |
| ДСК Лизинг АД                 | -                 | 49,10%           |
| Дружество за касови услуги АД | 20,00%            | 20,00%           |

#### Нетни активи

|                               | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>          |                  |                  |
| Дружество за касови услуги АД | 13 576           | 12 813           |

Следващата таблица анализира обобщено балансовата стойност и дела от печалбата и всеобхватния доход на асоциираните дружества.

|                                                     | 31-декември-2014 | 31-декември-2013 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                |                  |                  |
| Балансова стойност на дела в асоциирани предприятия | 2 715            | 5 061            |
| Дял от:                                             |                  |                  |
| Печалба от продължаващи операции                    | 152              | 527              |
| Друг всеобхватен доход                              | (1)              | (8)              |
|                                                     | <u>151</u>       | <u>519</u>       |

**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 2014 и за годината, приключваща на тази дата са:

*В хиляди лева*

| Свързани лица              | Вид сделка                                                | 2014      | 2013    |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------|---------|
| Служители                  | Предоставени кредити                                      | 55 636    | 57 858  |
| Директори и ръководство    | Предоставени кредити                                      | 7 305     | 8 458   |
| Банка ОТП                  | Разплащателни и депозитни сметки в Банка ОТП              | 2 055 503 | 839 778 |
| Банка ОТП                  | Облигационен дълг на Банка ОТП                            | 168 023   | 33 427  |
| Банка ОТП                  | Разплащателни и депозитни сметки в БДСК                   | 207       | 140     |
| Банка ОТП                  | Справедлива стойност на деривати                          | (1 439)   | 489     |
| Банка ОТП                  | Други задължения                                          | 61        | -       |
| Банка ОТП                  | Приходи от лихви                                          | 30 855    | 18 110  |
| Банка ОТП                  | Разходи за лихви                                          | 323       | -       |
| Банка ОТП                  | Платени такси                                             | 24        | 143     |
| Банка ОТП                  | Получени такси                                            | 64        | 64      |
| Банка ОТП                  | Задължения по срочни договори за обмяна на валута         | 1 499 487 | 163 522 |
| Банка ОТП                  | Вземания по срочни договори за обмяна на валута           | 1 499 177 | 164 606 |
| Банка ОТП                  | Ангажимент по предоставен, неусвоен овърдрафт             | 1 600     | 1 600   |
| Други дружества от групата | Разплащателни и депозитни сметки при дружества от групата | 264       | 23      |
| Други дружества от групата | Вземания                                                  | -         | 71      |
| Други дружества от групата | Разплащателни и депозитни сметки в БДСК                   | -         | 1 154   |
| Други дружества от групата | Приходи от лихви                                          | 1         | -       |
| Други дружества от групата | Разходи за лихви                                          | 1         | 6 293   |
| Други дружества от групата | Получени такси                                            | 36        | 168     |
| Други дружества от групата | Разходи за услуги                                         | -         | 268     |

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2014 г. включва текущи доходи в размер на 4 098 хил. лв. (2013: 4 053 хил. лв.).

**БАНКА ДСК ЕАД**  
**Доклад за управлението и дейността на**  
**Банка ДСК ЕАД и дружествата от групата**  
**за 2014 година**

## Основа за консолидация

Към края на 2014 г. Банка ДСК ЕАД 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 12,061 млн. лв. (66%);
- ДСК Бул-Проджект 0,120 млн. лв. (74.9%)
- ДСК Лизинг 1,961 млн. лв. (60.02%);
- ДСК Транс Секюрити е 100% собственост на ДСК Турс ЕООД

Банка ДСК ЕАД притежава инвестиции в асоциирани предприятия, както следва:

- Дружество за касови услуги 2,490 млн. лв. (20%).

Банка ДСК ЕАД няма инвестиция в ОТП Факторинг България, но упражнява 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 2014 г. икономиката на България продължава да е под въздействието на ефектите от несигурната обстановка в международен план. Налице е все още слаба икономическа активност с тенденция за плахо възстановяване. Тази нестабилна среда продължи да оказва влияние и на дейността на цялата банкова система, в това число и на Банка ДСК ЕАД. Потенциалът за кредитиране остана силно ограничен и през 2014 г., което засили допълнително острата конкурентна среда на българския пазар при запазване обичайните пазарни подходи на банките. В допълнение на трудната икономическа среда, силно влияние върху банковия пазар през тази година оказа изпадането на Корпоративна Търговска Банка в несъстоятелност, но поведението и резултатите на останалите банки показаха, че наличното напрежение не застрашава устойчивостта на системата. Доказателство за запазеното доверие в банковия сектор е връщането обратно в банковата система на голяма част от изплатените от Фонда за гарантиране на влоговете гарантирани средства на вложители на Корпоративна Търговска Банка. Изплащането на средствата беше осъществено през няколко избрани от Фонда банки, които показаха изключителна организация и дисциплина на работа, което допринесе процесът по изплащане да се осъществи без напрежение и без да повлияе на ежедневната дейност и останалите клиенти



на банките. Запазиха се силните и адекватни капиталова и ликвидна позиции на банковата система, но продължи усилено процесът по управлението на качеството на кредитния портфейл, което все още е силно засегнато от неблагоприятната среда.

През 2014 г. Банка ДСК ЕАД 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 2014 г. Банката е на второ място на кредитния пазар с пазарен дял от 12,8% при 12,2% в края на 2013 г. Въпреки това, следва да се има предвид и фактът, че през годината Банката е отписала 126 млн. лв. и продала около 29 млн. лв. проблемни кредити на 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 12,5% при 11,2% в края на 2013 г. Следва да се има предвид, че годишният ръст в общия пазарен дял на кредити и депозити се дължи основно на отпадането на Корпоративна Търговска Банка от банковата статистика, публикувана на Българска Народна Банка, което се отрази в еднаква степен на нивата на позициите и разпределението на пазара между всички банки. През 2014 г., поради все още ограничения потенциал за кредитиране, Банка ДСК ЕАД продължи да оптимизира цената на ресурса си. 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 в привличане на ресурс. По този начин Банката запази стабилен лихвен спред от 5,5% (2013: 5,2%), като до голяма степен успя да компенсира отрицателното влияние върху доходността от все още забавената активност на кредитния пазар. Нетният доход от банкова дейност отчита ръст от 2,6% в сравнение с 2013 г. в резултат на увеличение на нетния доход от лихви и комисиони.

През 2014 г. печалбата нарасна с 16,6% основно в резултат на по-ниски разходи за обезценка, които отбелязват значителен спад в сравнение с 2013 г. 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 2014 г. резерви за обезценка създават разумен буфер в покритието на просрочените над 90 дни кредити.

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 2014 г. е 38,2%, което е много под средното ниво на 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.

През 2014 г. качеството на активите продължи да се влошава, което отразява слабите позитивни икономически промени в оперативната среда на Банката през годината. Въпреки това Банката отчита управлението на кредитния портфейл през 2014 г. като успешно, отчитайки наблюдаваните тенденции и постигнатите резултати при продължаване на сравнително по-консервативна провизионна политика спрямо останалите банки на пазара и предвид постигнатото високо покритие на необслужваните кредити от 91,1%. Банката продължава да има готовност за посрещане на неочаквани, неблагоприятни промени на регионално или продуктово ниво или в определена рискова експозиция.

През 2014 г. Банка ДСК ЕАД продължава основно да предлага традиционните кредитни продукти за населението, като запазва лидерските си позиции в банковата система с 28,1% пазарен дял за потребителските и 25,0% за жилищните кредити.

Пазарният и кредитен риск регулярно се следят и оценяват от съответните отговорни звена. Банка ДСК ЕАД 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 своевременно 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 ЕАД има двустепенна система на управление. Управленските органи са: Общо събрание (ОС), Надзорен съвет (НС) и Управителен съвет (УС).

През 2014 г. Банка ДСК ЕАД се ръководеше от Надзорен съвет и Управителен съвет в следния състав:

#### **Надзорен съвет**

Ласло Бенчик - председател на НС и главен финансов директор на Банка ОТП  
Ласло Волф – 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  
Диана Митева – член на УС и изпълнителен директор  
Доротея Николова – член на УС и изпълнителен директор  
Юрий Генов – член на УС и изпълнителен директор  
Боян Стефов – ръководител направление  
Маргарита Петрова- Карида - 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 ЕАД е 1036, гр. София, ул. Московска №19.

Към 31 декември 2014 г. Банка ДСК ЕАД има 9 регионални центъра, 61 финансови центъра, 93 клона, 95 филиала и 127 банкови офиса.

## **Финансов резултат и рентабилност**

За 2014 г. Банка ДСК ЕАД отчита печалба преди данъци в размер на 251,1 млн. лв. и отчита ръст (17%) в сравнение с 2013 г. основно в резултат на по-ниски разходи за обезценка.

Печалбата след облагане с данъци за 2014 г. е 226,0 млн. лв.

Нетният лихвен доход е в размер на 495,0 млн. лв. и е по-висок от 2013 г. с 24,9 млн. лв. основно в резултат на оптимизацията на цената на ресурса. Приходите от лихви намаляват с 18,8 млн. лв., като с 23,2 млн. лв. намалява приходът от лихви от кредити на граждани и домакинства, а с 9 млн. лв. намалява този от корпоративни клиенти. Съществена част от този отрицателен ефект се дължи на стагниращия обем на портфейла, както и продължаващото намаляване на средните пазарни лихвени нива и силната конкуренция на кредитния пазар. Като положителен ефект в спада на лихвените приходи се отчита по-малко начислените наказателни лихви поради забавяне на влошаването на портфейла, което от своя страна води и до по-малко начислени разходи за обезценка. Разходите за лихви спадат с 43,8 млн. лв. на годишна база поради мерките, взети с цел намаляване цената на ресурса.

Нетният нелихвен приход за 2014 г. е 132,4 млн. лв. (спад от 6,5% или 9,2 млн. лв. в сравнение с 2013 г.), което се дължи на намаление на нетните оперативни приходи с 32,2 млн. лв. Нетният приход от такси и комисионни нараства с 4,7 млн. лв.

Оперативните разходи са 245,1 млн. лв., което е по-високо с 5 млн. лв. или с 2,08% в сравнение с 2013 г. Това увеличение се дължи на разходи за амортизация (увеличение с 3,9 млн. лв., поради ускоряване на амортизацията на някои активи) и на разходите за персонал (увеличение с 1,6 млн. лв.).

Списъчният брой на персонала на Банката към 31 декември е 3 729 (при 3 678 за 2013 г.).

Отчита се увеличение на активите на един зает от 2,415 млн. лв. към края на 2013 г. на 2,675 млн. лв. към края на 2014 г. Печалбата на едно лице от персонала нараства от 52,7 хил. лв. към края на 2013 г. на 60,6 хил. лв. към същия период на 2014 г.

## **Балансови показатели**

Активите на Банка ДСК ЕАД към 31 декември 2014 г. са в размер на 9 975,6 млн. лв. и нарастват с 1 094,8 млн. лв. в сравнение с 2013 г.

Банка ДСК ЕАД има 11,7% пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната към края на декември 2014 г. (При 10,4% към декември 2013 г.), като увеличението е основно

от отпадането на Корпоративна Търговска Банка от банковата статистика, публикувана от Българска Народна Банка.

Лихвочувствителните активи имат 85.8% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК ЕАД по балансова стойност е 6 245,8 млн. лв. Спрямо края на 2013 г. нараства с 22,5 млн. лв. или 0,4%.

Кредитите на граждани са 4 853,9 млн. лв. и бележат спад от 154,5 млн. лв. (3.1%) в сравнение с предходната година (в резултат основно на портфейла проблемни кредити, отписани и продадени на компанията „ОТП Факторинг България“).

Пазарният дял на Банката при кредитите на домакинства в края на 2014 г. е 27,3%, като при потребителските кредити и овърдрафт е 30,4%, а при жилищните – 24,1%. През 2013г. тези пазарни дялове са съответно - 27,6%, 29,9% и 25,3%. Спадът се дължи основно на отписването на кредити и продажбите към „ОТП Факторинг България“.

Кредитите на предприятия са 2 253,5 млн. лв. и бележат увеличение в размер на 157,2 млн. лв. (7,5%) в сравнение с 2013 г..

Кредитите за бюджета са 8,6 млн. лв. и бележат спад от 3,8 млн. лв. в сравнение с 2013 г..

Обезценката на портфейла е в размер на 870,2 млн. лв. и бележи спад в размер на 23,6 млн. лв. в сравнение с предходната година, отново поради отписване на проблемни кредити.

Клиентските депозити възлизат на 8 017,0 млн.лв. Това представлява 14,5% или 1 018,0 млн. лв. ръст на годишна база.

Депозитите на граждани към края на 2014 г. са 6 433,4 млн. лв. и бележат ръст в размер на 773,1 млн. лв. или 13,7%.

Пазарният дял на Банката при депозитите на граждани към края на 2014 г. е 16,8% (при 15,3% за 2013 г.) .), като увеличението е основно от отпадането на Корпоративна Търговска Банка от банковата статистика, публикувана на Българска Народна Банка..

Депозитите на предприятия бележат ръст от 287,5 млн. лв. и към края на годината възлизат на стойност 1 209,3 млн. лв.

Депозитите от бюджета са 212,3 млн. лв. и се увеличават с 26,7 млн. лв. през 2014 г.

Депозитите от финансови институции възлизат на 162,0 млн. лв., като бележат спад с 69,4 млн. лв. в сравнение с 2013 г.

### **Картови разплащания**

Издадените от Банката карти към 31.12.2014 г. са 1 464,3 хил. и нарастват със 125 хил., сравнени с 2013 г. Дебитните карти наброяват 1 363,5 хил., а кредитните – 87,9 хил.

Към декември 2014 г. Банката разполага с 883 АТМ и 4 936 POS устройства. През годината са инсталирани 10 броя АТМ и 596 POS устройства.

### **Капиталова адекватност**

Банката постоянно поддържа ниво на обща капиталова адекватност достатъчно за покриване на рисковете от дейността си и спазване на регулаторните изисквания. Към 31 декември 2014 г. общата капиталова адекватност е 18.03%. През 2014 банката осигурява

273 млн. лв. свободен капитал над минималните изискванията за адекватност на капитала и двата капиталови буфера – предпазен капиталов буфер (150,6 млн.лв.) и буфер за системен риск (180,7 млн.лв.).

### 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 на база на амортизирана стойност преди обезценка се състои от кредити на граждани и домакинства (68,2%), кредити на предприятия (31,7%) и кредити на бюджета (0,1%). При кредитите на граждани и домакинства рискът е добре разпределен между заеми за текущи нужди (52,1%) и кредити, обезпечени с ипотека.

Банка ДСК ЕАД измерва кредитния риск в съответствие с изискванията на МСФО (официално приети за отчитане според българското законодателство) 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 2014 г. са както следва:

Общ кредитен портфейл – 12,23%

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

- „редовни” - 1,70%
- „под наблюдение” – 7,19%
- „нередовни” – 31,85%
- „необслужвани” – 70,28%

Покритието на „нередовните” и „необслужвани” експозиции с общо заделените провизии за обезценка е 77,3%, като нараства спрямо 2013 г. с 2,2 пп. Рискът произтичащ от характерния за Банката профил в банкиране на дребно е добре диверсифициран по видове продукти, обезпеченост и рискови експозиции. Следи се различна форма на свързаност между отделни експозиции и спрямо качеството им се предприемат корективни мерки, които да ограничат превантивно нарастването на риска от концентрация. Въведените отраслови лимити за кредити на предприятия целят допълнително да се подобри диверсификацията на риска в портфейла. Централизираната комисия по проблемни кредити 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.

Към края на 2014 г. кредитните експозиции, които се обслужват редовно (вкл. свързани експозиции) са 78,4%, като по продукти разпределението е както следва:

Потребителски кредити на граждани – 91%, ипотечни кредити на граждани – 68%, кредити на малки и средни предприятия – 59% и кредити на корпоративни клиенти – 79%.

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, ранно 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 Банката си сътрудничи интензивно и с компанията „ОТП Факторинг България“, където процесът по управление на необслужваните кредити продължава след закупуването им от Банката.

### **Инвестиционна програма**

През годината Банката е направила инвестиции за 35,7 млн. лв., като е отбелязан спад от 4,9 млн. лв. спрямо предходната година.

Инвестициите в информационни проекти през годината са 21,1 млн. лв., като дялът им е 59% от всички инвестиции (за 2013 г. този дял е 48,9 %).

Инвестициите за капитално строителство през годината са 14,6 млн. лв.

11,9 млн.лв. са инвестирани в строително монтажни работи, целящи оптимизация и подобрения в стратегически обекти на клоновата мрежа, 1,1 млн. лв. са за офис обзавеждане и 1,3 мн. 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 6 020,0 хил. лв. (2013 г.: 4 215.3 хил. лв.). Приходите от управление на четирите пенсионни фонда са 15 922.3 хил. лв., което е ръст спрямо тези отчетени през 2013 г. от 3 467 хил. лв. или 28%. Към края на отчетната година броят на осигурените лица нарасна на 527 хил., което е ръст от 36.9 хил. или 7.5% спрямо 2013 г. Нетните активи управлявани от компанията достигнаха 1 034 496,1 хил. лв. и отбелязаха ръст от 31.6% спрямо 2013 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 ЕАД, като същевременно разширява дейността си привличайки външни клиенти.

Към края на 2014 г. ДСК Транс Секюрити отчита печалба след данъци в размер на 330,3 хил. лв., (2013 г.: 110,3 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 ЕАД, 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 печалба към края на 2014 г. е 770 хил. лв., като следва да се има предвид получен дивидент от притежаваното на 100% дружество ДСК Транс Секюрити ЕООД в размер на 800 хил. лв. (2013 г.: загуба от 42 хил. лв.), при разходи за амортизация в размер на 115 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 2014 г. “ДСК Управление на активи” АД управлява десет Договорни Фонда – ДСК Фонд на паричния пазар и ДСК Фонд на Паричния пазар в евро (фондове на паричния пазар); ДСК Стандарт, ДСК Евро Актив и ДСК Алтернатива (фондове в облигации), ДСК Баланс (балансиран), ДСК Растеж (фонд в акции), ДСК Имоти, ДСК Стабилност – Европейски акции и ДСК Стабилност – Американски акции (ниско рискови фондове).

Към края на декември 2014 г. финансовият резултат на дружеството след данъци е загуба в размер на 4 396 хил. лв. (2013 г. печалба: 223 хил. лв.), в резултат на обезценка, в следствие на реструктуриране на портфейла от набрания ресурс от договорните фондове, който е депозиран в банки. Приходите през 2014 г. бележат ръст от 32,3% спрямо 2013 г. основно от ДСК Стандарт, ДСК Фонд на Паричния пазар и ДСК Евро Актив.

Към края на 2014 г. нетните управлявани активи от ДСК Управление на активи са в размер на 167 974 хил. лв. (2013: 179 824 хил. лв.).

### **ДСК Бул-Проджект**

ДСК Бул-Проджект е създадено през 2007 г., като Банка ДСК ЕАД притежава 74,9% от капитала, а останалата 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.

Във връзка със затруднената пазарна обстановка през последните няколко години, през 2014 г. е взето по целесъобразност решение за закриване на дружеството.

Финансовият резултат на дружеството за 2014 г. е загуба в размер на 84 хил. лв. (2013 г. печалба : 93 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 Банка ДСК ЕАД 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 ЕАД. За финансиране на дейността си ОТП Факторинг България ЕАД ползва изцяло само кредити от Банка ДСК ЕАД, поради което, рискът за Банката се определя от вероятността 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 2014 г. дружеството реализира печалба след данъци в размер на 19 608 хил. лв. (2013 - 12 073 хил. лв.).

## **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.

На 15.07.2014 г. е взето решение за увеличение на капитала на „ДСК Лизинг“ АД с 3 млн. лв. чрез емитиране на 3 000 бр. нови акции с номинал 1 000 лв. Банка ДСК ЕАД придобива 1 837 бр. акции от новата емисия.

За отчетния период ДСК Лизинг реализира загуба в размер на 5 324 хил. лв., като следствие от направена обезценка на инвестиционен имот. Нетните нелихвени приходи се увеличават с 32.5 хил. лв. спрямо 2013 г., а нетните лихвени приходи реализират ръст от 42% (или 544.5 хил. лв.).

## **Асоциирани предприятия**

### **Дружество за касови услуги**

Дружеството за касови услуги е регистрирано през 2007 г. с акционери Банка ДСК ЕАД, 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 2014 г. дружеството реализира печалба в размер на 763 хил. лв. (2013 г.: 447 хил. лв.).

### Основни цели за 2015 г.

През 2015 г. ръководството на Банката поставя следните приоритети в дейността си:

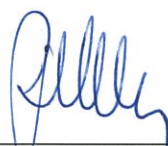
- Продължаване на развитието на дейността с предприятия след започналото през 2014 г. реструктуриране на управлението на този сегмент с цел засилване на пазарните позиции.
- Целесъобразно управление на продажбения процес в условията на силна конкуренция и намаляващи маржове, включително процеса по рефинансиране и предсрочно погасяване на съществуващия портфейл на Банката.

Паралелно с това Банката ще продължи ефективното управление на следните процеси:

- Работата по управление на качеството на кредитния портфейл, както и подобряването на мерките и методите в сътрудничеството с „ОТП Факторинг България”.
- Адекватното управление на цената на ресурса в светлината на очакванията за продължаващ слаб потенциал на кредитния пазар и намаляващи пазарни лихвени проценти.
- Непрекъснато подобряване на качеството на обслужване.
- 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.

Основен въпрос през 2015 г. остава управлението на свободната ликвидност, която се предвижда да продължава да нараства и през следващата година и води до ерозия на нетния лихвен марж.

Докладът за управлението и дейността на Банка ДСК ЕАД за 2014 г. е приет от Управителния съвет с протокол No10 от 17.03.2015 година.

|                                                                                                                                                     |                                                                                     |                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>_____<br>Виолина Маринова<br>Главен изпълнителен<br>директор |  | <br>_____<br>Доротея Николова<br>Изпълнителен директор |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|