

БАНКА ДСК ЕАД

**Неконсолидирани 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
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Банка ДСК ЕАД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Банка ДСК ЕАД ("Банката"), включващ неконсолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, неконсолидираните отчети за доходите, всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2014 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

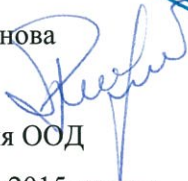
Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата неконсолидирана 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 неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания неконсолидиран 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.



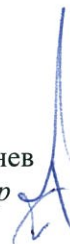
Добринка Калоянова
Управител



КПМГ България ООД

София, 17 март 2015 година

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Отчет за печалбата или загубата

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2014	2013
Приходи от лихви		592 776	611 595
Разходи за лихви		(97 790)	(141 551)
Нетен доход от лихви	4	494 986	470 044
Приходи от такси и комисиони		125 540	118 575
Разходи за такси и комисиони		(15 846)	(13 607)
Нетни приходи от такси и комисиони	5	109 694	104 968
Нетни приходи от търговски операции	6	29 865	11 575
Нетни оперативни приходи	7	(7 149)	25 023
Оперативни приходи		22 716	36 598
Разходи за персонала	8	(84 872)	(83 256)
Разходи за амортизация	17, 18	(35 179)	(31 328)
Загуби от обезценка	9	(131 129)	(156 153)
Други разходи	10	(125 122)	(125 593)
Печалба преди данъци		251 094	215 280
Разходи за данъци	11	(25 068)	(21 489)
Годишна печалба		226 026	193 791

Отчетът за печалбата или загубата следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 29, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови 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

Отчет за всеобхватния доход

За годината, приключваща на 31 декември

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба след данъчно облагане	226 026	193 791
<i>Компоненти, които впоследствие могат да бъдат реклафицирани в печалбата или загубата</i>		
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	(542)	935
	(542)	935
<i>Компоненти, които впоследствие няма да бъдат реклафицирани в печалбата или загубата</i>		
Преценка по справедлива стойност на земи и сгради, нетно от данъци	-	-
Преценки на задължения по план с дефинирани доходи	(34)	(266)
	(34)	(266)
Общо всеобхватен доход	225 450	194 460

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 29, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови 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

Отчет за финансовото състояние

		31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>	<i>Прил.</i>		
Активи			
Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти	12	375 534	262 145
Финансови активи държани за търгуване	13	66 984	236 920
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	14	2 471 442	1 465 236
Кредити и вземания от други клиенти	15	6 245 811	6 223 272
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	16	445 867	312 541
Текущи данъчни активи		182	212
Дълготрайни материални активи	17	316 867	323 784
Дълготрайни нематериални активи	18	29 759	26 144
Други активи	19	23 122	30 542
Общо активи		9 975 568	8 880 796
Пасиви			
Депозити от банки	20	232 120	168 389
Кредити от банки и финансови институции	20	61 572	123 761
Депозити от други клиенти	21	8 016 960	6 998 934
Текущи данъчни пасиви		1 687	3 198
Задължения по отсрочени данъци	22	8 195	9 005
Провизии по задължения	23	11 551	10 082
Други и търговски задължения	24	82 109	74 503
Общо пасиви		8 414 194	7 387 872
Капитал и резерви			
Капитал	25	153 984	153 984
Резерви	25	1 078 505	1 079 723
Неразпределена печалба	25	328 885	259 217
Общо капитал и резерви		1 561 374	1 492 924
Общо пасиви, капитал и резерви		9 975 568	8 880 796

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 29, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови 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

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

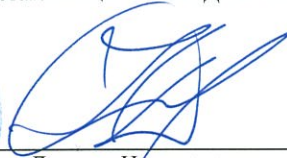
		2014	2013
<i>В хиляди лева</i>	Прил.		
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		251 094	215 280
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	9	131 129	156 153
Амортизация	17, 18	35 179	31 328
Нетен ефект от операции с инвестиции		2 438	4 956
Нетен ефект от валутна преоценка		25 066	(4 498)
Нетен лихвен приход		(494 986)	(470 044)
Загуба от бракувани дълготрайни активи и материални запаси		519	579
Увеличение на провизии по задължения		3 363	2 886
Получени дивиденди		641	617
Други непарични изменения		6 864	7 264
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		(38 693)	(55 479)
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление/(увеличение) на ценни книжа в търговски портфейл		167 802	(130 624)
Намаление/(увеличение) на кредити и вземания от банки		(1 896)	39 520
Намаление/(увеличение) на предоставени кредити на други клиенти		(151 342)	152 165
Намаление/(увеличение) на други активи		3 213	(5 147)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
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		995 246	384 679
(Намаление) на други пасиви		(3 225)	(18 098)
Получени лихви		598 765	620 342
(Платени) лихви		(108 402)	(147 220)
Нетен паричен поток от основна дейност		1 462 898	888 485
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Придобиване) на дълготрайни активи, нетно		(32 327)	(38 138)
(Увеличение) на инвестициите		(128 189)	(46 635)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(160 516)	(84 773)
Паричен поток от финансова дейност			
(Платени) дивиденди		(157 000)	(150 000)
(Намаление) на подчинен срочен дълг		-	(293 374)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(157 000)	(443 374)
Авансово платен данък върху печалбата		(28 073)	(31 373)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		1 117 309	328 965
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	27	1 727 106	1 398 141
Парични средства и еквиваленти в края на периода	27	2 844 415	1 727 106

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 29, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

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


 Виолина Маринова
 Главен изпълнителен директор




 Доротея Николова
 Изпълнителен директор


 Добрина Калоянова
 Управител




 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общи и други резерви	Преоценъчни резерви	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Салдо към 1 януари 2013	153 984	215 415	982 208	96 856	1 448 463
Общо всеобхватен доход					
Нетна печалба за периода	-	193 791	-	-	193 791
<i>Друг всеобхватен доход</i>					
Промяна в справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	935	935
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(266)	-	(266)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	(266)	935	669
Общо всеобхватен доход	-	193 791	(266)	935	194 460
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци	-	11	-	(10)	1
<i>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</i>					
Платени дивиденди	-	(150 000)	-	-	(150 000)
Салдо към 31 декември 2013	153 984	259 217	981 942	97 781	1 492 924
Общо всеобхватен доход					
Нетна печалба за периода	-	226 026	-	-	226 026
<i>Друг всеобхватен доход</i>					
Промяна в справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(542)	(542)
Преоценки на задължения по план с дефинирани доходи	-	-	(34)	-	(34)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	(34)	(542)	(576)
Общо всеобхватен доход	-	226 026	(34)	(542)	225 450
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци	-	642	-	(642)	-
<i>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</i>					
Платени дивиденди	-	(157 000)	-	-	(157 000)
Салдо към 31 декември 2014	153 984	328 885	981 908	96 597	1 561 374

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 29, които са неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови 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.

(б) Приложими стандарти

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

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа съгласно изискванията на Закона за счетоводството. Индивидуалните финансови отчети следва да се разглеждат като неразделна част от консолидираните финансови отчети на Банкова група ДСК, одобрени от Управителния съвет на 17 март 2015 г.

(в) База за оценяване

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата стойност, с изключение на деривативни финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, 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 Банката. 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 Банката 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 индивидуалните отчети суми е описана по-долу.

(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 земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;
- 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

Банката 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 Банка ДСК ЕАД 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 Банката промени счетоводната си политика за компенсиране на финансови активи и финансови пасиви. Измененията поясняват, че Банката има понастоящем юридически упражняемо право за компенсиране и кога брутното уреждане е еквивалентно на нетното.

Промяната не оказва значително отражение върху финансовите отчети на Банката.

(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 Банката 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 Банката 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 Банка ДСК ЕАД преразгледа оценката си за контрол над своите инвестиции към 1 януари 2014 г. Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

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

Промените не оказват влияние върху финансовите отчети на Банката.

(5) КРМСФО 21 Налози

В резултат на КРМСФО 21 Налози Банката 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 Банката.

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 на Банката 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 Банка ДСК ЕАД финансовите инструменти са представени като финансови активи за търгуване, на разположение за продажба, държани до падеж и кредити и вземания от банки и други клиенти.

(1) Класификация

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

(2) Признание

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

(3) Оценка по амортизирана стойност

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

(4) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е 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 Банката има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Банката 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, Банката 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 Банката 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“, Банката 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 Банката 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.

Банката 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*

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

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

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

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

(6) *Компенсиране*

Финансовите активи и пасиви се компенсират и съответно нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Банката 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 Банката.

(7) *Обезценка на активи*

Към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние Банката 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 Банката 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. Банка ДСК ЕАД приема за съществен спад над 20 % на справедливата стойност и продължителен спад на котираните пазарни цени в продължение на девет и повече месеца.

Банката преценява доказателствата за загуба от обезценка на кредити и вземания и инвестиции държани до падеж на индивидуална и групово 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 Банката 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, намалението 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 Банката 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 Банката прецени, че няма да ги държи с цел търгуване в близко бъдеще и са налице следните условия: ако финансовият актив отговаря на определението за кредити и вземания той би могъл да бъде рекласифициран, ако Банката има намерение и възможност да държи актива за определен период или до падеж; ако финансовият актив не отговаря на определението за кредити и вземания, той може да бъде рекласифициран извън категория „за търговия“ само при „необичайни обстоятелства“.

(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 определими плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж, не са класифицирани по справедлива стойност през отчета за доходите и не представляват финансови активи на разположение за продажба.

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

Разликите в справедливата стойност се признават директно в капитала докато инвестицията се продаде или 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 котира на активен пазар и които Банката не възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще. Те включват заеми и аванси към банки и вземания и аванси към клиенти.

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

Кредитите и авансите се признават първоначално по справедлива стойност включително първоначалните преки разходи за придобиване на активите, след което се оценяват по тяхната амортизирана стойност, използвайки метода на ефективен лихвен процент.

(к) **Дълготрайни материални активи**

Банката 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 Банката 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
▪ Машины, производствено оборудване и апаратура	30
▪ Леки автомобили	25
▪ Транспортни средства (без леки автомобили)	10
▪ Компютри, съобразно клас и полезен живот	12.5 - 100
▪ Стопански инвентар и други амортизируеми активи	10 - 15

Активите се амортизират от момента на тяхното въвеждане в експлоатация.

(л) Нематериални активи

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

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

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

(м) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата Банката преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от 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 продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или обекти, генериращи парични потоци (ОГПП).

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 в намаление на балансовите стойности на активите в ОГПП пропорционално.

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.

(н) 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.

(о) Провизии

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

(п) Депозити

Депозитите са източниците на Банката за финансиране.

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

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.

(р) Задбалансови ангажменти

При осъществяване на обичайната си дейност Банката сключва договори за задбалансови ангажменти като банкови гаранции и акредитиви. Банката 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.

(с) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Данъкът върху доходите се отчита в отчета за доходите, освен в случаите когато данъкът се отнася до статии, които са отнесени директно към собствения капитал. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за 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.

(г) **Доходи на персонала**

(1) *Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават 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 Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди, и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на 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, Банката 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 Банката 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 Банката 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 Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно офертата да бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако се дължат обезщетения за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(4) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и се отчитат като разход, когато се предоставят 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 Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат платени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(y) **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. Банката 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 Банката.
- Промени на МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители. Банката 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 Банка ДСК ЕАД 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 Банка ДСК ЕАД и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банка ДСК ЕАД да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими и риск от финансова загуба при наложителна продажба на финансови активи с цел осигуряване на ликвидност.

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

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

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

	31-декември-2014	31-декември-2013
Коефициент на ликвидни активи	28,83%	25,17%

За анализа на ликвидността Банката 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 стойност	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	232 120	232 133	231 266	-	867	-	-
Кредити от банки и финансови институции	61 572	64 256	4 153	-	5 594	17 489	37 020
Депозити от други клиенти	8 016 960	8 075 694	5 717 134	738 664	1 522 017	97 879	-
Текущи данъчни пасиви	1 687	1 687	-	1 687	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	8 195	8 195	-	-	-	8 195	-
Провизии по задължения	11 551	11 551	-	6 667	4 884	-	-
Други и търговски задължения	82 109	82 109	61 604	10 010	1 285	8 918	292
Общо пасиви	8 414 194	8 475 625	6 014 157	757 028	1 534 647	132 481	37 312
Неусвоени кредитни ангажменти	-	643 996	66 549	67 388	354 914	107 263	47 882
Общо пасиви и ангажменти	8 414 194	9 119 621	6 080 706	824 416	1 889 561	239 744	85 194

Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2013

	Балансова стойност	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	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	6 998 934	7 082 716	4 680 910	742 255	1 550 291	109 260	-
Текущи данъчни пасиви	3 198	3 198	-	3 198	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	9 005	9 005	-	-	-	9 005	-
Провизии по задължения	10 082	10 082	-	600	5 902	3 580	-
Други и търговски задължения	74 503	74 503	57 691	630	14 135	2 023	24
Общо пасиви	7 387 872	7 474 015	4 987 338	747 133	1 575 972	151 111	12 461
Неусвоени кредитни ангажменти	-	563 902	86 427	46 951	236 222	142 577	51 725
Общо пасиви и ангажменти	7 387 872	8 037 917	5 073 765	794 084	1 812 194	293 688	64 186

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

Матуритетна структура на пасивите и активите към 31 декември 2014

	Балансова стойност	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	232 120	231 259	-	861	-	-	-
Кредити от банки и финансови институции	61 572	4 129	-	5 169	17 044	35 230	-
Депозити от други клиенти	8 016 960	2 284 605	730 517	1 500 155	3 501 683	-	-
Текущи данъчни пасиви	1 687	-	1 687	-	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	8 195	-	-	-	8 195	-	-
Провизии по задължения	11 551	-	6 667	4 884	-	-	-
Други и търговски задължения	78 885	60 216	9 956	602	8 111	-	-
Общо пасиви	8 410 970	2 580 209	748 827	1 511 671	3 535 033	35 230	-
Неусвоени кредитни ангажменти	-	66 549	67 388	354 914	107 263	47 882	-
Общо пасиви и ангажменти	8 410 970	2 646 758	816 215	1 866 585	3 642 296	83 112	-
Деривати - пасив							
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	-
Общо деривати	3 224	(1 552)	(59)	(231)	(366)	-	-
Активи							
Парични средства и разплащателни сметки при банки-							
кореспонденти	375 534	375 534	-	-	-	-	-
Финансови активи	65 385	234	18 427	19 693	14 767	12 264	-
Държани за търгуване							
Кредити и вземания от банки, включително от							
Централната банка	2 471 442	2 469 676	-	1 579	187	-	-
Кредити и вземания от други клиенти	6 245 811	108 404	137 706	870 356	2 017 588	3 111 757	-
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	445 867	30 938	940	3 761	339 390	28 234	42 604
Текущи данъчни активи	182	182	-	-	-	-	-
Дълготрайни материални активи	316 867	-	-	-	-	-	316 867
Дълготрайни нематериални активи	29 759	-	-	-	-	-	29 759
Други активи	23 122	20 152	372	2 432	166	-	-
Общо активи	9 973 969	3 005 120	157 445	897 821	2 372 098	3 152 255	389 230
Деривати - актив							
За търговия:	1 599						
изходящ поток		(504 172)	(22 375)	(63 173)	(11 030)	-	-
входящ поток		505 070	22 494	63 781	11 148	-	-
Общо деривати	1 599	898	119	608	118	-	-

Матуритетна структура на пасивите и активите към 31 декември 2013

	Балансова стойност	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
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	6 998 934	1 758 432	730 311	1 514 090	2 996 101	-	-
Текущи данъчни пасиви	3 198	-	3 198	-	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	9 005	-	-	-	9 005	-	-
Провизии по задължения	10 082	-	600	5 902	3 580	-	-
Други и търговски задължения	73 881	57 590	526	14 122	1 643	-	-
Общо пасиви	7 387 250	2 064 712	735 035	1 539 407	3 036 361	11 735	-
Неусвоени кредитни ангажменти	-	86 427	46 951	236 222	142 577	51 725	-
Общо пасиви и ангажменти	7 387 250	2 151 139	781 986	1 775 629	3 178 938	63 460	-
Деривати - пасив							
За търговия:	622						
изходящ поток		(7 852)	(10 249)	-	(2 465)	(3 912)	-
входящ поток		7 751	10 143	-	2 497	3 912	-
Общо деривати	622	(101)	(106)	-	32	-	-
Активи							
Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти	262 145	262 145	-	-	-	-	-
Финансови активи държани за търгуване	236 493	434	16 236	39 550	168 228	12 045	-
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	1 465 236	1 465 236	-	-	-	-	-
Кредити и вземания от други клиенти	6 223 272	98 884	161 552	872 805	1 987 862	3 102 169	-
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	312 541	2 647	10 784	8 270	216 755	44 535	29 550
Текущи данъчни активи	212	212	-	-	-	-	-
Дълготрайни материални активи	323 784	-	-	-	-	-	323 784
Дълготрайни нематериални активи	26 144	-	-	-	-	-	26 144
Други активи	30 542	27 507	450	2 341	244	-	-
Общо активи	8 880 369	1 857 065	189 022	922 966	2 373 089	3 158 749	379 478
Деривати - актив							
За търговия:	427						
изходящ поток		(100 358)	(29 689)	(119 306)	-	-	-
входящ поток		146 670	29 861	119 536	-	-	-
Общо деривати	427	46 312	172	230	-	-	-

В допълнение към мониторинга на ликвидната позиция Банката 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 Банката.

Очакваните парични потоци на Банката 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 Банка 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	1 939 096	1 102 455
Необременени дългови книжа	45 048	110 387
Общо ликвидни активи	<u>2 399 984</u>	<u>1 837 668</u>

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 Банката 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 Банка ДСК ЕАД е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банка ДСК ЕАД е изложена на риск от неблагоприятни промени на базовите лихвени проценти (Либор, Юрибор, Софибор), служещи за определяне на крайните лихвени проценти за клиенти, както и при взаимоотношенията с други банки.

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

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

Експозиции към лихвен риск към 31 декември 2014

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти	10 787	-	-	-	-	364 747	375 534
Фиксирана лихва	1 011	-	-	-	-	-	1 011
Променлива лихва	9 776	-	-	-	-	-	9 776
Без лихва	-	-	-	-	-	364 747	364 747
Финансови активи държани за търгуване	176	18 113	19 419	2 149	25 528	1 599	66 984
Фиксирана лихва	176	18 113	19 419	2 149	25 528	-	65 385
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	1 599	1 599
Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ	2 053 706	-	-	-	-	417 736	2 471 442
Фиксирана лихва	2 053 706	-	-	-	-	-	2 053 706
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	417 736	417 736
Кредити и вземания от други клиенти	5 620 280	10 732	40 088	61 638	298 031	215 042	6 245 811
Фиксирана лихва	2 119	10 732	40 088	61 638	298 031	-	412 608
Променлива лихва	5 618 161	-	-	-	-	-	5 618 161
Без лихва	-	-	-	-	-	215 042	215 042
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	43 136	-	2 213	211 669	146 245	42 604	445 867
Фиксирана лихва	29 021	-	2 012	211 669	146 245	-	388 947
Променлива лихва	14 115	-	201	-	-	-	14 316
Без лихва	-	-	-	-	-	42 604	42 604
Общо лихвочувствителни активи	7 728 085	28 845	61 720	275 456	469 804	1 041 728	9 605 638
Фиксирана лихва	2 086 033	28 845	61 519	275 456	469 804	-	2 921 657
Променлива лихва	5 642 052	-	201	-	-	-	5 642 253
Без лихва	-	-	-	-	-	1 041 728	1 041 728
Депозити от банки	227 747	-	860	-	-	3 513	232 120
Фиксирана лихва	227 287	-	860	-	-	-	228 147
Променлива лихва	460	-	-	-	-	-	460
Без лихва	-	-	-	-	-	3 513	3 513
Кредити от банки и финансови институции	26 342	35 230	-	-	-	-	61 572
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	26 342	35 230	-	-	-	-	61 572
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	7 770 121	238 780	50	-	-	8 009	8 016 960
Фиксирана лихва	650 310	238 780	50	-	-	-	889 140
Променлива лихва	7 119 811	-	-	-	-	-	7 119 811
Без лихва	-	-	-	-	-	8 009	8 009
Общо лихвочувствителни пасиви	8 024 210	274 010	910	-	-	11 522	8 310 652
Фиксирана лихва	877 597	238 780	910	-	-	-	1 117 287
Променлива лихва	7 146 613	35 230	-	-	-	-	7 181 843
Без лихва	-	-	-	-	-	11 522	11 522

Експозиции към лихвен риск към 31 декември 2013

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти	9 853	-	-	-	-	252 292	262 145
Фиксирана лихва	33	-	-	-	-	-	33
Променлива лихва	9 820	-	-	-	-	-	9 820
Без лихва	-	-	-	-	-	252 292	252 292
Финансови активи държани за търгуване	-	14 659	37 873	13 377	170 584	427	236 920
Фиксирана лихва	-	14 659	37 873	13 377	170 584	-	236 493
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	427	427
Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ	840 410	-	-	-	-	624 826	1 465 236
Фиксирана лихва	840 410	-	-	-	-	-	840 410
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	624 826	624 826
Кредити и вземания от други клиенти	5 619 008	38 128	34 306	28 491	216 093	287 246	6 223 272
Фиксирана лихва	898	38 128	34 306	28 491	216 093	-	317 916
Променлива лихва	5 618 110	-	-	-	-	-	5 618 110
Без лихва	-	-	-	-	-	287 246	287 246
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	16 051	9 844	7 860	30 071	219 165	29 550	312 541
Фиксирана лихва	-	9 844	7 614	30 071	219 165	-	266 694
Променлива лихва	16 051	-	246	-	-	-	16 297
Без лихва	-	-	-	-	-	29 550	29 550
Общо лихвочувствителни активи	6 485 322	62 631	80 039	71 939	605 842	1 194 341	8 500 114
Фиксирана лихва	841 341	62 631	79 793	71 939	605 842	-	1 661 546
Променлива лихва	5 643 981	-	246	-	-	-	5 644 227
Без лихва	-	-	-	-	-	1 194 341	1 194 341
Депозити от банки	161 861	-	867	-	-	5 661	168 389
Фиксирана лихва	161 826	-	867	-	-	-	162 693
Променлива лихва	35	-	-	-	-	-	35
Без лихва	-	-	-	-	-	5 661	5 661
Кредити от банки и финансови институции	112 013	11 748	-	-	-	-	123 761
Фиксирана лихва	82 737	-	-	-	-	-	82 737
Променлива лихва	29 276	11 748	-	-	-	-	41 024
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	6 733 782	254 251	1 416	-	-	9 485	6 998 934
Фиксирана лихва	589 079	254 251	1 416	-	-	-	844 746
Променлива лихва	6 144 703	-	-	-	-	-	6 144 703
Без лихва	-	-	-	-	-	9 485	9 485
Общо лихвочувствителни пасиви	7 007 656	265 999	2 283	-	-	15 146	7 291 084
Фиксирана лихва	833 642	254 251	2 283	-	-	-	1 090 176
Променлива лихва	6 174 014	11 748	-	-	-	-	6 185 762
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 увеличение	200 бр намаление	200 бр увеличение	200 бр намаление
<i>Ефект в хиляди лева</i>				
31 декември 2014				
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
31 декември 2013				
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*

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

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

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

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

Статистиките на модела за 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, Банка ДСК ЕАД 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, Банката е изложена на кредитен риск.

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

Рискът 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, Банката 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 от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажменти	
	31 дек. 2014	31 дек. 2013	31 дек. 2014	31 дек. 2013	31 дек. 2014	31 дек. 2013	31 дек. 2014	31 дек. 2013
<i>В хиляди лева</i>								
Балансова стойност	6 245 811	6 223 272	2 471 442	1 465 236	512 851	549 461		
Условни ангажменти							916 433	769 212

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Същевременно Банката е изложена на кредитен риск, отразяван задбалансово, в

резултат на сключените споразумения за предоставяне на кредити (когато все още не са усвоени) и издаване на гаранции и акредитиви. С цел ограничаване на този риск Банката прилага система за определяне на клиентски лимити, като всяко поемане на риск се одобрява от лица или от колективен орган, имащи компетенциите да одобрят съответната обща експозиция към клиента 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

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2014		31-декември-2013	
	от други клиенти*	от банки*	от други клиенти*	от банки*
Без просрочие	2 301 087	2 471 442	2 398 856	1 465 236
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	32 574	-	38 228	-
Общо*	2 813 640	2 471 442	3 003 366	1 465 236

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

Кредити и вземания от банки и от други клиенти - обезценени

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2014		31-декември-2013	
	от други клиенти**	нетна стойност***	от други клиенти**	нетна стойност***
Без просрочие	2 924 228	2 790 214	2 616 962	2 489 436
Просрочени до 30 дни	335 943	297 663	391 489	357 246
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	922 611	266 109	1 026 518	313 143
Общо	4 302 329	3 432 171	4 113 640	3 219 906
в т.ч. индивидуално обезценени поради:				
Просрочие	992 155	338 047	1 174 061	435 969
Финансова нестабилност	267 336	145 856	152 431	84 552
	1 259 491	483 903	1 326 492	520 521

** 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 Банка ДСК ЕАД изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят изискваните от нея обезпечения и да изпълнят поставените предварителни условия. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на 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 Банката, държани срещу необезценени кредити и вземания от банки и други клиенти, по справедлива стойност определена съгласно действащата политика на Банката 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>		
Кредити и вземания без просрочие		
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
	3 477 605	2 286 729
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	460 472	575 351
Парично обезпечение	833	1 324
Други обезпечения	33 605	9 118
	494 910	585 793
Общо	3 972 515	2 872 522

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

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

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Ипотека	952 495	1 024 515
Парично обезпечение	522	617
Други обезпечения	3 013 874	2 779 169
Общо	3 966 891	3 804 301

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

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

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Обезпечени с ипотека	3 332 959	3 675 241
Парично обезпечение	11 883	12 518
Други обезпечения*	4 594 564	2 989 064
Без обезпечение	1 648 005	1 905 419
Общо	9 587 411	8 582 242

* 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>				
	балансова стойност	стойност на обезпечение	балансова стойност	стойност на обезпечение
Вземания от банки	1 272 153	1 258 518	-	-
Вземания от финансови институции	-	-	1 004	974
Общо	<u>1 272 153</u>	<u>1 258 518</u>	<u>1 004</u>	<u>974</u>

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 brutната 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>		
Loan to value (LTV) коефициент, изчислен на база на пазарна стойност		
LTV ≤ 50 %	372 809	380 517
50 % < LTV ≤ 70 %	559 971	562 073
70 % < LTV ≤ 90 %	618 685	662 356
90 % < LTV ≤ 100 %	146 077	176 803
100 % < LTV	629 049	695 804
Общо	<u>2 326 591</u>	<u>2 477 553</u>

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.

Банка ДСК предоставя кредити след анализ на кредитоспособността на клиента. Политиката на Банката е да поема риск към клиенти само след внимателен анализ на присъщите рискове. Целта е да се кредитират само клиенти, за които се очаква да са в състояние през живота на кредита да генерират 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 Банката 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 Банката 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 Банка ДСК 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>				
Жилищно кредитиране на физически лица				
Комбинация	2 648	1 319	2 944	944
Консолидиране на дълг с ипотека	9 950	2 533	9 692	2 562
Други	205 246	50 918	188 094	50 049
Удължаване	30 965	14 665	37 277	15 156
Гратис	201 704	96 764	234 280	103 677
Потребителско кредитиране на физически лица				
Комбинация	524	75	695	62
Консолидиране на дълг с ипотека	25 643	5 598	26 449	5 855
Други	74 537	19 547	76 659	20 649
Удължаване	5 102	1 216	7 512	2 112
Гратис	13 296	3 714	16 754	4 695
Кредитиране на корпоративни клиенти				
Комбинация	11 825	8 146	11 810	6 077
Консолидиране на дълг с ипотека	4 778	1 835	6 195	1 825
Други	247 947	149 940	231 790	138 521
Удължаване	45 821	15 756	40 926	12 692
Гратис	9 781	6 360	10 620	6 422
Общо	889 767	378 386	901 697	371 298

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

Качество на непросрочени и необезценени кредити и вземания от други клиенти

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Вероятност от неизпълнение (PD)		
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
Общо	2 301 087	2 398 856

Банка ДСК ЕАД 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 клиенти		Кредити и вземания от банки		Инвестиции в ценни книжки и финансови активи държани 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	-	-	-	-	298 613	437 882
Бюджетни предприятия	8 561	12 327	-	-	-	-
Международни банки за развитие	-	-	-	-	2 012	2 067
Банков, включително от Централната банка	-	-	2 471 442	1 465 236	174 662	38 791
Промисленост	688 602	623 937	-	-	-	-
Строителство	185 811	224 701	-	-	-	-
Селско и горско стопанство	138 263	114 006	-	-	-	-
Транспорт и съобщения	62 757	66 517	-	-	-	46 109
Търговия и услуги	502 881	449 849	-	-	-	-
Хотели и обществено хранене	138 968	137 360	-	-	-	-
Финанси, кредит и застраховки	38 281	64 319	-	-	-	-
Операции с недвижимо имущество	361 346	293 623	-	-	-	-
Други индустриални сектори	136 604	121 968	-	-	135	223
Частни лица	4 853 895	5 008 399	-	-	-	6
Портфолио от капиталови инвестиции	-	-	-	-	42 604	29 549
Общо	7 115 969	7 117 006	2 471 442	1 465 236	518 026	554 627
Обезценка за несъбираемост	(870 158)	(893 734)	-	-	(5 175)	(5 166)
Общо	6 245 811	6 223 272	2 471 442	1 465 236	512 851	549 461

Географски анализ

Европа	6 244 333	6 221 620	2 469 135	1 461 566	512 711	549 338
Азия	1 368	1 521	-	-	-	-
Африка	2	-	-	-	-	-
Северна Америка	65	81	2 307	3 670	140	123
Южна Америка	43	50	-	-	-	-
Общо	6 245 811	6 223 272	2 471 442	1 465 236	512 851	549 461

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

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Правителствени облигации		
оценени с Ваа2	32 928	101 174
оценени с Ваа3	32 457	89 210
Корпоративни облигации		
оценени с Ва3	-	-
без оценка	-	46 109
Справедлива стойност на деривати		
кредитни институции	1 464	198
други контрагенти	135	229
Общо	66 984	236 920

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

Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2014

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Финансови активи държани за търгуване							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	234	20	19 540	6 288	6 846	-	32 928
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
Общо	1 287	18 539	20 100	14 794	12 264	-	66 984
Инвестиции							
<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	-	-	-	-	-	42 416	42 416
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
Общо	30 936	940	3 682	331 923	28 234	42 604	438 319
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	2	-	79	7 467	-	-	7 548
Общо	2	-	79	7 467	-	-	7 548
Общо активи	32 225	19 479	23 861	354 184	40 498	42 604	512 851

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Финансови активи държани за търгуване							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	434	47	1 365	91 900	7 428	-	101 174
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
Общо	641	16 403	39 580	168 251	12 045	-	236 920
Инвестиции							
<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	-	-	-	-	-	29 378	29 378
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
Общо	2 644	4 018	7 991	210 589	43 285	29 549	298 076
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	3	6 766	79	6 367	1 250	-	14 465
Общо	3	6 766	79	6 367	1 250	-	14 465
Общо активи	3 288	27 187	47 650	385 207	56 580	29 549	549 461

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

Управлението на кредитния риск в Банка ДСК ЕАД се извършва от независима от бизнес звената структура, управлявана от Изпълнителен директор. 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, Банка ДСК използва статистически и/или експертни модели за оценка на платежоготовността, и/или платежоспособността на клиента, като по този начин осигурява стандарт за анализ на кредитния риск, на база на резултата от който клиентът или сделката се класифицира в определена група към предварително дефинирана система от риск категории/зони.

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

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

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

Целта на Application PD модела е да осигури средство за надеждно предвиждане на бъдещото обслужване на кредита, базирано на количествено измерима оценка на риска при кандидатстването за кредит. Application PD моделът използва като входящи променливи данни за клиентите при кандидатстване за кредит, 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. Банка ДСК ЕАД 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 Банка 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.

Банката 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 Банката.

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 задения капитал за операционен риск на Банка 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 Банката към настоящия момент изложеността към операционен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни групи дейности.

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

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 Банката.

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 Банката.

(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 стандарти за банков капитал – Базел III.

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

(I) Регулаторен капитал

Собственият капитал за регулаторни цели на Банката 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 Банката, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.
- Капитал от втори ред: резервите от преценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, намалени с регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Банката 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 2014	2013 преизчислен по Базел III	Базел II по отчет 2013
<i>В хиляди лева</i>			
Базов собствен капитал от първи ред			
Изплатени капиталови инструменти	153 984	153 984	153 984
Резерви	982 208	982 208	982 208
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:			
Нематериални активи	(29 759)	(26 144)	(26 144)
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	(14 998)	(7 173)	(5 977)
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от нефинансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции			(5 550)
Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	(23 579)		(39 314)
Специфични провизии за кредитен риск			
	1 067 183	1 100 393	1 056 725
Капитал от втори ред			
Натрупан друг всеобхватен доход	63 730	64 976	81 220
Намаления на капитала от втори ред:			
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции	(9 998)	(4 782)	(5 978)
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от нефинансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции			(5 550)
Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	(35 368)		(39 313)
Специфични провизии за кредитен риск			
	18 364	60 194	30 379
Собствен капитал	1 085 547	1 160 587	1 087 104

Капиталови съотношения

	31-декември-2014	31-декември-2013
Отношение на обща капиталова адекватност	18,03%	16,36%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	17,72%	15,90%

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

(е) Определяне на справедливи стойности

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

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

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котиран цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват инструменти, оценени чрез използване на: котиран пазарни 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) Банката 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 инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества и капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени (Ниво 3), Банката приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

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

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

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

31-декември-2014

Финансови активи, държани за търгуване	65 385	1 599	-	66 984
в т.ч. деривати	-	1 599	-	1 599
Инвестиции на разположение за продажба	395 715	438	-	396 153
Общо	461 100	2 037	-	463 137

31-декември-2013

Финансови активи, държани за търгуване	190 384	46 536	-	236 920
в т.ч. деривати	-	427	-	427
Инвестиции на разположение за продажба	268 527	430	-	268 957
Общо	458 911	46 966	-	505 877

Капиталови инвестиции на стойност 42 166 хил. лв. към 31 декември 2014 и 29 119 хил. лв. към 31 декември 2013 са представени в отчета 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 справедлива стойност	Общо балансова стойност
<i>В хиляди лева</i>					
Активи					
Парични средства и разплащателни сметки при банки-кореспонденти	-	375 534	-	375 534	375 534
Кредити и вземания от банки, включително Централната банка	-	2 471 442	-	2 471 442	2 471 442
Кредити и вземания от други клиенти	-	-	6 378 105	6 378 105	6 245 811
Инвестиции държани до падеж	8 040	401	-	8 441	7 548
Пасиви					
Депозити от банки	-	232 120	-	232 120	232 120
Кредити от банки и финансови институции	-	61 572	-	61 572	61 572
Депозити от други клиенти	-	8 025 940	-	8 025 940	8 016 960

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 Банката позволява активите и пасивите да бъдат класифицирани от самото начало в различни счетоводни категории при определени условия:

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

4. Нетен доход от лихви

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви		
Кредити и вземания от банки	17 933	16 683
Кредити и вземания от други клиенти	553 812	583 753
Инвестиции на разположение за продажба	20 585	10 414
Инвестиции, държани до падеж	446	745
Общо	592 776	611 595
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(166)	(245)
Кредити от банки и финансови институции	(982)	(992)
Подчинен срочен дълг	-	(6 655)
Депозити от други клиенти	(96 642)	(133 659)
Общо	(97 790)	(141 551)
Нетен доход от лихви	494 986	470 044

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

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от такси и комисиони		
<i>в български лева</i>		
Разплащателни операции	37 588	33 073
Кредитни сделки	21 790	24 434
Депозитни сделки	32 136	28 647
Други	8 657	8 238
	100 171	94 392
<i>в чуждестранна валута</i>		
Разплащателни операции	13 216	10 408
Кредитни сделки	9 116	11 204
Депозитни сделки	1 254	1 228
Други	1 783	1 343
	25 369	24 183
Общо	125 540	118 575
Разходи за такси и комисиони		
<i>в български лева</i>	(13 391)	(11 530)
<i>в чуждестранна валута</i>	(2 455)	(2 077)
Общо	(15 846)	(13 607)
Нетни приходи от такси и комисиони	109 694	104 968

6. Нетни приходи от търговски операции

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Лихвени инструменти	5 759	4 041
Валутна търговия	24 894	7 914
Други	(788)	(380)
Общо	<u>29 865</u>	<u>11 575</u>

7. Нетни оперативни приходи

	2014	2013
<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	641	617
Печалба от промяна на валутни курсове	(16 013)	788
Продажба на финансови активи	5 648	20 510
Други	2 604	2 961
Общо	<u>(7 149)</u>	<u>25 023</u>

Приходите от продажба на финансови активи в размер на 5 648 хил. лв. за 2014 г. и 20 510 хил. лв. за 2013 г. са в резултат от продажба на портфейл от проблемни кредити.

8. Разходи за персонала

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Трудови възнаграждения	(65 980)	(65 296)
Законови разходи върху трудовите възнаграждения	(16 644)	(15 911)
Провизии за обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	(704)	(668)
Други	(1 544)	(1 381)
Общо	<u>(84 872)</u>	<u>(83 256)</u>

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

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).

	2014
<i>В хиляди лева</i>	
Задължения по дефинирани доходи към 1 януари	4 780
Изплатени доходи по плана	(634)
Разходи за текущ стаж	490
Разходи за лихви	203
Преизчисления	
Актюерска (печалба) загуба от действителен опит	(14)
Актюерска (печалба) загуба от промяна на демографските предположения	5
Актюерска (печалба) загуба от промяна на финансовите предположения	54
Задължения по дефинирани доходи към 31 декември	<u>4 884</u>

Разходи признати в отчета за печалбата или загубата

	2014
<i>В хиляди лева</i>	
Разходи за текущ стаж	490
Разходи за лихви	203
Актюерски (печалби) загуби	11
Общо	<u>704</u>

Актюерски предположения

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

	2014
Дисконтов лихвен процент към 31 декември	3,80%
Бъдещ ръст на заплатите	3%
Бъдещ ръст на пенсиите	3%

Средният списъчен брой персонал в Банка ДСК за 2014 година е 3 630, а за 2013 година – 3 702.

9. Загуби от обезценка

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени разходи за обезценка по предоставени кредити на клиенти и други активи	(656 720)	(635 840)
Приходи от реинтегрирани обезценки по предоставени кредити на клиенти и други активи	528 913	479 992
Обезценка на материали	(3 322)	(305)
Общо (бел. 15 и 19)	<u>(131 129)</u>	<u>(156 153)</u>

10. Други разходи

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за материали, наеми, услуги и възнаграждения на одитори	(74 153)	(73 654)
Разходи за оперативен лизинг	(642)	(911)
Вноски към Фонд за гарантиране на влоговете в банки	(32 353)	(31 857)
Разходи за данъци	(12 730)	(13 743)
Начислени провизии по условни задължения	(2 625)	(1 939)
Други разходи	(2 619)	(3 489)
Общо	(125 122)	(125 593)

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

11. Разходи за данъци

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Разход за текущ данък	(25 818)	(21 613)
Приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни данъчни разлики	750	124
Общо	(25 068)	(21 489)

	2014	2013
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба	251 094	215 280
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка	(25 109)	(21 528)
Данък върху постоянни данъчни разлики	41	39
Разходи за данъци	(25 068)	(21 489)
Ефективна данъчна ставка	9,98%	9,98%

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	294 963	206 028
в чуждестранна валута	67 807	45 082
Разплащателни сметки при банки-кореспонденти		
в лева	957	382
в чуждестранна валута	11 807	10 653
Общо	375 534	262 145

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	272	22 030
в т.ч. предоставени като обезпечение	-	17 834
Български ДЦК във валута	32 656	79 144
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
Положителна справедлива стойност на деривати	1 599	427
Общо	66 984	236 920

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 4.25 %, 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	300	100
в чуждестранна валута	783 149	840 310
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	1 272 153	-
Общо	2 471 442	1 465 236

(б) Географски анализ

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Местни банки	415 840	624 826
Чуждестранни банки	2 055 602	840 410
Общо	2 471 442	1 465 236

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>		
Физически лица		
в български лева		
вземания по потребителски кредити	2 060 458	1 979 254
вземания по жилищни кредити	1 271 332	1 326 720
в чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	466 846	551 592
вземания по жилищни кредити	1 055 259	1 150 833
Предприятия		
в български лева		
вземания по кредити за оборотни средства	577 999	527 346
вземания по инвестиционни кредити	292 336	241 606
в чуждестранна валута		
вземания по кредити за оборотни средства	490 368	497 244
вземания по инвестиционни кредити	892 810	829 080
вземания по договори за обратно изкупуване	-	1 004
Бюджетни предприятия		
в български лева	7 108	9 514
в чуждестранна валута	1 453	2 813
Обезценка на вземания от други клиенти	(870 158)	(893 734)
Общо	6 245 811	6 223 272

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 януари	893 734	879 424
Нетна промяна за годината в отчета за доходите	126 764	155 871
Намаление	(150 340)	(141 561)
Салдо към 31 декември	870 158	893 734

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 Банката за продажба на проблемни кредити през 2014 година са продадени кредити с отчетна стойност в размер на 34 178 хил. лв. и съответно начислени по тях провизии в размер на 33 816 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 дъщерни и асоциирани дружества	36 096	23 055
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
Общо инвестиции на разположение за продажба	443 494	303 242
Обезценка на инвестиции на разположение за продажба	(5 175)	(5 166)
Балансова стойност на инвестиции на разположение за продажба	438 319	298 076
 Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	 7 548	 14 465
в т.ч. държавни ценни книжа	7 548	14 465
Общо инвестиции държани до падеж	7 548	14 465
Общо	445 867	312 541

Активите на Банка 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 дъщерни и асоциирани предприятия. За целите на оценката тези активи се класифицират като активи на разположение за продажба. Капиталовите инвестиции, както и другите инструменти с нефиксирана доходност 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. Дълготрайни материални активи

Изменение на дълготрайните материални активи през 2014 г.

	Земя и сгради	Информа- ционно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Цена на придобиване или преоценена стойност					
Състояние към 31 декември 2013	309 775	109 199	74 634	24 043	517 651
Придобити	185	-	16	19 616	19 817
Излезли от употреба/отписани	(2 360)	(14 891)	(2 751)	(1 663)	(21 665)
Прехвърлени от разходи за придобиване	8 080	8 660	8 238	(24 978)	-
Състояние към 31 декември 2014	315 680	102 968	80 137	17 018	515 803
Амортизация					
Състояние към 31 декември 2013	56 033	93 429	43 946	459	193 867
Начислена през годината	5 461	9 138	9 095	41	23 735
На излезлите от употреба	(1 225)	(14 871)	(2 500)	(70)	(18 666)
Състояние към 31 декември 2014	60 269	87 696	50 541	430	198 936
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2014	255 411	15 272	29 596	16 588	316 867
Към 31 декември 2013	253 742	15 770	30 688	23 584	323 784

Изменение на дълготрайните материални активи през 2013 г.

	Земя и сгради	Информа- ционно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Цена на придобиване или преоценена стойност					
Състояние към 31 декември 2012	287 837	106 664	70 187	29 860	494 548
Придобити	2 067	-	-	29 311	31 378
Излезли от употреба/отписани	(2 448)	(2 176)	(1 162)	(2 489)	(8 275)
Прехвърлени от разходи за придобиване	22 319	4 711	5 609	(32 639)	-
Състояние към 31 декември 2013	309 775	109 199	74 634	24 043	517 651
Амортизация					
Състояние към 31 декември 2012	51 154	87 133	36 196	450	174 933
Начислена през годината	5 409	8 433	8 741	9	22 592
На излезлите от употреба	(530)	(2 137)	(991)	-	(3 658)
Състояние към 31 декември 2013	56 033	93 429	43 946	459	193 867
Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2013	253 742	15 770	30 688	23 584	323 784
Към 31 декември 2012	236 683	19 531	33 991	29 410	319 615

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 23 520 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.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<i>Метод на възстановителна стойност:</i> 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. <i>Метод на капитализиране на дохода:</i> 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. <i>Сравнителен (пазарен) метод:</i> 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.)	1. Разходи за стопанисване на имота като процент от brutния му годишен приход; 2. Норма на възвращаемост на приходите от имота; 3. Коригиращи коефициенти по отношение на аналогични пазарни сделки.	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • процентът на разходите за стопанисване е по-нисък (по-висок); • нормите на възвращаемост се понижат (увеличат); • коригиращите коефициенти се увеличат (понижат);

18. Дълготрайни нематериални активи

Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2014 г.

	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Цена на придобиване или преоценена стойност			
Състояние към 31 декември 2013	85 443	8 508	93 951
Придобити	-	15 064	15 064
Излезли от употреба/отписани	(8 190)	(5)	(8 195)
Прехвърлени от разходи за придобиване	12 431	(12 431)	-
Състояние към 31 декември 2014	89 684	11 136	100 820
Амортизация			
Състояние към 31 декември 2013	67 807	-	67 807
Начислена през годината	11 444	-	11 444
На излезлите от употреба	(8 190)	-	(8 190)
Състояние към 31 декември 2014	71 061	-	71 061
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2014	18 623	11 136	29 759
Към 31 декември 2013	17 636	8 508	26 144

Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2013 г.

	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
Цена на придобиване или преоценена стойност			
Състояние към 31 декември 2012	80 715	7 033	87 748
Придобити	-	11 133	11 133
Излезли от употреба/отписани	(4 909)	(21)	(4 930)
Прехвърлени от разходи за придобиване	9 637	(9 637)	-
Състояние към 31 декември 2013	85 443	8 508	93 951
Амортизация			
Състояние към 31 декември 2012	63 979	-	63 979
Начислена през годината	8 736	-	8 736
На излезлите от употреба	(4 908)	-	(4 908)
Състояние към 31 декември 2013	67 807	-	67 807
Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2013	17 636	8 508	26 144
Към 31 декември 2012	16 736	7 033	23 769

19. Други активи

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за бъдещи периоди	3 046	3 534
Материали, резервни части	2 687	1 664
Липси и начети	520	2 308
Съдебни и присъдени вземания	1 234	1 539
Придобити обезпечения	5 460	4 556
Вътрешнобанкови и междубанкови разчети	1 319	3 559
Други дебитори	12 242	18 313
Обезценка	(3 386)	(4 931)
Общо	23 122	30 542

20. Депозити от банки и кредити от банки и финансови институции

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Депозити от банки		
Срочни депозити	226 839	162 693
Разплащателни сметки	5 281	5 696
Общо депозити от банки	232 120	168 389
Кредити от банки		
Краткосрочни кредити и кредити по договори за обратно изкупуване	-	77 730
Дългосрочни кредити	26 342	34 283
Кредити от финансови институции		
Дългосрочни кредити	35 230	11 748
Общо кредити от банки и финансови институции	61 572	123 761

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%.

Банка 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.

21. Депозити от други клиенти

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Граждани		
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
Предприятия		
в български лева		
срочни депозити	108 668	138 147
безсрочни депозити	642 863	459 436
в чуждестранна валута		
срочни депозити	123 741	153 454
безсрочни депозити	334 070	170 761
Бюджетни предприятия		
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
Финансови институции		
в български лева		
срочни депозити	83 516	53 023
безсрочни депозити	31 439	73 459
в чуждестранна валута		
срочни депозити	20 632	9 350
безсрочни депозити	26 420	95 576
Общо	8 016 960	6 998 934

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 %.

22. 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	(1 254)	(1 303)	-	-	(1 254)	(1 303)
Финансови активи на разположение за продажба	(854)	(276)	1 287	709	433	433
Дълготрайни активи	(145)	(145)	10 471	10 929	10 326	10 784
Условни пасиви	(734)	(597)	-	-	(734)	(597)
Неизползвани отпуски и други	(576)	(312)	-	-	(576)	(312)
Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци	(3 563)	(2 633)	11 758	11 638	8 195	9 005

Движения във временните разлики през годината:

	Салдо към 31.12. 2013	Признати в ОПР 2014	Признати в капитала 2014	Салдо към 31.12. 2014
<i>В хиляди лева</i>				
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(1 303)	49	-	(1 254)
Финансови активи на разположение за продажба	433	-	-	433
Дълготрайни активи	10 784	(398)	(60)	10 326
Условни пасиви	(597)	(137)	-	(734)
Неизползвани отпуски и други	(312)	(264)	-	(576)
Общо	9 005	(750)	(60)	8 195

23. Провизии по задължения

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	4 884	4 780
Провизии по условни задължения	6 667	5 302
Общо	11 551	10 082

24. 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	10 035	11 268
Преводи за изпълнение	17 779	6 149
Отрицателна справедлива стойност на деривати	3 224	622
Приходи за бъдещи периоди	9 615	2 930
Други	12 212	35 154
Общо	82 109	74 503

25. 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 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 Банката, както и резерви, свързани със задължения към персонала.

26. Условни задължения и ангажименти

(а) Задбалансови задължения и ангажименти

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Съдебни иски срещу Банката и други условни задължения	6 788	5 461
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	166 611	142 785
в чуждестранна валута	105 826	62 525
	272 437	205 310
Ангажименти по договорени неусвоени кредити		
в български лева	455 572	388 777
в чуждестранна валута	188 424	175 125
	643 996	563 902
Ангажименти по форуърд и спот - продажби		
в български лева	101 052	205 367
в чуждестранна валута	1 457 792	230 994
	1 558 844	436 361
Други	234	499
Общо	2 482 299	1 211 533

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

(б) Задължения по предоставени гаранции и акредитиви

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

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

Тези ангажименти и 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 Банка ДСК ЕАД (главници и законни лихви) и други условни задължения, свързани със съдебни спорове, възлизат на 6 788 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 6 667 хил. лв. (бележка 23).

(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.

27. Парични средства и парични еквиваленти

	31-декември-2014	31-декември-2013
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса	362 770	251 110
Разплащателна сметка в Централната банка	415 840	624 826
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	2 065 805	851 170
Общо	2 844 415	1 727 106

28. Дъщерни и асоциирани предприятия

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

Дъщерни дружества

	% участие	Отчетна стойност към 31.12.2014
<i>В хиляди лева</i>		
ДСК Турс ЕООД	100,00%	8 491
ПОК ДСК - Родина АД	99,75%	10 972
ДСК Управление на активи АД	66,00%	12 061
ДСК Бул-Проджект ООД	74,90%	120
ДСК Транс Секюрити ЕООД *	100,00%	2 225
ДСК Лизинг АД	60,02%	1 962
Общо		35 831

* 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 OTP Faktoring Zrt, Унгария, чийто мажоритарен собственик е Банка ОТП, Унгария.

Асоциирани дружества

	% участие	Отчетна стойност към 31.12.2014
<i>В хиляди лева</i>		
Дружество за касови услуги АД	20,00%	2 490
Общо		2 490

Нетни активи

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

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

29. Сделки между свързани лица

Банка ДСК ЕАД има свързаност със служителите, директорите и ръководството на Банката, с дъщерните и асоциираните си предприятия, със собственика Банка ОТП и другите компании в Банкова група ОТП. Сделките със свързани лица към 31 декември 2014 и за годината, приключваща на тази дата са:

В хиляди лева

Свързани лица	Вид сделка	2014	2013
Служители	Предоставени кредити	55 594	57 858
Директори и ръководство	Предоставени кредити	6 891	8 006
Дъщерни предприятия	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ДСК	12 254	18 258
Дъщерни предприятия	Задължения	1 124	189
Дъщерни предприятия	Други вземания	1 446	2 317
Дъщерни предприятия	Разходи за лихви	229	446
Дъщерни предприятия	Разходи за външни услуги	9 305	8 436
Дъщерни предприятия	Приходи от външни услуги	11	8
Дъщерни предприятия	Получени наеми	187	257
Дъщерни предприятия	Платени наеми	20	20
Дъщерни предприятия	Получени такси	422	294
Асоциирани предприятия	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ДСК	503	579
Асоциирани предприятия	Разходи за лихви	3	48
Асоциирани предприятия	Получени такси	-	37
Асоциирани предприятия	Предоставени банкови гаранции	-	91
Асоциирани предприятия	Разходи за услуги	1 233	1 336
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	Задължения	848	567
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	1 999	1 481
Други дружества от групата	Предоставени кредити	23 569	40 530
Други дружества от групата	Ангажимент по предоставена, неусвоена кредитна линия	-	10 175
Други дружества от групата	Приходи от лихви	1 518	2 435
Други дружества от групата	Разходи за лихви	3	6 760
Други дружества от групата	Получени такси	152	301
Други дружества от групата	Платени такси	6 174	4 897
Други дружества от групата	Получени наеми	124	78
Други дружества от групата	Разходи за услуги	-	268
Други дружества от групата	Приходи от продажба на кредити	5 164	16 838

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2014 включва текущи доходи в размер на 2 706 хил. лв. (2013: 3 189 хил. лв.).

БАНКА ДСК ЕАД
Доклад за управлението и дейността на
Банка ДСК ЕАД
за 2014 година

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 компенсират 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 Генев – 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.

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, обезпечавачи 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.

		
Виолина Маринова Главен изпълнителен директор		Доротея Николова Изпълнителен директор