

## **БАНКА ДСК ЕАД**

**Индивидуален финансов отчет  
за годината приключваща на 31 декември 2017,  
доклад за дейността и управлението,  
декларация за корпоративно управление  
и доклад на независимите одитори**

**ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ И  
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

**ЗА 2017**

**БАНКА ДСК ЕАД**  
**Доклад за управлението и дейността на**  
**Банка ДСК ЕАД**  
**за 2017 година и Нефинансова Декларация в**  
**съответствие с чл. 41 и чл.48 от Закона за**  
**счетоводството**

## Резюме

През 2017 г. в България се наблюдава относителна икономическа стабилност. Актуалните данни показват запазване в общия план на българската икономика, което затвърждава тенденцията за „позитивна“ посока на развитие, въпреки активната политическа сеизмичност. През декември две от най-големите рейтингови агенции повишиха кредитния рейтинг на страната – Standard&Poor’s и Fitch. S&P увеличи своята оценка до ВВВ- (инвестиционна степен, макар и най-ниската). През 2017 г. икономиката нарасна с 3.6% годишно в реално изражение според предварителните оценки на НСИ. Икономическият растеж се забавя спрямо предходната година, когато страната отчете ръст от 3.9%, но България продължава да бъде сред най-динамичните икономики в ЕС. Крайното потребление се повишава с 1.2 пп годишно, което кореспондира с годишния ръст от 6.2% на клиентските кредити. Силни добродетели за българската икономика остават ниският държавен дълг, който се явява добър буфер на правителството срещу неочаквани икономически шокове, както и валутният борд, доказано добра среда за трайна ценова стабилност. Въпреки факта, че България е част от ЕС, което гарантира улеснен достъп до европейските пазари, и въпреки ниските разходи за труд, все още нивата на инвестициите остават колебливи и сравнително ниски. Икономическата среда допринася и за реализацията на поредна успешна година за банките в България като печалбата в сектора за 2017 г. бележи рекордни равнища (1,2 млрд. лв. по предварителни месечни данни). Показателите за капиталова адекватност и ликвидност останаха високи и през изминалата година като надхвърлят средните нива в Европейския съюз. Тенденцията остава положително настроена и за банковите активи, като годишният ръст е 6.2% или към края на 2017 г. са в размер на близо 98 млрд. лв. Активността на банките в частта на кредитирането се увеличи, необслужваните кредити продължиха да намаляват и в резултат на благоприятната среда не липсваше и инвеститорски интерес към придобивания и сливания.

През 2017 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 2017 г. Банката е на второ място на кредитния пазар с пазарен дял от 13,2% при 13,1% в края на 2016 г. Въпреки това, следва да се има предвид и фактът, че през годината Банката е отписала 112 млн. лв. и продала около 66 млн. лв. проблемни кредити на дружеството "ОТП Факторинг България" и на трети лица 24 млн. лв. 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 13,1% при 13,2% в края на 2016 г., което съответства на стратегията на Банката за ефективно управление на свободния ресурс, което продължи и през 2017 г. Тази политика се наблюдаваше във всички банки на пазара, заради солидната ликвидна позиция и отрицателните лихви по свръхрезервите в БНБ. По този начин Банката успя значително да забави свиването на лихвения спред, като го ограничи до 4.4% (2016: 4,7%), като до голяма степен успя да компенсира отрицателното влияние върху доходността от все още проходащата активност на кредитния пазар. Нетният доход от банкова дейност отчита спад от 5,9% в сравнение с 2016 г. основно в резултат на намалението на нетния доход от лихви.

През 2017 г. печалбата намалява със 7,1% основно в резултат на спад на нетния лихвен доход. 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 2017 г. резерви за обезценка създават разумен буфер в покритието на просрочените над 90 дни кредити.

Принос за доброто представяне в условията на свиване на маржа на доходите има и успешното управление на оперативните разходи. Съотношението оперативни разходи към доход от банкови операции към края на 2017 г. е 43,5%, което остава под средното ниво на този показател в 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 2017 г. качеството на активите продължи да се влошава, но със значително по-бавни темпове, отчитайки позитивни икономически промени в оперативната среда на Банката през годината, както и ефективното управление на риска. Банката приема управлението на кредитния портфейл през 2017 г. за успешно, предвид наблюдаваните тенденции и постигнатите резултати при следване на сравнително по-консервативна провизионна политика спрямо останалите банки на пазара и отчитайки постигнатото високо покритие на необслужваните кредити от 86,0%. Банката продължава да има готовност за посрещане на неочаквани, неблагоприятни промени на регионално или продуктово ниво или в определена рискова експозиция.

През 2017 г. Банка ДСК ЕАД продължава основно да предлага традиционни кредитни и депозитни продукти за населението, като запазва лидерските си позиции в този сегмент.

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.

Банка ДСК използва различни видове финансови инструмент за управление на ликвидността и пазарните рискове за собствена сметка и в подкрепа на клиентите си. С оглед на преобладаващото високо ниво на ликвидност през 2017 година бяха закупени държавни ценни книжа от страни на ЕС с фиксиран доход, които бяха хеджирани срещу изменението на пазарните им стойности в резултат на очакваното повишение на лихвените проценти в евро и американски долари. За отчитане на резултатите от позициите, Банка ДСК прилага хеджиращо отчитане като резултатите от хеджираните позиции и хеджиращите сделки се отчитат в отчета за доходите. Ефективността на хеджирането се оценява месечно съгласно приложимите счетоводните стандарти.

За клиенти на Банката се предлагат финансови инструменти за хеджиране на валутен и лихвен риск като валутни форуърди, валутни и лихвени суапи и валутни опции. Позициите в резултат на клиентски нареждания се управляват съгласно политиката за управление на пазарните рискове като преобладаващо се затварят на междубанковия пазар.

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, Управление Правно и Управление Съответствие и сигурност. Операционният 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 операционния риск.

През 2017 г. Банка ДСК няма действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

### **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 2017 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

Атила Кожик - член на НС

#### **Управителен съвет**

Виолина Маринова – председател на УС и главен изпълнителен директор

Диана Митева – член на УС и изпълнителен директор

Доротейя Николова – член на УС и изпълнителен директор

Юрий Генов – член на УС и изпълнителен директор

Боян Стефов – член на УС

Маргарита Петрова-Карида - член на УС и изпълнителен директор

През 2017 г. Банка ДСК няма сключени договори по чл. 240б от Търговския закон с членове на управленския състав.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 3,0 млн. лв.

#### **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.

Участията на членовете на УС в управителни и контролни органи на търговски дружества през 2017 г. като представляващи Банка ДСК е както следва:

Име	Дружество	Позиция
Виолина Маринова	ПОК „ДСК Родина“ АД „Борика“ АД	Председател на НС Член на СД
Диана Митева	„ДСК Управление на активи“ АД „ДСК Мобайл“ ЕАД	Член на НС Председател на НС
Доротейя Николова	ПОК „ДСК Родина“ АД „ДСК Управление на активи“ АД	Председател на УС Член на УС
Маргарита Петрова-Кариди	„ОТП Факторинг – България“ АД	Председател на СД
Юрий Генев	ПОК „ДСК Родина“ АД „ДСК Мобайл“ ЕАД „ДСК Транс Секюрити“ ЕАД	Член на НС Член на НС Член на СД

Адресът на централния офис на Банка ДСК ЕАД е 1036, гр. София, ул. Московска №19.

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК ЕАД има 9 регионални центъра, 41 финансови центъра, 20 бизнес центрове и зони, 93 клона, 91 филиала и 122 банкови офиса.

### Финансов резултат и рентабилност

За 2017 г. Банка ДСК ЕАД отчита печалба преди данъци в размер на 291 млн. лв. и отчита намаление (7%) в сравнение с 2016 г. основно в резултат на по-ниски приходи от лихви.

Печалбата след облагане с данъци за 2017 г. е 262 млн. лв.

Нетният лихвен доход е в размер на 453,6 млн. лв. и е по-нисък от 2016 г. с 66 млн. лв. или 12,6 %, основно в резултат на спад на приходите от лихви по кредити. Приходите от лихви намаляват с 68,3 млн. лв., като с 37 млн. лв. намалява приходът от лихви от кредити на граждани и домакинства, а със 7 млн. лв. намалява този от корпоративни клиенти и МСП. Основната част от този отрицателен ефект се дължи на намалението на средните пазарни лихвени нива поради силната конкуренция на кредитния пазар. Разходите за лихви спадат с 2,6 млн. лв. на годишна база поради мерките, взети с цел намаляване цената на ресурса.

Нетният нелихвен приход за 2017 г. е 202 млн. лв. (ръст от 13,8% или 24,5 млн. лв. в сравнение с 2016 г.), което се дължи на нарастването на нетните приходи от търговски операции и приходи от комисиони от трансакционни услуги.

Оперативните разходи (вкл. разходи за персонал, амортизации, външни услуги, консумативи и др.) са 284,9 млн. лв., което е по-високо с 29,8 млн. лв. или с 11,7% в сравнение с 2016 г.

През 2017 г. Банката е начислила провизии по условни задължения, по правни искове, за които ръководството счита че има вероятност изходът да не бъде в полза на Банката и във връзка с потенциални рискове от повишаване на претенциите от страна на клиенти към банката, свързани с плащания по договори за продукти и услуги в размер на 18,7 млн. лв.

Списъчният брой на персонала на Банката към 31 декември 2017 г. е 4 082 (при 3 881 за 2016 г.).

Отчита се намаление на активите на един зает от 3,00 млн. лв. към края на 2016 г. на 2,98 млн. лв. към края на 2017 г. Печалбата на едно лице от персонала намалява от 72,7 хил. лв. за 2016 г. на 64,2 хил. лв. за 2017 г.

### **Балансови показатели**

Активите на Банка ДСК ЕАД към 31 декември 2017 г. са в размер на 12 144,8 млн. лв. и нарастват с 501,6 млн. лв. (или 4,3%) в сравнение с 2016 г.

Банка ДСК ЕАД има 12,4% пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната към края на декември 2017 г. (12,6% към декември 2016 г.).

Лихвочувствителните активи имат 81.4% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК ЕАД по балансова стойност е 6 784,4 млн. лв., като спрямо края на 2016 г. нараства с 417,9 млн. лв. или 6,6%.

Кредитите на граждани са 4 677,9 млн. лв. и бележат ръст от 44,5 млн. лв. (1%) в сравнение с предходната година.

Пазарният дял на Банката при кредитите на домакинства в края на 2017 г. е 24,1%, като при потребителските кредити и овърдрафти е 28,2%, а при жилищните – 20,7%. През 2016 г. тези пазарни дялове са съответно – 25,4%, 29,1% и 21,7%.

Кредитите на предприятия са 2 712,2 млн. лв. и бележат увеличение в размер на 225 млн. лв. (9%) в сравнение с 2016 г.

Кредитите за бюджета са 6 млн. лв. и бележат намаление от 1,5 млн. лв. в сравнение с 2016 г.

Обезценката на портфейла е в размер на 611,7 млн. лв. и бележи намаление в размер на 149,9 млн. лв. в сравнение с предходната година. Клиентските депозити възлизат на 10 291,1 млн. лв. Това представлява 5,4% или 525,6 млн. лв. ръст на годишна база.

Депозитите на граждани към края на 2017 г. са 8 214,6 млн. лв. и бележат ръст в размер на 671,5 млн. лв. или 8,9%.

Пазарният дял на Банката при депозитите на граждани към края на 2017 г. е 16,9% (при 16,3% за 2016 г.).

Депозитите на предприятия нарастват със 173,7 млн. лв. и към края на годината възлизат на 1 787 млн. лв.

Депозитите от бюджета са 147 млн. лв. и намаляват с 3,7 млн. лв. през 2017 г.

Депозитите от финансови институции възлизат на 142,8 млн. лв., като намаляват с 315,9 млн. лв. в сравнение с 2016 г.

### **Картови разплащания**

Издадените от Банката карти към 31.12.2017 г. са 1 674,8 хил., от тях 1 513,9 хил. са дебитни карти, а кредитните са 133,8 хил.

Към декември 2017 г. Банката разполага с 890 АТМ и 6 869 POS устройства. През годината са инсталирани 1 147 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 2017 г. общата капиталова адекватност е 17,15%. През 2017 банката осигурява 237 млн. лв. свободен капитал над минималните изискванията за адекватност на капитала и двата капиталови буфера – предпазен капиталов буфер (162,1 млн. лв.) и буфер за системен риск (194,5 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 (63,2%), кредити на предприятия (36,7%) и кредити на бюджета (0,1%). При кредитите на граждани и домакинства рискът е добре разпределен между заеми за текущи нужди (55,2%) 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 2017 г. е както следва:

Общ кредитен портфейл – 8,28%

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

- „редовни” - 1,37%
- „под наблюдение” – 11,02%
- „нередовни” – 33,38%
- „необслужвани” – 74,78%

Покритието на „нередовните” и „необслужвани” експозиции с общо заделените провизии за обезценка е 86,01%, като нараства спрямо 2016 г. с 1,03 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 и 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 2017 г. кредитните експозиции, които се обслужват редовно (вкл. свързани експозиции) са 83,9%, като по продукти разпределението е както следва:

Потребителски кредити на граждани – 88%, ипотечни кредити на граждани – 80%, кредити на малки и средни предприятия – 84% и кредити на корпоративни клиенти – 83%.

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.

## **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 включва: риск Банка ДСК ЕАД да не бъде в състояние да посрещне задълженията си 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 – недериватни и дериватни. Повечето от дериватните търговски операции са насочени към предоставяне на продукти на корпоративните клиенти на конкурентни цени и за управление на ликвидността.

Целта на управлението на ликвидния риск в Банка ДСК ЕАД е осигуряване на достатъчно ниво на ликвидност за посрещане задълженията 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. 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 допълнение към мониторинга на ликвидната позиция Банката анализира стабилността на привлечените средства от различни източници за 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 граждани имат оригинален договорен срок средно 24 години, но поради това, че основната част от тези кредити са с равни анюитетни вноски, средният ефективен срок е 14 години. В допълнение, клиентите все повече се възползват от опциите за частично или пълно предсрочно погасяване, което по закон е без санкция след изтичане на първата година от договора. Поради тази причина средният ефективен срок на портфейла допълнително се намалява с до 3 години, предвид реално наблюдаваните обеми на предсрочни погашения през 2017 година.

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 необходимата ликвидност.

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

### **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 (LIBOR, EURIBOR, SOFIBOR), 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.

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.

### **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 нетната открита валутна позиция 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 Банката използва исторически наблюдения за движението на валутните курсове за 251 работни дни и с прилагане на експоненциално изглаждане с  $\lambda = 0.94$ . За претегляне на наблюденията се използва така наречената методика „Risk Metrics за претегляне на наблюденията“, според която последните изменения участват в модела с по-голяма тежест.

Моделът VaR има своите ограничения като възможности за загуби с по-голяма честота и в по-голям размер от предвидените. За целта качеството на VaR модела се следи чрез непрекъснато бек-тестване. 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 деноминирани в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банка ДСК ЕАД управлява нетната експозиция като купува и продава чуждестранна валута на спот курсове, когато прецени за подходящо.

### **Операционен риск**

Операционният риск е рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, лица и системи, или поради външни събития, като включва в себе си и правен риск.

Управлението на операционния риск в Банка ДСК се координира от Комитет за управление на операционния риск (КУОР) ), който е постоянен консултативен орган, подчинен на Управителния съвет (УС) на Банката и в него вземат участие ръководителите на основните самостоятелни звена от Централно управление. Заседанията се провеждат след края на всяко тримесечие на текущата година, като на тях се предоставя за разглеждане отчет за нивото на операционния риск и се планират мерките за ограничаване/елиминирание 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 операционния, пазарния и контрагентски риск“, която е част от независимо от бизнес звената направление „Управление на риска“. Направлението се ръководи от ресорен 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, клоновата мрежа и дъщерните дружества на Банката, отговарящи за управлението на операционния риск в техните звена, съгласно възприетия децентрализиран подход за управление на операционния риск в Банкова група ОТП.

Потенциалните рискове се разглеждат като част от бизнес процесите, затова са обект на идентификация в самооценките на звената на Банката, като класификацията им се извършва ежегодно на базата на стандартизирана таксономия на операционните рискове.

Преди внедряването на нов процес, система или дейност тя трябва да се анализира и оцени от гледна точка на операционния риск. Оценката се подготвя от звеното, което извършва промяната и се изпраща на Дирекция „Управление на операционния, пазарния и контрагентски риск“ за последваща оценка и анализ. За изготвяне на оценката се използват формите за самооценка на риска. При внедряване на ИТ системи, оценката се прави от звеното/звената, които са дефинирали бизнес изискванията за разработката.

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 прекъсвания на критични за Банката бизнес процеси.

Методологията за идентификация на потенциалните рискове е базирана на децентрализирана оценка, извършвана от различните звена, ползващи методологическа подкрепа от Дирекция „Управление на операционния, пазарния и контрагентски риск“. Като част от този процес се изготвят и т.н. сценарийни анализи, имащи за цел да оценят потенциалните ефекти върху финансовото състояние на Банката и протичащите в нея процеси, при определена промяна на рискови фактори, свързани с вероятно за настъпване събитие с катастрофални последици.

Разработена е и се прилага методология за извършване на стрес тестове, базирана на Монте Карло симулации, с чиято помощ се прави оценка за достатъчността на заделения капитал за операционен риск на 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 най-добри банкови практики в областта на управлението на операционния риск.

Управлението на операционния риск включва дейности като идентифициране, регистриране на операционните събития, измерване на размера на щетите 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 2017 година оценката от всички одити е, че Банката има създадена организация, процедури и контролни механизми за управление на операционния риск. Те са адекватни на обема на дейността и непрекъснатото променящата се среда и развитие на Банката.

Съвместно решение на Унгарската централна банка и Българска народна банка за прилагане на усъвършенствани модели за изчисляване на регулаторния капитал за операционен риск от Банка ДСК на индивидуална и на консолидирана основа като част от Банкова група ОТП е в сила от 31.03.2014 година.

През 2017 година няма регистрирани операционни събития, които потенциално биха застрашили дейността на Банката.

## Инвестиционна програма

През годината Банката е направила инвестиции за 46,1 млн. лв., като е отбелязан ръст от 2,6 млн. лв. спрямо предходната година.

Инвестициите в информационни проекти през годината са 28,8 млн. лв., като делът им е 62% от всички инвестиции (за 2016 г. този дял е 72 %).

Инвестициите за капитално строителство през годината са 17,3 млн. лв.

13,5 млн. лв. са инвестирани в строително монтажни работи, целящи оптимизация и подобрения в стратегически обекти на клоновата мрежа, както и обекти обслужващи централно управление. 1,4 млн. лв. е инвестираната сума за визуална комуникация и системи за банкова сигурност. Инвестиции с цел привличане на нови клиентски сегменти са направени в размер на 2,3 млн. лв.

## Основни цели за 2018 г.

През 2018 г. ръководството на Банката поставя следните приоритети в дейността си:

- Оптимално използване на пазарния потенциал при продажба на кредити
- Защитаване на пазарните позиции в банкиране на дребно, като се преустанови загубата на пазарен дял;
- Продължаване на стратегията за засилване на пазарните позиции в банкирането с предприятия;
- Подобряване на процеса при одобрение и отпускане на кредити и обогатяване на продуктовото предлагане в подкрепа на изпълнението на горните цели;
- Обогатяване на продуктовото предлагане и услугите в областта на трансакциите и електронното банкиране с цел засилване на нелихвените приходи, което да компенсира частично намалението на нетните лихвени доходи;
- Фокус върху активизиране на клиентските трансакции и продуктово ползване;
- Подобряване ефективността на продажбените процеси, качеството на обслужване;

Основен въпрос през 2018 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.

След датата, към която е съставен годишният финансов отчет за 2017 г. и към датата на приемането му няма настъпили съществени събития, които биха се отразили на отчетените резултати, както и на изпълнението на стратегията на Банката в краткосрочен план.

## **НЕФИНАНSOVA ДЕКЛАРАЦИЯ** **в съответствие с чл. 41 и чл.48 от Закона за счетоводството**

**Цел:** Една от основните цели на Банка ДСК е създаването и поддържането на високи банкови стандарти, най-добри управленски практики и етични бизнес норми, спазвайки законите на Република България, наредбите и правилата в банковото дело и относимото законодателство на ЕС. Банката се стреми да подпомага изграждането на устойчиви бизнес модели, като осигури максимално пълно и ефикасно финансово обслужване на клиентите и постига отличителност в обслужването. Сред ключовите цели на институцията е и постигането на растеж и изпреварване на конкуренцията, като в същото време поддържа отличителна и устойчива корпоративна култура, която откликва на промените в средата и способства за създаване на дългосрочни отношения с клиентите. Не на последно място, банката ще отстоява позицията си на лидер по доверие сред потребителите на банкови и финансови услуги в страната.

**Стратегия:** Банката ще продължи да прилага и развива най-добрите практики в кредитирането, запазвайки водещата позиция в банкирането на дребно и отстоявайки завоюваната позиция на надежден партньор на МСП и корпоративния бизнес. Като институция, която е чувствителна към процесите, случващи се в динамично променящата се среда, и към постоянно променящите се клиентски нагласи и потребности, Банката ще продължи да следва заложената дигитална стратегия, за да отговори на предизвикателствата на днешния ден, доминиран от мобилните и онлайн комуникации и изпреварващите темпове на високите технологии – запазване на позицията на най-иновативна банка, като в същото време осигури поддържане на пълно съответствие със стандартите за сигурност на банковата и финансова информация.

**Организационна структура, инфраструктура, продукти:** След приватизацията през 2003 г., в резултат на бързото адаптиране към високите стандарти на Група ОТП и мащабната инвестиционна програма на унгарския собственик, Банката осъществи една много успешна трансформационна програма, превръщайки се в отлично функционираща и ефективна частна банка. Заедно с дъщерните си компании Банка ДСК изгради една силна финансова група, изключително динамично развиваща се, модерна и гъвкава, ориентирана към нуждите на всички клиентски сегменти, и предлагаща широка гама от услуги в т.ч.: пенсионно осигуряване, управление на активи, охрана, транспорт и инкасова дейност, планински и морски туризъм. Банката разполага с най-голямата клонова мрежа в България, което предлага несравнима инфраструктура за предлагане на пълната гама от продукти и услуги за всички клиентски сегменти. Традиционен лидер в кредитирането на физически лица, през последните години Банка ДСК се репозиционира успешно и като един от основните партньори на корпоративния и малкия и среден бизнес в страната. В резултат на това беше въведен нов бизнес модел на обслужване, при който основен момент представляват специализираните бизнес центрове и обособени зони, създадени и функциониращи към Регионалните центрове на Банката в по-големите градове на страната. Със стартирането на услугата търговски факторинг през 2015 г. Банка ДСК допълни портфолиото си от специализирани финансови услуги за бизнес клиентите си и затвърди присъствието си на надежден партньор на бизнеса в България.

**Следвани политики по отношение на основните и спомагателните дейности на предприятието и други:** Като клиентски ориентирана и социално отговорна банкова институция, Банка ДСК прилага политики, основани на фокус върху всеки един клиентски сегмент, стремейки се да постигане високо качество на обслужване и ефективност. Като банка с над 65-годишна история, Банка ДСК е доказала, че изключително успешно съчетава традиции и новаторство и проявява завидна способност за адаптиране към променящите се регулаторни и пазарни условия и към динамично развиващите се клиентски потребности и нагласи. Провежданите от банката политики следват дългосрочните перспективи, зададени в рамките на Банкова група ОТП, а като работодател банката поддържа отговорни взаимоотношения на базата на партньорство, което стимулира обвързаността, взаимното уважение и подкрепа.

От години Банката следва политика за безотпадъчна банкова администрация, чиято основна цел е опазване на околната среда. На практика това включва събиране на всички тонери и мастилени касети от печатащите устройства във всички клонове на банката и тяхното рециклиране в специална технологична линия.

Всички наши обновени клонове са изградени според визията на унгарската ОТР Груп с енергоспестяващи фасади, а в цялата клонова мрежа на банката се ползват енергоспестяващи крушки.

При строителството на сградите си Банката следва зелена концепция, определяна от специалистите като пример по отношение на управлението на околната среда при административните сгради. При тази концепция еко идеята е определяща за избора на използваните строителни материали, системи и елементи. Проектните решения за системите за отопление, вентилация и климатизация в сградите и последващото изпълнение предотвратяват всякаква възможност за екологично замърсяване, дори и в случай на авария; при тяхната експлоатация липсват вредните емисии от изгарянето на течни и твърди горива. Строителството или преустройството на помещенията на Банката в съответствие с корпоративната визия на Група ОТП е напълно съобразено и с изискванията на Закона за енергийна ефективност и Закона за екологията.

От няколко години служителите на банката поддържат идеята на фондация „Идея в действие“, която обединява грижата за природата с подкрепата за благородни каузи. Колегите участват в събиране на пластмасови капачки, които се предават с цел рециклиране в определен за целта пунктове, а събраните от това средства се изразходват за различни благотворителни инициативи.

Като компания с ясно заявена зелена стратегия, през миналата година Банка ДСК стана партньор на 4-тата кампания на Център за градска мобилност „С колело до работа“ и да популяризира колоезденето като алтернативен и здравословен начин за придвижване в градска среда. Колеги-доброволци от банката в продължение на 6 седмици се придвижваха до и от работа с велосипедите, предоставени от ЦГМ, в стремежа си да превърнем София в един по-чист и мобилен град.

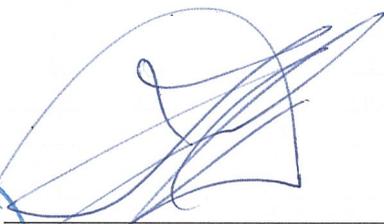
Една от отправните точки за политиките на банката е високата ни корпоративна отговорност, която е гаранция за сериозните ни и честни отношения на взаимно уважение към нашите партньори и акционери. Банка ДСК работи в партньорство с всички социални групи и въвежда нови процеси, процедури и технологии, които отговарят на динамиката на банковия пазар. Като социално отговорна институция подкрепяме благородни каузи с широк социален отзвук. Банката следва политика на социална ангажираност към служителите, предлагайки им отлични условия за работа, обучение и развитие. Една от

отличителните характеристики на институцията е наложената корпоративната култура, която отдава дължимото и признава заслугата на своите служители, създава устойчив модел на мотивирани и ангажирани служители с чувство на принадлежност и споделена цел. През 2017 г. Банка ДСК продължи да утвърждава своя положителен работодателски бранд. Тя е един от предпочитаните работодатели на пазара на труда в областта на финансовите услуги като увеличава атрактивността си сред завършващите студенти и младите хора. Банка ДСК прилага балансирана социална политика. През 2017 г. социалните разходи са 8 % от общите разходи за труд. Вътрешното корпоративно развитие на служителите е един от управленските приоритети. В края на 2017 г. над 70 % от ръководните служители са лица с кариерно развитие в Банката. През 2017 г. са организирани и проведени 1067 различни форми на вътрешно и външно обучение на служителите, като броят на участията в тези обучения е 8805.

Докладът за управлението и дейността на Банка ДСК ЕАД за 2017 г. и Нефинансова Декларация в съответствие с чл. 41 и чл.48 от Закона за счетоводството са приети от Управителния съвет с протокол №13 от 13.03.2018 г.

  
Виолина Маринова  
Главен изпълнителен директор

  
Банка ДСК ЕАД  
София  
73  
2115

  
Доротейя Николова  
Изпълнителен директор

**ДЕКЛАРАЦИЯ**  
**ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
**в съответствие с чл.39 ЗС и член 100н ЗППЦК**

**1. Информация по чл.100н, ал. 8, т.1, б. „а“**

„Банка ДСК“ ЕАД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление публикуван на интернет страницата на Българска фондова борса в съответствие с чл.39 ЗС и на член 100н ЗППЦК;

**2. Информация по чл.100н, ал. 8, т.3:**

2.1. Системата на вътрешен одит на Банка ДСК ЕАД се основава на три основни елемента – управленски контрол, интегриран в процесите контрол и независим вътрешен контрол.

Управление „Вътрешен контрол и одит“ е структурната единица за независим вътрешен контрол.

Организационното позициониране осигурява независимост при планирането и осъществяването на дейността по вътрешен одит, а докладването се извършва на най-високо управленско ниво - Управителен съвет, Надзорен съвет, управление „Вътрешен одит“ на банката- майка ОТП Унгария.

Целта, правомощията и отговорностите на управление „Вътрешен контрол и одит“ са регулирани с Правила за вътрешен контрол и одит на Банка ДСК ЕАД Група. Правилата са съобразени с действащите норми на: Закон за Българска Народна Банка, Закон за кредитните институции, Наредба № 10 на Българска Народна Банка за вътрешния контрол на банките, Законът за комисията за финансов надзор, Закон за публичното предлагане на ценни книжа, Закон за дружествата със специална инвестиционна цел, Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закон за пазарите на финансови инструменти.

Фокусът на дейността се определя от оценката на риска на отделните видове дейности и управленски звена на Банка ДСК и дъщерните дружества; от бизнес плана, бюджета и инвестиционната политика на Банката; от постоянното оптимизиране на управленските процеси и на банковите операции, централизиране на определени дейности и процеси, предлагане на нови банкови продукти и програмното им осигуряване, разработването и внедряването на нови програмни продукти.

2.2. В процеса на оперативна работа в Банката е организиран и се осъществява вътрешен финансов контрол - предварителен, текущ и последващ. В рамките на дейността на Банката са утвърдени системи за вътрешен контрол върху финансовата отчетност.

Предварителният контрол се извършва при всички видове счетоводни операции и предхожда извършването на счетоводните операции и има за цел да осигури тяхното законосъобразно реализиране.

Текущият контрол при операции с висока степен на операционен риск се извършва в процеса на осъществяване на банковите операции и има за цел текущото отстраняване на отклонения от установените правила и ред за извършване и оформяне на счетоводните операции, осигуряване на тяхното законосъобразно осъществяване, своевременно отстраняване на допуснатите грешки и други.

Последващият контрол обхваща всички действия и мерки, с цел своевременно да се открият незаконосъобразни действия и операции, пропуски и грешки, злоупотреби,

разхищения и други нередности, които са били допуснати, въпреки взетите мерки от предварителния и текущия контрол.

Вътрешно-контролната среда, изградена от Банката, осигурява надеждността на отчетната информация. Функциите по контрол върху финансовата отчетност обхващат: организационна и оперативна независимост на звеното отговарящо за финансовата отчетност от бизнес направленията; съгласуваност между организационната структура и процесите по контрол и управление на свързаните рискове чрез ясно определяне на отговорностите; интегрирани информационни системи даващи възможност за изготвяне на детайлни справки и отчети; разработена рамка от процедури и правила, свързани с финансовата отчетност и информационната сигурност; дефиниране и съблюдаване на нива на одобрение и система от вътрешни контролни процеси; разработена рамка от процедури и правила, свързани с финансовата отчетност; независима оценъчна дейност за законосъобразността и съответствието осъществява от управление „Вътрешен контрол и одит“.

2.3. Контролът и управлението на риска на Банката се определя в зависимост от рисковия апетит и възможностите на Банката да осъществява мониторинг на поетите от нея рискове. За целта Банка ДСК ЕАД има ясно дефинирани нива на компетентност, според вида и общия размер на риска, който се поема към клиент/контрагент и клиентска група. Звената, ангажирани с одобрителни и контролни функции в кредитния процес, са независими от бизнес направленията.

Банката използва вътрешна рейтингова система за оценка на кредитоспособността на своите клиенти.

Освен чрез клиентските и контрагентски лимити, Банка ДСК ограничава концентрацията на експозициите си и чрез отраслови лимити за фирмените си клиенти. Отрасловите лимити се определят съгласно методика, приета с Правилата за поемане на риск и се одобряват от Съвета по кредити и лимити, а спазването им се контролира, както от управление "Политика на кредитния риск и управление на портфейла", така и от звеното, осъществяващо вътрешен контрол и Централизираната комисия по проблемни кредити. Преразглеждане или актуализиране на лимитите би могло да се предложи при промяна в бизнес плана за рисковите експозиции към фирмените клиенти на Банката, при промени в макроикономическата рамка, които оказват или биха оказали съществено влияние върху развитието на принадлежащите към отрасъла фирми, респ. върху финансовите показатели на отраслите или при увеличаване на бизнеса над одобрения план за годината.

2.4. В областта на пазарния риск действат позиционни лимити, stop-loss лимити, VaR лимити и др., които подпомагат адекватното управление на този вид риск. Спазването на лимитите е осигурено чрез тяхното интегриране в системата за сключване на трейдъри сделки като по този начин играят ролята на превантивен контрол. Допълнително има изградени в рамките на банковата група на специализирани аналитични среди, които позволяват тяхното детайлно наблюдение. Има изградена система за ескалация при нарушение на лимит и са дефинирани конкретни срокове за предприемане на коригиращи мерки в случай на нарушение. Самите лимити подлежат на регулярен преглед и актуализация в зависимост от промените в бизнес плановете и бизнес средата.

Банката има изработена надеждна система за идентификация и регистрация на всички възникнали събития, предизвикващи финансови щети, така и събития, които влияят на доброто име и репутацията на Банката. Събраната информация подлежи на регулярен

анализ и представяне пред компетентните органи на управление на банката. Изготвени са планове за реакция при непредвидени обстоятелства, които да позволят запазване на работоспособността на банката и ограничаване на финансовите и репутационни ефекти от тяхното възникване.

### **3. Информация по чл.100н, ал. 8, т.4:**

- 3.1. „Банка ДСК“ ЕАД няма значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на чл. 85 (отм.) от Директива 2001/34/ЕО;
- 3.2. „Банка ДСК“ ЕАД няма акционери, които притежават акции със специални права на контрол;
- 3.3. „Банка ДСК“ ЕАД няма въведени ограничения върху правата на глас на акционерите;
- 3.4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на Управителния съвет и Надзорния съвет и внасянето на изменения в Устава са:
  - Устава на „Банка ДСК“ ЕАД;
  - Раздел IV. „Механизъм за вземане на решения“ към Правилата за управление на Банка ДСК ЕАД;
  - Правилата за конфликт на интереси;
  - Инструкцията за осигуряване на съответствие с изискванията за оценка на пригодността на членовете на управителните органи, изпълнителните директори и други ключови позиции в „Банка ДСК“ ЕАД и нейната група.
- 3.5.1. Правомощията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Банка ДСК“ ЕАД са определени в:
  - Устава на „Банка ДСК“ ЕАД;
  - Раздел IV „Механизъм за вземане на решения“ към Правилата за управление на Банка ДСК ЕАД.
- 2.5.2. Членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Банка ДСК“ ЕАД нямат право да вземат решение за емитиране или обратно изкупуване на акции.

### **4. Информация по чл.100н, ал. 8, т. 5**

- 4.1. Съставът на управителните и надзорните органи, Одитният комитет, Комитетът за класификация и обезценка, Комитетът за управление на активите – пасивите, Инвестиционен комитет на „Банка ДСК“ ЕАД са определени в:
  - Устава на „Банка ДСК“ ЕАД;
  - Правилата за управление на „Банка ДСК“ ЕАД.
- 4.2. Функционирането на управителните и надзорните органи и комитетите на „Банка ДСК“ ЕАД е уредено в:
  - Правилата за работа на Надзорния съвет;
  - Правилата за работа на Управителния съвет;
  - Правилата за работа на Инвестиционния комитет;
  - Правилата за дейността на Комитет за управление на операционния риск;
  - Правилата на работа на Комитета за класификация и обезценка;
  - Процедурата за работа на Комитета по риска;
  - Процедурата за работа на Комитета по подбор;
  - Правила за работа на Комитет за управление на активите и пасивите;
  - Статут на Одитния комитет

### **5. Информация по чл.100н, ал. 8, т. 6**

Банка ДСК осъществява многообразие чрез:

- балансирана полова и възрастова структура на всички нива на управление и контрол;
- образователно ниво и различни области от знанието (финанси, право, информационни технологии) в съответствие с националните регулаторни изисквания;
- адекватен за съответните позиции професионален опит при спазване на регулаторните изисквания.

Многообразието в Банка ДСК е свързано и с приемствеността между традициите в исторически аспект и бързото адаптиране към новите технологии в областта на финансовите услуги.

  
Виолина Маринова  
Главен изпълнителен директор



  
Доротея Николова  
\*Изпълнителен директор

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И  
ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционера на Банка ДСК ЕАД

### ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

#### Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Банка ДСК ЕАД („Банката“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година и индивидуалния отчет за печалбата или загубата, индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2017 година и нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Банката в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

#### Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

**Ключов одиторски въпрос****Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит****Обезценка за несъбираемост на кредити и вземания от други клиенти**

Кредитите и вземанията от други клиенти, с балансова стойност в размер на 6,784,416 хил. лв. след начислена обезценка за несъбираемост, представляват 55.86% от общите активи на Банката към 31 декември 2017 година. Както е оповестено в Приложение 2(д) и Приложение 15 от индивидуалния финансов отчет, ръководството на Банката определя загубите от обезценка на кредити и вземания от други клиенти, за които са идентифицирани обективни доказателства за обезценка, на индивидуална и портфейлна основа. Към 31 декември 2017 година стойността на натрупаната загуба от обезценка е в размер на 611,727 хил. лв.

Определянето на загубите от обезценка за несъбираемост на кредити и вземания от други клиенти е свързано с прилагането на значителни преценки и на ключови за крайните изчисления предположения от страна на ръководството на Банката по отношение на очакваната събираемост на кредитните експозиции. За целите на установяване на размера на обезценката се прилагат модели за определяне на индивидуални специфични обезценки по кредити, както и за обезценка на портфейлна основа. Най-значимите преценки обхващат: очакваните парични потоци, стойността на реализация на обезпечението, и натрупаната информация относно възникване на събития на неизпълнение.

Поради значимостта на горепосочените обстоятелства, че: а) процесът на определянето на загубите от обезценка по кредити и вземания от други клиенти предполага множество преценки, присъщо ниво на несигурност при допусканията и специфични изчисления от страна на ръководството на размера на загубите от обезценка; и б) съществеността на самия отчетен обект за индивидуалния финансов отчет на Банката, както е посочено по-горе, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:

- Проучващи запитвания и получаване на разбиране за процеса на определяне на загубите от обезценка по кредити и вземания от други клиенти в Банката.
- Инспекция и преглед на вътрешните политики и процедури, свързани с процеса по определяне на загуби от обезценка, както и по наблюдение и управление на отпуснатите кредити на клиенти. Проучващи запитвания към експертите на Банката, отговорни за управлението на кредитния риск.
- Оценяване и тестване на оперативната ефективност на ключови контроли при определянето на размера на обезценката на кредити и вземания от други клиенти, включително използване на ИТ експерти на одиторските екипи за тестване и оценяване на общите ИТ контроли.

На основата на горе-посочените процедури, ние разработихме фокусирани одиторски процедури, така че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане, свързани с начислените загуби от обезценки по кредити и вземания от други клиенти:

- Анализ на кредитния портфейл на Банката и други аналитични процедури относно структурата, състава и тенденциите на развитие.
- Извършване на детайлни тестове, на основата на рисково базирана извадка от кредити за оценка на адекватността на начислените загуби от обезценка. За съответните експозиции в извадката, са направени следните одиторски процедури:
  - анализ на финансовото състояние и резултати на кредитополучателите;
  - преглед на оценителските доклади на обезпеченията по съответните експозиции;
  - консултиране с експерти-оценители на одиторските екипи относно приложените допускания и методи при

**Ключов одиторски въпрос****Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**

оценките на реализируемата стойност на обезпеченията за определени експозиции.

- преглед и инспекция на информацията за обслужването на кредитите от съответните кредитополучатели.
- анализ и оценка на основните допускания и преценки, направени от Ръководството на Банката при изчислението на специфичните провизии по индивидуалните експозиции.
- Анализ, за извадка от редовни, необезпечени експозиции, на заключенията на ръководството за липса на идентифицирани събития за загуба, настъпили след първоначално признаване на експозициите и оценка на адекватността на класификацията по рискова категория.
- Преглед и оценка на моделите използвани за изчисление на портфейлна обезценка, включително на входящите данни, последователността на предположенията и анализ на развитието на прилаганите параметри.
- Преизчисление на размера на портфейлната обезценка с цел оценка на приложението на методологията на Банката и адекватността на начислената сума.
- Оценка на уместността и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Банката относно загубите от обезценката за несъбираемост на кредити и вземания от други клиенти.

**Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Управителният съвет на Банката („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Банката или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Надзорният съвет и Одитният комитет на Банката („Лицата, натоварени с общо управление“) носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Банката.

### **Отговорности на одиторите за одита на индивидуалния финансов отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване,

фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имам отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 година от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

## **ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложими в България и чл.100н, ал.8, където е приложимо, от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

### **Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството**

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

### **Изявление във връзка с чл. 33 от Наредба № 38/2007 г. на Комисия за финансов надзор (КФН) за изискванията към дейността на инвестиционните посредници**

На база извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на нейния индивидуален финансов отчет като цяло, ние сме констатирани, че създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на Наредба 38 на КФН по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник по реда на чл.28-31 от Наредбата.

**Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- Делойт Одит ООД и АФА ООД са назначени за задължителни одитори на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 на Банката от Общото събрание на акционерите (заседанието на едноличния собственик), проведено съответно на 28 март 2017 година и 21 август 2017 година за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 на Банката представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Делойт Одит ООД и първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от АФА ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Банката, на 13 март 2018 година, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, Делойт България ЕООД (дружество от мрежата на Делойт), е предоставил самостоятелно и следните услуги на Банката, които не са посочени в доклада за дейността или индивидуалния финансов отчет на Банката:
  - Анализ на несъответствията, включително на плана за внедряване по отношение на класификация на финансовите инструменти съгласно МСФО 9.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, Делойт Одит ООД, е предоставил самостоятелно следните услуги на Банката и контролираните от нея предприятия, които не са посочени в доклада за дейността или индивидуалния финансов отчет на Банката:
  - Одит на консолидиран групов консолидационен финансов пакет към 31 декември 2017 година на Банка ДСК ЕАД, изготвен съгласно счетоводните политики на Група ОТП Банк РТ, Унгария, основани на МСФО, в съответствие с МОС;
  - Одит на консолидиран групов консолидационен финансов пакет към 31 декември 2016 година на Банка ДСК ЕАД, изготвен съгласно счетоводните политики на Група ОТП Банк РТ, Унгария, основани на МСФО, в съответствие с МОС;
  - Одит на групов консолидационен пакет към 31 декември 2017 година на ОТП Факторинг България ЕАД (контролирано дружество), изготвен в съответствие със счетоводната политика на Група ОТП Банк РТ, Унгария, основани на МСФО, в съответствие с МОС;
  - Одит на групов консолидационен пакет към 31 декември 2016 година на ОТП Факторинг България ЕАД (контролирано дружество), изготвен в съответствие със счетоводната политика на Група ОТП Банк РТ, Унгария, основани на МСФО, в съответствие с МОС;
  - Одит на консолидиран групов консолидационен пакет към 31 декември 2017 година на ДСК Лизинг АД (контролирано дружество), изготвен в съответствие със счетоводната политика на Група ОТП Банк РТ, Унгария, основани на МСФО, в съответствие с МОС;
  - Одит на консолидиран групов консолидационен пакет към 31 декември 2016 година на ДСК Лизинг АД (контролирано дружество), изготвен в съответствие със

счетоводната политика на Група ОТП Банк РТ, Унгария, основани на МСФО, в съответствие с МОС;

- Договорени процедури относно приложението на Наредба 10 на БНБ за периода 1 януари – 31 декември 2016 година - преглед на текущото състояние на системите за вътрешен контрол на Банката, в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги 4400 „Ангажменти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“.
- Договорени процедури, свързани с финансовия надзор, в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги 4400 „Ангажменти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“, по отношение ГФО за Надзорни цели на ПОК „ДСК-Родина“ АД (контролирано дружество) за 2016 година, представляващи съпоставяне на извадкова база на сумите в отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход в ГФО за надзорни цели, с цел най-общо съответствие със съответните суми в одитираните годишни финансови отчети, изготвени съгласно националното счетоводно законодателство, приложимо за 2016 година и МСФО.

За Делойт Одит ООД



Асен Димов  
Управител

Регистриран одитор, отговорен за одита

За АФА ООД



Валя Йорданова  
Управител



Рени Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита



бул. Ал. Стамболийски 103  
1303 София, България

ул. Оборище 38  
1504 София, България

13 март 2018



**Отчет за печалбата или загубата**

**За годината, приключваща на 31 декември**

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2017	2016
Приходи от лихви		464 180	532 452
Разходи за лихви		(10 600)	(13 250)
<b>Нетен доход от лихви</b>	4	<b>453 580</b>	<b>519 202</b>
Приходи от такси и комисиони		168 464	159 249
Разходи за такси и комисиони		(14 619)	(15 065)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	5	<b>153 845</b>	<b>144 184</b>
Нетни разходи от търговски операции	6	(8 989)	(23 062)
Други оперативни доходи, нетно	7	57 146	56 335
<b>Оперативен доход</b>		<b>655 582</b>	<b>696 659</b>
Загуби от обезценка	9	(54 578)	(103 457)
Разходи за персонала	8	(103 218)	(93 920)
Разходи за амортизация	17, 18	(38 206)	(37 238)
Други разходи	10	(168 606)	(148 560)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>290 974</b>	<b>313 484</b>
Разход за данък върху печалбата	11	(28 950)	(31 289)
<b>Печалба за годината</b>		<b>262 024</b>	<b>282 195</b>

Отчетът за печалбата или загубата следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 13 март 2018 г.

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

  
 Делойт Одит ООД  
 Асен Димов  
 Регистриран одитор



13.03.2018

АФА ООД  
 Рени Йорданова  
 Регистриран одитор



13.03.2018

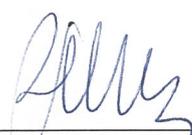
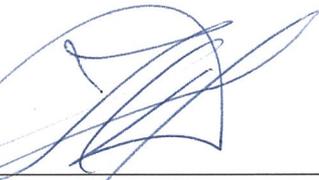
**Отчет за всеобхватния доход**

**За годината, приключваща на 31 декември**

	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Печалба след данъчно облагане</b>	<b>262 024</b>	<b>282 195</b>
<i>Компоненти, които впоследствие могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>		
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба	23 834	(23 425)
Данък от нереализирани печалби/загуби от ЦК на разположение за продажба	(2 383)	2 342
	<u>21 451</u>	<u>(21 083)</u>
<i>Компоненти, които впоследствие няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>		
Преценка по справедлива стойност на земи и сгради, нетно от данъци	22 418	-
Преценки на задължения по план с дефинирани доходи	(1 481)	242
	<u>20 937</u>	<u>242</u>
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b><u>304 412</u></b>	<b><u>261 354</u></b>

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 13 март 2018 г.

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

  
 Делойт Одит ООД  
 Асен Димов  
 Регистриран одитор

13.03.2018



АФА ООД  
 Рени Йорданова  
 Регистриран одитор

13.03.2018



**Отчет за финансовото състояние**

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31-декември-2017	31-декември-2016
<b>Активи</b>			
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти	12	1 690 421	2 532 681
Деривати държани за търгуване	13	4 046	5 279
Финансови активи държани за търгуване	13	236 223	152 681
Кредити и вземания от банки	14	1 614 897	1 142 790
Кредити и вземания от други клиенти	15	6 784 416	6 366 546
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	16	1 355 272	1 013 946
Деривати - отчитане на хеджиране	13	2 178	-
Текущи данъчни активи		1 551	-
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества		43 176	43 176
Дълготрайни материални активи	17	327 305	299 860
Дълготрайни нематериални активи	18	41 157	43 512
Други активи	19	44 130	42 648
<b>Общо активи</b>		<b>12 144 772</b>	<b>11 643 119</b>
<b>Пасиви</b>			
Депозити от банки	20	14 767	116 845
Деривати държани за търгуване	13	49 341	27 314
Кредити от финансови институции	20	15 518	20 150
Депозити от други клиенти	21	10 291 123	9 765 558
Деривати - отчитане на хеджиране	13	1 559	-
Текущи данъчни пасиви		879	2 930
Задължения по отсрочени данъци	22	5 674	5 426
Провизии по задължения	23	60 001	36 837
Други и търговски задължения	24	148 288	130 849
<b>Общо пасиви</b>		<b>10 587 150</b>	<b>10 105 909</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	25	153 984	153 984
Резерви	25	1 117 051	1 074 981
Неразпределена печалба	25	286 587	308 245
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>1 557 622</b>	<b>1 537 210</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>12 144 772</b>	<b>11 643 119</b>

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

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 13 март 2018 г.

Виолина Маринова  
Главен изпълнителен директор



Доротейя Николова  
Изпълнителен директор

Делойт Одит ООД  
Асен Димов  
Регистриран одитор



13.03.2018

АФА ООД  
Рени Йорданова  
Регистриран одитор



13.03.2018

Отчет за паричните потоци  
За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Прил.	2017	2016
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>			
Печалба преди данъци		290 974	313 484
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	9, 10	55 841	103 497
Амортизация	17, 18	38 206	37 238
Нетен ефект от операции с инвестиции		22 007	1 510
Нетен ефект от валутна преоценка		(15 759)	(16 149)
Нетен лихвен приход		(453 580)	(519 202)
Загуба от бракувани дълготрайни активи и материални запаси		423	491
Увеличение на провизии по задължения		25 035	25 315
Получени дивиденди		1 992	857
Други непарични изменения		(746)	7 704
<b>Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност</b>		<b>(35 607)</b>	<b>(45 255)</b>
<b>Промяна в активите, участващи в основната дейност</b>			
(Увеличение) на ценни книжа в търговски портфейл		(96 524)	(87 361)
Намаление / (увеличение) на кредити и вземания от банки		(466 119)	13 883
(Увеличение) на предоставени кредити на други клиенти		(476 909)	(223 294)
(Увеличение) на други активи		(6 157)	(14 951)
<b>Промяна в пасивите, участващи в основната дейност</b>			
Увеличение / (намаление) на депозити от банки		(102 059)	62 486
(Намаление) на кредити от банки и финансови институции		(4 632)	(18 895)
Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти		587 585	456 680
Увеличение на други пасиви		7 649	79 136
Получени лихви		463 779	534 512
Платени лихви		(16 740)	(17 709)
Авансово платен данък върху печалбата		(36 551)	(33 053)
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		<b>(182 285)</b>	<b>706 179</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(41 710)	(36 250)
(Увеличение) на инвестициите		(344 635)	(203 124)
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<b>(386 345)</b>	<b>(239 374)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Платени дивиденди		(284 000)	(321 000)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(284 000)</b>	<b>(321 000)</b>
<b>Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти</b>		<b>(852 630)</b>	<b>145 805</b>
<b>Нетно изменение от валутна преоценка на парични средства</b>		<b>(1 269)</b>	<b>(554)</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в началото на периода</b>	27	<b>2 563 581</b>	<b>2 418 330</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	27	<b>1 709 682</b>	<b>2 563 581</b>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 13 март 2018 г.

Биолина Маринова  
Главен изпълнителен директор

Доротея Николова  
Изпълнителен директор

Делойт Одит ООД  
Асен Димов  
Регистриран одитор

13.03.2018



АФА ООД  
Рени Йорданова  
Регистриран одитор  
13.03.2018



**Отчет за промените в собствения капитал**

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общи и други резерви	Преоценъчни резерви	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
<b>Салдо към 1 януари 2016</b>	<b>153 984</b>	<b>346 282</b>	<b>980 814</b>	<b>115 776</b>	<b>1 596 856</b>
<b>Общо всеобхватен доход</b>					
Печалба за годината	-	282 195	-	-	282 195
<i>Друг всеобхватен доход</i>					
Промяна в справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(21 083)	(21 083)
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи	-	-	242	-	242
Общо друг всеобхватен доход	-	-	242	(21 083)	(20 841)
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>282 195</b>	<b>242</b>	<b>(21 083)</b>	<b>261 354</b>
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци	-	768	-	(768)	-
<i>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</i>					
Платени дивиденди	-	(321 000)	-	-	(321 000)
<b>Салдо към 31 декември 2016</b>	<b>153 984</b>	<b>308 245</b>	<b>981 056</b>	<b>93 925</b>	<b>1 537 210</b>
<b>Общо всеобхватен доход</b>					
Печалба за годината	-	262 024	-	-	262 024
<i>Друг всеобхватен доход</i>					
Промяна в справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	21 451	21 451
Преоценка на земи и сгради, нетно от данъци	-	-	-	22 418	22 418
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи	-	-	(1 481)	-	(1 481)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	(1 481)	43 869	42 388
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>-</b>	<b>262 024</b>	<b>(1 481)</b>	<b>43 869</b>	<b>304 412</b>
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани земи и сгради, нетно от данъци	-	318	-	(318)	-
<i>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</i>					
Платени дивиденди	-	(284 000)	-	-	(284 000)
<b>Салдо към 31 декември 2017</b>	<b>153 984</b>	<b>286 587</b>	<b>979 575</b>	<b>137 476</b>	<b>1 557 622</b>

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 30, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 13 март 2018 г.

Виолина Маринова  
Главен изпълнителен директор

Доротея Николова  
Изпълнителен директор

Делойт Одит ООД  
Асен Димов  
Регистриран одитор

13.03.2018



АФА ООД  
Рени Йорданова  
Регистриран одитор

13.03.2018



**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) Действащо предприятие**

Ръководството на Банката направи оценка на способността да продължи работа като действащо предприятие и е убедено, че разполага с необходимите ресурси да се развива в бизнеса в обозримо бъдеще. Нещо повече ръководството не е идентифицирало съществени източници на несигурност, които биха могли да предизвикат съмнение в способността на Банката да продължи като действащо предприятие. Затова финансовите отчети са изготвени на база действащо предприятие.

**(в) Приложими стандарти и представяне**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение - счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Банката представя своя отчет за финансово състояние по ред на ликвидност на активите и пасивите.

Настоящият финансов отчет е изготвени на индивидуална основа съгласно изискванията на Закона за счетоводството. Индивидуалният финансов отчет следва да се разглежда като неразделна част от консолидирания финансов отчет на Банкова група ДСК, одобрени от Управителния съвет на 13 март 2018 г.

**(г) База за оценяване**

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

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

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

**(е) 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. Преразгледаните счетоводни оценки се признават в периода, през който оценката се преглежда и във всички засегнати бъдещи периоди.

Ръководството обсъжда с Одитния комитет на Банката развитието, избора и оповестяването на съществените счетоводни политики и оценки, както и приложението на тези политики и оценки.

*(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 2018 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти и следните приложения свързани с други елементи на отчета:

- Приложение 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;
- Приложение 8 – изчисляване на задължения за изплащане на доходи при прекратяване на трудови правоотношения: основни актюерски предположения;
- Приложение 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;
- Приложение 15 и приложение 19 - загуби от обезценка на кредити и вземания;
- Приложение 23 - провизии по условни задължения.

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

Специфичният компонент от общите корективи 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 основното обезпечение 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 индивидуално обезценени активи не могат да бъдат идентифицирани. 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.

(3) *Промяна в представянето*

В настоящия финансов отчет Банката е извършила промяна в представянето в Отчета за финансовото състояние на следните позиции:

- Разплащателни сметки при централна банка – прехвърлени от Кредити и вземания от Банки в Парични средства и разплащателни сметки при Банки-кореспонденти;
- Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества – прехвърлени от Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж в Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

Информацията за предходния отчетен период е представена, така че да се осигури съпоставимост с информацията към 31 декември 2017.

**2. Основни елементи на счетоводната политика**

**(а) Признаване на приходи и разходи от лихви**

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за печалбата или загубата, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. 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 включват вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването или емитирането на финансов актив или пасив.

Приходите и разходите от лихви, представени в отчета за печалбата или загубата 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 печалбата или загубата. 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 приложение 2 – Основни елементи на счетоводната политика - т. (е), (ж), (з), (к).

**(2) Признаване**

Банката отчита финансовите активи за търгуване и инвестиции, кредити и вземания както и финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност от датата на уреждане. Всички останали финансови активи и финансови пасиви се отчитат на дата на търгуване, когато Банката стане страна по договор на финансовите инструменти. От този момент Банката признава 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 впоследствие 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 намаления 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 на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Банката установи, 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) (I)).

(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 финансов актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Банката, се признава като отделен актив или пасив.

Банката взема решение за пълно отписване на финансов актив, когато същият е: класифициран като "загуба", напълно обезценен и е погасен по давност или длъжникът е юридическо лице заличено от търговските регистри и няма правопреемник, или съответно е гражданин, починал, без наследници или наследниците са направили отказ от наследство. Банката може да отпише частично финансов актив при едновременно изпълнение на следните условия: не са налице обосновани очаквания да бъде събран пълният размер на вземането; просрочието е повече от 365 дни; налице е очакване част от вземането да не бъде погасено и са предприети стъпки за принудително събиране по съдебен път и не е налице подписано извънсъдебно споразумение за погасяване на вземането.

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

При извършени от Банката транзакции, при които се прехвърлят активи, признати в отчета за финансовото състояние, но са запазени 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 включват 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, определено от степента, до която 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) *Компенсирание*

Финансовите активи и пасиви се компенсират и съответно нетната стойност се представя 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 или загуби, които възникват от група от сходни транзакции като тези, които са в резултат на търговските операции на Банката.

(7) *Обезценка на активи*

Към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние Банката преценява дали има обективно доказателство 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 на актива 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 или вземания от Банката при условия, които Банката иначе не би 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. В това отношение 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, периода за изплащане 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 за изплащане 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 или загуби и се отразяват в корективна сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава чрез амортизация на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намаляването в загубата от обезценка се отразява в печалби или загуби.

Загубите от обезценка при инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба се признават, чрез прехвърляне на акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, в печалби или загуби. Акумулираната загуба, отписана от капитала и призната в печалби или 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 или 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 или загуби, загубата от обезценка се намалява, като сумата от възстановяването се признава в печалби или 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, са тези 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 печалбата или загубата. Всички промени в справедливата стойност се признават като част от нетните приходи от търговски операции в отчета за печалбата или загубата. 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 недериватни 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 печалбата или загубата или не са 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 недериватни 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 печалбата или загубата.

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.

(3) *Инвестиции в дъщерни дружества*

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции или дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от Банката инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за печалбата или загубата.

(и) **Деривати**

Банката използва деривати под формата на спотове, форуърди, фючърси, суапове и опции за управление на дадена експозиция към пазарен риск или за търговия. Всички деривати се признават като финансови активи за търгуване към датата на уреждане на сделката, заедно със съответните приходи и разходи по тях. Промените в пазарната стойност на дериватите се признават в Отчета за печалбата или загубата.

За да управлява конкретни рискове, Банката прилага отчитане на хеджиране за транзакции, които отговарят на определени критерии. В началото на взаимоотношенията за отчитане на хеджирането Банката официално документира връзката между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент, включително естеството на риска, целта за управление на риска и стратегията за предприемане на хеджиране и метода, който ще се използва за оценка на ефективността на взаимоотношенията за хеджиране в началото и в течение на времето.

Хеджиране на справедлива стойност – промените в пазарната стойност на дериватива, както и съответната загуба или печалба от хеджираната позиция се нетират в отчета за печалбата или загубата в зависимост от хеджирания риск. При хеджиране на валутен риск печалбите/загубите се посочват като печалба/загуба от валутна преоценка, а на лихвен риск се посочват като нетен резултат от търговски операции (при хеджиране на актив за продажба) или като друг нелихвен доход (хеджиране на задължение).

Хеджиране на парични потоци – при деривати, предназначени за хеджиране на експозиция към променливи парични потоци от съществуващ признат актив или пасив, ефективната част от преоценката на дериватива първоначално се отчита като компонент на капитала. В последствие ефективната част от преоценката на дериватива се изважда от собствения капитал и се вписва при първоначалната оценка на цената на придобиване или друга отчетна стойност на актива или пасива. Неэффективната част от дериватива се отчита в отчета за печалбата или загубата.

**(к) Кредити и аванси**

Кредити и аванси са недериватни финансови инструменти с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар и които Банката не възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще. Те включват заеми и аванси към банки и 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.

**(л) 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 печалбата или загубата.

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

Амортизацията се начислява на база линейния метод с цел пълно амортизиране на стойността на дълготрайните активи в продължение на очаквания им полезен живот.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
▪ Сгради	2 - 15
▪ Машини, производствено оборудване и апаратура	30
▪ Леки автомобили	25
▪ Транспортни средства (без леки автомобили)	10
▪ Компютри, съобразно клас и полезен живот	12.5 - 100
▪ Стопански инвентар и други амортизируеми активи	10 - 15

Активите се амортизират от момента на тяхното въвеждане в експлоатация.

**(м) 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 полезен живот.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

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

**(н) Обезценка на нефинансови активи**

Към всяка отчетна дата 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 или 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.

**(о) Наети активи**

Плащанията, извършени по договори за оперативен лизинг, се признават в отчета за печалбата или загубата 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 оставащото задължение. Финансовият разход се разпределя през всеки период от срока на лизинга.

**(п) Материални запаси в т. ч. активи, придобити от обезпечения по проблемни кредити**

Материалните запаси се оценяват при придобиването им по доставната им стойност, представляваща сумата от всички разходи по закупуването и преработката, както и от други разходи направени, във връзка с доставянето на стоково-материалните запаси до текущото им местоположение и състояние.

Разходите за материални запаси се определят чрез използването на метода първа входяща, първа изходяща (FIFO).

В рамките на своята обичайна дейност Банката придобива обезпечения по проблемни кредити, с цел последващата им продажба и съответно ги отчита като материални запаси - придобити обезпечения по проблемни кредити. Материалните запаси се представят в отчета за финансовото състояние по по-ниската от стойността на придобиване и нетната реализуема стойност. За целта ежегодно към датата на годишния отчет на банката се извършва приблизителна оценка на нетната

реализируема стойност на активите по най-достоверните съществуващи данни към датата на оценката.

**(р) Провизии**

Провизия се признава 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.

**(е) Депозити**

Депозитите са източници 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.

**(т) 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.

**(у) Данъчно облагане**

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Данъкът върху доходите се отчита в отчета за печалбата или загубата, освен в случаите когато данъкът се отнася до позиции, които са отнесени директно към собствения капитал. В този случай той се признава в капитала. 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 балансните пасиви върху всички временни разлики между балансовата стойност съгласно финансовите отчети и стойностите, използвани 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 печалбата или загубата, 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 данък върху дохода, събиран от една и съща данъчна администрация от данъчно задължените лица.

**(ф) Доходи на персонала**

*(1) Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща предварително уговорени 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. Вноските на Банката по плановете за дефинирани вноски, се признават като разходи за персонал в отчета за печалбата или загубата, 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 по отношение на 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 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 брутни 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 брутни работни заплати. За служители, работили без прекъсване в Банката определен период от време с Колективният трудов договор са определени следните компенсации при пенсиониране: 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. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всеки служител на база на изчисленията, извършени от дипломиран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. В приложение 8 е оповестена сумата на оцененото за годината задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката на задължението.

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

(4) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и се отчитат като разход, когато се предоставят 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 настоящо 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 свързани с платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат платени в замяна на труда на служителите за изминалия отчетен период.

(х) **Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период**

Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци - Инициатива за оповестяване – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017),
- Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода - Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени във финансовите отчети на Банката.

**Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила:**

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 9 Финансови инструменти - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“: Съветът по Международни Счетоводни Стандарти издаде нов стандарт за признаване на приходите. Стандартът заменя изцяло МСС 18, който съдържа изискванията по отношение отчитането на договори за услуги и стоки и МСС 11, който предоставяше базата за отчитане на договори за строителство. Новият стандарт се базира на принципа, че приходите се отчитат когато контролът върху стока или услуга се прехвърли на клиента. Стандартът допуска пълно ретроспективно или модифицирано ретроспективно първоначално прилагане. Транзакциите в обхвата на МСФО 9, са изрично

изключени от обхвата на МСФО 15.

Ръководството на Банката извърши оценка на ефектите от първоначалното прилагане на стандартът върху финансовите отчети, и не идентифицира области, които да са съществено повлияни, на база на продуктовата структура и естеството на съответно генерираните от Банката приходи.

Банката прилага стандартът за финансовата година започваща на 01 януари 2018, съгласно задължителното изискване за дата на първоначално прилагане. Ръководството на Банката не е идентифицирало кумулативен съществен ефект при първоначално прилагане.

- МСФО 16 Лизинг – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти),
- Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014 - 2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018 (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

#### **Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС:**

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт,
- МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021),
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Класифициране и оценка на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно възнаграждение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или участие с активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- Изменения на МСС 19 “Доходи на наети лица” – корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),

- Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)“, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху доходите” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Банката очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Банката в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на:

- МСФО 9 публикуван от Съвета за международни счетоводни стандарти и приет от ЕС е приложим задължително за периодите започващи на или след 1 януари 2018 г.

Група ОТП, част от която е Банката е анализираща оценката на влиянието от първоначалното прилагане на МСФО 9 в съответствие с МСС 8, пар. 30-31, което е представено във финансовите отчети на Групата и както следва по-долу.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ замества МСС 39 „Финансови Инструменти: Признание и оценка“ за годишни отчетни периоди започващи на или след 01 януари 2018. Стандартът съдържа промени по отношение изискванията за признание и оценка, обезценка, отписване и хеджиране.

Група ОТП стартира активната си подготовка за МСФО 9 през 2016-та година, водена от звената отговарящи за управлението на риска и финансите, като през 2017-та година подготовката е финализирана. Подготовката покри основните предизвикателства, с които Група ОТП се сблъска по отношение прилагането на новия стандарт.

Идентифицирането на разлики между текущите методологии и изискванията на МСФО 9 по отношение класификация и оценка, обезценка, и отчитане на хеджирането беше приключено през последните месеци, с различни процеси по хармонизация изисквани по отношение оценката на съществено увеличение на кредитния риск. Финализирането на последните свързани дейности е планирано за първата половина на 2018-та година, въпреки че някои от тях ще бъдат финализирани до края на 2018-та година, за съществените портфейли.

#### **Класификация и оценяване**

МСФО 9 въвежда нов подход към класификацията на финансови активи на база характеристики на паричния поток и бизнес модел, в рамките на които се управлява актива. Група ОТП признава финансови пасиви по амортизирана стойност, с изключение на случаите,

в които стандартът изисква друго третиране, или когато съгласно опцията за справедлива стойност Група ОТП реши да признае финансовия инструмент по справедлива стойност през печалби или загуби. Бяха направени първоначалните анализи на бизнес моделите и договорните парични потоци за съществените за Група ОТП портфейли за да се прецени, по продуктови сегменти, кои финансови инструменти, ще бъдат оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през печалби или загуби, или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

#### **Отчитане на хеджиране**

МСФО 9 въведе съществено различен модел за отчитане на хеджирането, с увеличени оповестявания относно дейностите по управление на риска. Новият модел доближава счетоводното третиране до дейностите по управление на риска, давайки възможност на дружествата по-добре да отразят тези дейности във финансовите си отчети. В допълнение, ползвателите на финансовите отчети получават по-добра информация относно управлението на риска и ефекта от хеджиране върху финансовите отчети. Група ОТП вече е стартирала имплементирането на изискванията на МСФО 9 за хеджиране.

#### **Обезценка**

МСФО 9 въвежда нов модел за обезценка базиран на очаквани загуби, на мястото на използвания досега модел на настъпили загуби, което води до по-навременно отчитане на кредитните загуби. Стандартът изисква дружествата да отчитат очакваните кредитни загуби от момента на първоначално признаване.

Въведен е нов три-етапен модел за целите на МСФО 9. Новата методология за обезценка се използва, за да определи дали кредитния риск на финансовите инструменти е съществено увеличен от момента на първоначално признаване и съответно дава възможност за идентифициране на кредитно-обезценени финансови активи. За инструментите с кредитна обезценка или съществено увеличение на кредитния риск, се признават очаквани загуби за целия им живот.

Увеличението на кредитния риск се идентифицира по транзакции на база на предварително определени условия и последващо определянето се извършва на ниво портфейл. Активи, при които не се идентифицира завишен кредитен риск, се обезценяват на база на модел за 12-месечни очаквани загуби.

За закупени или първоначално признати кредитно-обезценени финансови активи, методологията за очаквани кредитни загуби е доразвита, така че да улови кумулативните промени в очакваните кредитни загуби за целия живот на вземанията от първоначалното им признаване като кредитно-обезценени инструменти.

Група ОТП прилага опростения подход за обезценка на търговски вземания и договорни активи.

Група ОТП стартира допълнителни подобрения на дефинициите си свързани с управление на риска, процесите и методологичния анализ в съответствие с очакванията на МСФО 9. Група ОТП стартира разработването на методология – използваща поведенчески оценъчен модел – за идентификация на съществено увеличение на кредитни риск и изчисление на очакваните кредитни загуби чрез използване на параметри за риск отговарящи на изискванията на МСФО 9.

На база на направения анализ на несъответствията и промените в методологията бяха определени основните принципи по отношение на ИТ решенията за МСФО 9. Първоначалните

спецификации бяха изготвени и ИТ имплементацията беше приключена до голяма степен в рамките на 2017-та година, въпреки че за някои оценъчни модели за съществени портфейли разработките все още не са финализирани.

Оценката на количественото влияние на МСФО 9 е базирана на най-добрата оценка на Ръководството към датата на издаване на консолидираните отчети на Група ОТП. Въпреки това Ръководството на Група ОТП счита, че съществува несигурност относно определени аспекти на методологията, както е описано по-горе, заедно с интерпретациите на стандарта, и развиващите се практики в сектора, и че тази несигурност може да доведе до това, първоначално определените ефекти да се различават от това, което представлява крайната корекция към 01 януари 2018, както и че стойността на отклонението може да бъде съществена.

Най-съществената част, която не е финализирана е свързана със същественото увеличение на кредитния риск (по отношение разпределянето по етапи на увеличената обезценка), тя е все още в процес, към края на годината са извършени алтернативни изчисления.

Проектът по въвеждането на МСФО 9 беше организиран от централата на Група ОТП. Унифицираната методология и първоначалното определяне на параметрите беше извършено централно. Разпространението на изчисленията до дружествата от Групата е непрекъснат процес, който не е финализиран, като предварителните ефекти от първоначалното прилагане на стандарта за Банка ДСК ЕАД по отношение на обезценка, като се вземат предвид несигурностите отбелязани по-горе са в диапазона до между +1% и +5% от обезценката начислена съгласно МСС 39 към края на 2017-та година.

Съгласно извършения анализ, към 01 януари 2018 няма кредити, които следва да бъдат отчитани по справедлива стойност във финансовия отчет на Банка ДСК.

- **МСФО 16 Лизинг.**

МСФО 16 въвежда прилагането на детайлен модел за идентификация и отчитане на лизингови договори от лизингодатели и от лизингополучатели. При влизане в сила, МСФО 16 отменя приложимите към датата на настоящия финансов отчет МСС 17 Лизинг и свързаните тълкувания.

Отменя се разграничението между оперативен лизинг и финансов лизинг от страна на лизингополучателя, като то се замества от модел на отчитане на право за ползване под формата на актив и съответстващо лизингово задължение, които следва да се признаят балансово от лизингополучателите за всички лизингови договори, с изключение на краткосрочните лизинги и тези на активи на ниска стойност.

Правото на ползване се оценява първоначално по цена на придобиване, а последващо по цена на придобиване (предмет на определени изключения) намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, коригирана за промени в определената стойност на лизинговото задължение. Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания. В последствие лизинговото задължение се коригира според лизинговите и лихвените плащания, както и от ефекта на модификации на договора.

За разлика от отчитането от лизингополучателя, МСФО 16 не променя съществено изискванията на МСС 17 по отношение на отчитането от лизингодателя, като се запазва изискването лизингодателят да класифицира лизинговия договор като оперативен или финансов лизинг.

Към 31 декември 2017, в Банката съществуват неотменими ангажименти по договори за оперативен лизинг на стойност 25 552 хил. лв. Информация за ангажиментите по оперативен лизинг е оповестена в приложение 10. Първоначалната оценка показва че тези договори биха отговорили на определението за лизинг съгласно МСФО 16, и съответно Банката ще признае

актив свързан с право на ползване и съответстващо задължение по отношение тези договори, освен ако те не отговарят на критериите за краткосрочен лизинг или активи на ниска стойност при първоначално прилагане на МСФО 16. Очаква се новото изискване за признаване на актив свързан с право на ползване и лизингово задължение да има влияние върху стойностите признати във финансовия отчет, ръководството на Банката е в процес на анализ на потенциалния ефект. На този етап не е практически възможно изготвянето на обоснована оценка на този ефект докато ръководството не завърши своя преглед.

От друга страна, по договорите за финансов лизинг съгласно, които Банката е лизингополучател, Банката вече е признала актив и свързано задължение по финансов лизинг за тези договори.

### **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 включва: риск Банка ДСК ЕАД да не бъде в състояние да посрещне задълженията си 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 – недериватни и дериватни. Повечето от дериватните търговски операции са насочени към предоставяне на продукти на корпоративните клиенти на конкурентни цени и за управление на ликвидността.

Целта на управлението на ликвидния риск в Банка ДСК ЕАД е осигуряване на достатъчно ниво на ликвидност за посрещане задълженията 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.

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
Коефициент на ликвидни активи	25,38%	31,33%

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 пасивите на Банка ДСК според остатъчния им срок до падеж, в съответстващите матуриретни зони, на база недисконтирани парични потоци:

**Матуриретна структура на пасивите към 31 декември 2017**

	Балансова стойност	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки	14 767	14 767	14 767	-	-	-	-
Деривати държани за търгуване	49 341	49 341	457	45 987	18	791	2 088
Кредити от финансови институции	15 518	15 708	-	969	2 921	895	10 923
Депозити от други клиенти	10 291 123	10 292 359	8 157 534	701 755	1 404 723	28 347	-
Деривати - отчитане на хеджиране	1 559	1 559	-	-	-	179	1 380
Текущи данъчни пасиви	879	879	551	328	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	5 674	5 674	-	-	-	5 674	-
Провизии по задължения	60 001	60 001	234	750	49 452	9 565	-
Други и търговски задължения	148 288	148 288	71 392	18 602	44 068	11 106	3 120
<b>Общо пасиви</b>	<b>10 587 150</b>	<b>10 588 576</b>	<b>8 244 935</b>	<b>768 391</b>	<b>1 501 182</b>	<b>56 557</b>	<b>17 511</b>
Неусвоени кредитни ангажименти	-	1 247 390	77 030	125 837	657 979	386 544	-
<b>Общо пасиви и ангажименти</b>	<b>10 587 150</b>	<b>11 835 966</b>	<b>8 321 965</b>	<b>894 228</b>	<b>2 159 161</b>	<b>443 101</b>	<b>17 511</b>

**Матуриретна структура на пасивите към 31 декември 2016**

	Балансова стойност	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки	116 845	116 864	116 864	-	-	-	-
Деривати държани за търгуване	27 314	27 314	2 085	236	117	24 876	-
Кредити от финансови институции	20 150	20 546	1 571	-	997	-	17 978
Депозити от други клиенти	9 765 558	9 777 981	7 607 511	708 530	1 440 400	21 540	-
Текущи данъчни пасиви	2 930	2 930	-	2 930	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	5 426	5 426	-	-	-	5 426	-
Провизии по задължения	36 837	36 837	-	7 802	23 704	5 331	-
Други и търговски задължения	130 849	130 849	32 896	12 942	22 137	58 676	4 198
<b>Общо пасиви</b>	<b>10 105 909</b>	<b>10 118 747</b>	<b>7 760 927</b>	<b>732 440</b>	<b>1 487 355</b>	<b>115 849</b>	<b>22 176</b>
Неусвоени кредитни ангажименти	-	1 009 010	83 023	122 305	560 406	181 463	61 813
<b>Общо пасиви и ангажименти</b>	<b>10 105 909</b>	<b>11 127 757</b>	<b>7 843 950</b>	<b>854 745</b>	<b>2 047 761</b>	<b>297 312</b>	<b>83 989</b>

Долната таблица показва балансовата стойност на активите и пасивите на Банка ДСК, съгласно очаквания им остатъчен срок до падеж.

**Матуритетна структура на пасивите и активите към 31 декември 2017**

	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>							
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки	14 767	14 767	-	-	-	-	-
Деривати държани за търгуване	49 341	457	45 987	18	791	2 088	-
Кредити от финансови институции	15 518	-	969	2 919	890	10 740	-
Депозити от други клиенти	10 291 123	8 157 218	701 579	1 403 987	28 339	-	-
Деривати - отчитане на хеджиране	1 559	-	-	-	179	1 380	-
Текущи данъчни пасиви	879	551	328	-	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	5 674	-	-	-	5 674	-	-
Провизии по задължения	60 001	234	750	49 452	9 565	-	-
Други и търговски задължения	148 288	71 392	18 602	44 068	11 106	3 120	-
<b>Общо пасиви</b>	<b>10 587 150</b>	<b>8 244 619</b>	<b>768 215</b>	<b>1 500 444</b>	<b>56 544</b>	<b>17 328</b>	<b>-</b>
Неусвоени кредитни ангажименти	-	77 030	125 837	657 979	386 544	-	-
<b>Общо пасиви и ангажименти</b>	<b>10 587 150</b>	<b>8 321 649</b>	<b>894 052</b>	<b>2 158 423</b>	<b>443 088</b>	<b>17 328</b>	<b>-</b>
<b>Деривати - пасив</b>							
За търговия:	49 341						
изходящ поток		(35 656)	(929 430)	(18)	(791)	(2 088)	-
входящ поток		35 199	883 443	-	-	-	-
За хеджиране:	1 559						
изходящ поток		-	-	-	-	(768)	-
входящ поток		-	-	-	(179)	(612)	-
<b>Общо деривати</b>	<b>50 900</b>	<b>(457)</b>	<b>(45 987)</b>	<b>(18)</b>	<b>(970)</b>	<b>(3 468)</b>	<b>-</b>
<b>Активи</b>							
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки- кореспонденти	1 690 421	1 690 421	-	-	-	-	-
Деривати държани за търгуване	4 046	239	416	686	312	2 393	-
Финансови активи държани за търгуване	236 223	89 171	115	33 801	113 071	65	-
Кредити и вземания от банки	1 614 897	16 356	953 040	59 107	586 394	-	-
Кредити и вземания от други клиенти	6 784 416	120 162	198 297	1 023 040	2 211 717	3 231 200	-
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	1 355 272	82 596	7 698	8 540	616 571	626 033	13 834
Деривати - отчитане на хеджиране	2 178	-	-	-	494	1 684	-
Текущи данъчни активи	1 551	1 551	-	-	-	-	-
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	43 176	-	-	-	-	-	43 176
Дълготрайни материални активи	327 305	-	-	-	-	-	327 305
Дълготрайни нематериални активи	41 157	-	-	-	-	-	41 157
Други активи	44 130	37 200	8 428	(7 736)	1 824	3 028	1 386
<b>Общо активи</b>	<b>12 144 772</b>	<b>2 037 696</b>	<b>1 167 994</b>	<b>1 117 438</b>	<b>3 530 383</b>	<b>3 864 403</b>	<b>426 858</b>
<b>Деривати - актив</b>							
За търговия:	4 046						
изходящ поток		(170 894)	(100 140)	(7 146)	(14 989)	-	-
входящ поток		171 133	100 556	7 832	15 301	2 393	-
За хеджиране:	2 178						
изходящ поток		-	-	-	-	(54)	-
входящ поток		-	-	-	494	1 738	-
<b>Общо деривати</b>	<b>6 224</b>	<b>239</b>	<b>416</b>	<b>686</b>	<b>806</b>	<b>4 077</b>	<b>-</b>

**Матуритетна структура на пасивите и активите към 31 декември 2016**

	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>							
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки	116 845	116 845	-	-	-	-	-
Деривати държани за търгуване	27 314	2 085	236	117	24 876	-	-
Кредити от финансови институции	20 150	1 568	-	975	-	17 607	-
Депозити от други клиенти	9 765 558	7 602 872	705 446	1 435 999	21 241	-	-
Текущи данъчни пасиви	2 930	-	2 930	-	-	-	-
Задължения по отсрочени данъци	5 426	-	-	-	5 426	-	-
Провизии по задължения	36 837	-	7 802	23 704	5 331	-	-
Други и търговски задължения	130 849	32 896	12 942	22 137	58 676	4 198	-
<b>Общо пасиви</b>	<b>10 105 909</b>	<b>7 756 266</b>	<b>729 356</b>	<b>1 482 932</b>	<b>115 550</b>	<b>21 805</b>	-
Неусвоени кредитни ангажименти	-	83 023	122 305	560 406	181 463	61 813	-
<b>Общо пасиви и ангажименти</b>	<b>10 105 909</b>	<b>7 839 289</b>	<b>851 661</b>	<b>2 043 338</b>	<b>297 013</b>	<b>83 618</b>	-
<b>Деривати - пасив</b>							
За търговия:	27 314						
изходящ поток		(120 376)	(10 183)	(2 281)	(784 539)	-	-
входящ поток		119 303	9 948	2 164	758 650	-	-
<b>Общо деривати</b>	<b>27 314</b>	<b>(1 073)</b>	<b>(235)</b>	<b>(117)</b>	<b>(25 889)</b>	-	-
<b>Активи</b>							
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки- кореспонденти	2 532 681	2 532 681	-	-	-	-	-
Деривати държани за търгуване	5 279	4 383	252	161	483	-	-
Финансови активи държани за търгуване	152 681	6 558	14 289	45 573	72 738	13 523	-
Кредити и вземания от банки	1 142 790	86 483	5 581	-	1 050 726	-	-
Кредити и вземания от други клиенти	6 366 546	101 130	168 695	1 035 403	1 992 048	3 069 270	-
Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж	1 013 946	37 628	44 711	54 583	397 036	469 272	10 716
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	43 176	-	-	-	-	-	43 176
Дълготрайни материални активи	299 860	-	-	-	-	-	299 860
Дълготрайни нематериални активи	43 512	-	-	-	-	-	43 512
Други активи	42 648	34 794	3 264	960	2 849	-	781
<b>Общо активи</b>	<b>11 643 119</b>	<b>2 803 657</b>	<b>236 792</b>	<b>1 136 680</b>	<b>3 515 880</b>	<b>3 552 065</b>	<b>398 045</b>
<b>Деривати - актив</b>							
За търговия:	5 279						
изходящ поток		(322 420)	(29 966)	(57 210)	(129 077)	-	-
входящ поток		326 771	30 219	57 370	129 592	-	-
<b>Общо деривати</b>	<b>5 279</b>	<b>4 351</b>	<b>253</b>	<b>160</b>	<b>515</b>	-	-

В допълнение към мониторинга на ликвидната позиция Банката анализира стабилността на привлечените средства от различни източници за 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 граждани имат оригинален договорен срок средно 24 години, но поради това, че основната част от тези кредити са с равни анюитетни вноски, средният ефективен срок е 14 години. В допълнение, клиентите все повече се възползват от опциите за частично или пълно предсрочно погасяване, което по закон е без санкция след изтичане на първата година от договора. Поради тази причина средният ефективен срок на портфейла допълнително се намалява с до 3 години, предвид реално наблюдаваните обеми на предсрочни погашения през 2017 година.

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 необходимата ликвидност:

**Ликвидни активи**

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Средства в Централната банка	1 264 219	2 167 077
Парични средства и сметки в други банки	441 201	396 000
Необременени дългови книжа	<u>942 015</u>	<u>559 828</u>
<b>Общо ликвидни активи</b>	<b><u>2 647 435</u></b>	<b><u>3 122 905</u></b>

Разумното управление на ликвидността изисква избягване на концентрация на привлечените средства от големи вложители. Периодично се извършва анализ на привлечените 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 (LIBOR, EURIBOR, SOFIBOR), 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 2017**

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти</b>	<b>24 779</b>	-	-	-	-	<b>1 665 642</b>	<b>1 690 421</b>
Фиксирана лихва	17 239	-	-	-	-	-	17 239
Променлива лихва	7 540	-	-	-	-	-	7 540
Без лихва	-	-	-	-	-	1 665 642	1 665 642
<b>Деривати държани за търгуване</b>	<b>2 113</b>	<b>81</b>	<b>407</b>	-	-	<b>1 445</b>	<b>4 046</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	2 113	81	407	-	-	-	2 601
Без лихва	-	-	-	-	-	1 445	1 445
<b>Финансови активи държани за търгуване</b>	<b>88 105</b>	-	<b>33 424</b>	<b>48 508</b>	<b>66 186</b>	-	<b>236 223</b>
Фиксирана лихва	88 105	-	33 424	48 508	66 186	-	236 223
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кредити и вземания от банки</b>	<b>16 000</b>	<b>953 039</b>	<b>59 107</b>	<b>586 394</b>	-	<b>357</b>	<b>1 614 897</b>
Фиксирана лихва	16 000	953 039	59 107	586 394	-	-	1 614 540
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	357	357
<b>Кредити и вземания от други клиенти</b>	<b>6 337 794</b>	<b>8 415</b>	<b>28 050</b>	<b>19 624</b>	<b>271 354</b>	<b>119 179</b>	<b>6 784 416</b>
Фиксирана лихва	11 343	8 415	28 050	19 624	271 354	-	338 786
Променлива лихва	6 326 451	-	-	-	-	-	6 326 451
Без лихва	-	-	-	-	-	119 179	119 179
<b>Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж</b>	<b>84 785</b>	<b>182 800</b>	<b>5 999</b>	<b>143 820</b>	<b>924 034</b>	<b>13 834</b>	<b>1 355 272</b>
Фиксирана лихва	79 032	-	5 947	143 820	924 034	-	1 152 833
Променлива лихва	5 753	182 800	52	-	-	-	188 605
Без лихва	-	-	-	-	-	13 834	13 834
<b>Деривати - отчитане на хеджиране</b>	<b>1 907</b>	-	<b>271</b>	-	-	-	<b>2 178</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	1 907	-	271	-	-	-	2 178
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо лихвочувствителни активи</b>	<b>6 555 483</b>	<b>1 144 335</b>	<b>127 258</b>	<b>798 346</b>	<b>1 261 574</b>	<b>1 800 457</b>	<b>11 687 453</b>
Фиксирана лихва	211 719	961 454	126 528	798 346	1 261 574	-	3 359 621
Променлива лихва	6 343 764	182 881	730	-	-	-	6 527 375
Без лихва	-	-	-	-	-	1 800 457	1 800 457
<b>Депозити от банки</b>	<b>11 401</b>	-	-	-	-	<b>3 366</b>	<b>14 767</b>
Фиксирана лихва	11 239	-	-	-	-	-	11 239
Променлива лихва	162	-	-	-	-	-	162
Без лихва	-	-	-	-	-	3 366	3 366
<b>Деривати държани за търгуване</b>	<b>1 810</b>	<b>334</b>	<b>510</b>	-	-	<b>46 687</b>	<b>49 341</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	1 810	334	510	-	-	-	2 654
Без лихва	-	-	-	-	-	46 687	46 687
<b>Кредити от финансови институции</b>	-	<b>15 518</b>	-	-	-	-	<b>15 518</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	-	15 518	-	-	-	-	15 518
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Депозити от други клиенти</b>	<b>8 177 506</b>	<b>691 721</b>	<b>1 382 240</b>	<b>6 962</b>	<b>21 252</b>	<b>11 442</b>	<b>10 291 123</b>
Фиксирана лихва	1 331 142	691 721	1 382 240	6 962	21 252	-	3 433 317
Променлива лихва	6 846 364	-	-	-	-	-	6 846 364

**Банка ДСК ЕАД**  
*Индивидуален финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

Без лихва	-	-	-	-	-	11 442	11 442
<b>Деривати - отчитане на хеджиране</b>	<b>1 285</b>	-	<b>274</b>	-	-	-	<b>1 559</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	1 285	-	274	-	-	-	1 559
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо лихвочувствителни пасиви</b>	<b>8 192 002</b>	<b>707 573</b>	<b>1 383 024</b>	<b>6 962</b>	<b>21 252</b>	<b>61 495</b>	<b>3 525 944</b>
Фиксирана лихва	1 342 381	691 721	1 382 240	6 962	21 252	-	3 444 556
Променлива лихва	6 849 621	15 852	784	-	-	-	6 866 257
Без лихва	-	-	-	-	-	61 495	61 495

**Експозиции към лихвен риск към 31 декември 2016**

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти</b>	<b>26 044</b>	-	-	-	-	<b>2 506 637</b>	<b>2 532 681</b>
Фиксирана лихва	19 672	-	-	-	-	-	19 672
Променлива лихва	6 372	-	-	-	-	-	6 372
Без лихва	-	-	-	-	-	2 506 637	2 506 637
<b>Деривати държани за търгуване</b>	-	-	-	-	-	<b>5 279</b>	<b>5 279</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	5 279	5 279
<b>Финансови активи държани за търгуване</b>	<b>5 875</b>	<b>14 152</b>	<b>45 497</b>	<b>43 067</b>	<b>44 090</b>	-	<b>152 681</b>
Фиксирана лихва	5 875	14 152	45 497	43 067	44 090	-	152 681
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кредити и вземания от банки</b>	<b>86 482</b>	<b>201 163</b>	-	<b>855 145</b>	-	-	<b>1 142 790</b>
Фиксирана лихва	86 482	201 163	-	855 145	-	-	1 142 790
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Кредити и вземания от други клиенти</b>	<b>5 845 240</b>	<b>8 074</b>	<b>25 361</b>	<b>16 294</b>	<b>319 443</b>	<b>152 134</b>	<b>6 366 546</b>
Фиксирана лихва	2 352	8 074	25 361	16 294	319 443	-	371 524
Променлива лихва	5 842 888	-	-	-	-	-	5 842 888
Без лихва	-	-	-	-	-	152 134	152 134
<b>Инвестиции на разположение за продажба и държани до падеж</b>	<b>43 133</b>	<b>213 327</b>	<b>54 543</b>	<b>51 994</b>	<b>640 233</b>	<b>10 716</b>	<b>1 013 946</b>
Фиксирана лихва	33 698	38 309	54 440	51 994	640 233	-	818 674
Променлива лихва	9 435	175 018	103	-	-	-	184 556
Без лихва	-	-	-	-	-	10 716	10 716
<b>Общо лихвочувствителни активи</b>	<b>6 006 774</b>	<b>436 716</b>	<b>125 401</b>	<b>966 500</b>	<b>1 003 766</b>	<b>2 674 766</b>	<b>9 046 846</b>
Фиксирана лихва	148 079	261 698	125 298	966 500	1 003 766	-	2 505 341
Променлива лихва	5 858 695	175 018	103	-	-	-	6 033 816
Без лихва	-	-	-	-	-	2 674 766	2 674 766
<b>Депозити от банки</b>	<b>115 050</b>	-	-	-	-	<b>1 795</b>	<b>116 845</b>
Фиксирана лихва	114 995	-	-	-	-	-	114 995
Променлива лихва	55	-	-	-	-	-	55
Без лихва	-	-	-	-	-	1 795	1 795
<b>Деривати държани за търгуване</b>	-	-	-	-	-	<b>27 314</b>	<b>27 314</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	-	-	-	-	-	-	-
Без лихва	-	-	-	-	-	27 314	27 314

<b>Кредити от финансови институции</b>	-	<b>20 150</b>	-	-	-	-	<b>20 150</b>
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	-	20 150	-	-	-	-	20 150
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
<b>Депозити от други клиенти</b>	<b>7 621 421</b>	<b>695 489</b>	<b>1 413 237</b>	<b>10 490</b>	<b>10 750</b>	<b>14 171</b>	<b>9 765 558</b>
Фиксирана лихва	1 164 329	695 489	1 413 237	10 490	10 750	-	3 294 295
Променлива лихва	6 457 092	-	-	-	-	-	6 457 092
Без лихва	-	-	-	-	-	14 171	14 171
<b>Общо лихвочувствителни пасиви</b>	<b>7 736 471</b>	<b>715 639</b>	<b>1 413 237</b>	<b>10 490</b>	<b>10 750</b>	<b>43 280</b>	<b>9 929 867</b>
Фиксирана лихва	1 279 324	695 489	1 413 237	10 490	10 750	-	3 409 290
Променлива лихва	6 457 147	20 150	-	-	-	-	6 477 297
Без лихва	-	-	-	-	-	43 280	43 280

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.

	Печалба или загуба		Капитал	
	200 бр увеличение	200 бр намаление	200 бр увеличение	200 бр намаление
<i>Ефект в хиляди лева</i>				
<b>31 декември 2017</b>				
Към 31 декември	(6 127)	6 127	(48 942)	48 942
Средна за периода	(436)	436	(52 871)	52 871
Максимална за периода	7 448	6 127	(46 634)	68 556
Минимална за периода	(6 127)	(7 448)	(68 556)	46 634
<b>31 декември 2016</b>				
Към 31 декември	(15 451)	15 451	(75 156)	75 156
Средна за периода	(8 028)	8 028	(71 728)	71 728
Максимална за периода	2 169	16 375	(64 585)	79 831
Минимална за периода	(16 375)	(2 169)	(79 831)	64 585

(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 нетната открита валутна позиция 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 Банката използва исторически наблюдения за движението на валутните курсове за 251 работни дни и с прилагане на експоненциално изглаждане с  $\lambda = 0.94$ . За претегляне на наблюденията се използва така наречената методика „Risk Metrics за претегляне на наблюденията“, според която последните изменения участват в модела с по-голяма тежест.

Статистиките на модела за 2017 и 2016 година са както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Към 31 декември	49	17
Средна за периода	45	26
Максимална за периода	214	160
Минимална за периода	3	1

Моделът VaR има своите ограничения като възможности за загуби с по-голяма честота и в по-голям размер от предвидените. За целта качеството на VaR модела се следи чрез непрекъснато бек-тестване. 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 деноминирани в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банка ДСК ЕАД управлява нетната експозиция като купува и продава чуждестранна 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 трети страни 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 дериватни 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, инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, финансови активи държани за търговия и нетъргуеми деривати		Задбалансови ангажименти	
	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016
<i>В хиляди лева</i>								
Балансова стойност	6 784 416	6 366 546	2 906 581	3 340 320	1 640 895	1 215 082		
Условни ангажименти							1 556 911	1 339 974

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква вследствие на предоставените кредити и аванси 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>	<b>31-декември-2017</b>		<b>31-декември-2016</b>	
	<b>брутна стойност</b>	<b>нетна стойност</b>	<b>брутна стойност</b>	<b>нетна стойност</b>
<b>От банки</b>				
Без просрочие	2 906 581	2 906 581	3 340 320	3 340 320
	<b>2 906 581</b>	<b>2 906 581</b>	<b>3 340 320</b>	<b>3 340 320</b>
<b>От други клиенти</b>				
Без просрочие	5 871 127	5 791 245	5 464 976	5 390 229
Просрочени до 30 дни	332 131	327 088	337 641	332 975
	<b>6 203 258</b>	<b>6 118 333</b>	<b>5 802 617</b>	<b>5 723 204</b>
<b>Общо</b>	<b>9 109 839</b>	<b>9 024 914</b>	<b>9 142 937</b>	<b>9 063 524</b>

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

<i>В хиляди лева</i>	<b>31-декември-2017</b>		<b>31-декември-2016</b>	
	<b>брутна стойност</b>	<b>нетна стойност</b>	<b>брутна стойност</b>	<b>нетна стойност</b>
<b>От други клиенти</b>				
Без просрочие	356 849	268 831	296 428	205 270
Просрочени до 30 дни	162 526	129 614	170 788	131 102
Просрочени от 31 до 60 дни	95 507	79 602	97 278	79 869
Просрочени от 61 до 90 дни	65 108	53 483	66 285	53 621
Просрочени над 90 дни	512 895	134 553	694 782	173 480
	<b>1 192 885</b>	<b>666 083</b>	<b>1 325 561</b>	<b>643 342</b>
<b>Общо</b>	<b>1 192 885</b>	<b>666 083</b>	<b>1 325 561</b>	<b>643 342</b>
<b>в т.ч. обезценени поради:</b>				
Финансова нестабилност	<b>444 774</b>	<b>252 946</b>	<b>352 639</b>	<b>187 143</b>

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. По-ниска степен на обезпеченост се допуска само за клиенти с нисък риск или при споделяне на риска с приемлив за Банката гарант (напр. Национален гаранционен фонд).

**Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи**

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Процент от експозицията по споразумение, изискващо обезпечение	
		2017	2016
<b>Вземания от банки и други финансови институции</b>			
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	над 90	над 90
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
<b>Кредити на физически лица</b>			
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	100	100
Потребителско кредитиране	Ипотека, парични и други обезпечения*	100	100
Кредитни карти	Няма	-	-
<b>Кредити на корпоративни клиенти</b>			
Кредитиране на корпоративни клиенти	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, парични, финансови и други обезпечения*	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, държани срещу необезпечени 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-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Кредити и вземания без просрочие</b>		
Ипотека	2 258 649	2 026 169
Парично обезпечение	17 987	10 947
Държавни ценни книжа	859 472	935 198
Други обезпечения	3 024 027	2 923 193
	<b>6 160 135</b>	<b>5 895 507</b>
<b>Просрочени кредити и вземания</b>		
Ипотека	138 219	138 386
Парично обезпечение	387	336
Други обезпечения	167 429	175 956
	<b>306 035</b>	<b>314 678</b>
<b>Общо</b>	<b>6 466 170</b>	<b>6 210 185</b>

В таблицата по-долу са представени обезпеченията, 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-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
Ипотека	484 575	509 046
Парично обезпечение	368	184
Други обезпечения	524 664	574 365
<b>Общо</b>	<b>1 009 607</b>	<b>1 083 595</b>

В таблицата по-долу са представени общо обезпеченията, 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-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
Обезпечени с ипотека	2 881 443	2 673 601
Парично обезпечение	18 742	11 467
Държавни ценни книжа	859 472	935 198
Други обезпечения*	3 716 120	3 673 514
Без обезпечение	2 826 947	3 174 718
<b>Общо</b>	<b>10 302 724</b>	<b>10 468 498</b>

\* Други обезпечения включват 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 таблицата по-долу са представени балансовата стойност на репо - сделките и справедливата стойност на държаните по тях обезпечения.

#### Споразумения по репо – сделки

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2017		31-декември-2016	
	балансирана стойност	стойност на обезпечение	балансирана стойност	стойност на обезпечение
Вземания от банки	873 692	859 472	946 608	935 198
<b>Общо</b>	<b>873 692</b>	<b>859 472</b>	<b>946 608</b>	<b>935 198</b>

#### Жилищно ипотечно кредитиране

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

	31-декември-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Loan to value (LTV) коефициент, изчислен на база на пазарна стойност</b>		
LTV ≤ 50 %	407 598	370 226
50 % < LTV ≤ 70 %	640 263	596 534
70 % < LTV ≤ 90 %	675 037	621 119
90 % < LTV ≤ 100 %	128 368	103 423
100 % < LTV	244 181	416 775
<b>Общо</b>	<b>2 095 447</b>	<b>2 108 077</b>

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 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 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 стойността на тези обезпечения да покрива напълно размера на главницата и едногодишните добавки към него. С изключение на случаите, в които лични гаранции се предоставят само като комфортен фактор, при приемането на лични гаранции, се извършва анализ на способността на лицата, предоставящи такива обезпечения, да обслужват съответното задължение.

Рискът от неизпълнение се следи текущо 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 за длъжниците от първоначално договорените, които не би приела при други обстоятелства.

### Реструктурирани кредити

Вид на реструктурирането	31-декември-2017		31-декември-2016	
	отчетна стойност	обезценка	отчетна стойност	обезценка
<i>В хиляди лева</i>				
<b>Жилищно кредитиране на физически лица</b>				
Комбинация	1 759	753	1 782	820
Консолидиране на дълг с ипотека	7 907	1 211	9 408	1 902
Други	187 920	32 927	217 312	47 597
Удължаване	12 162	5 862	18 979	10 483
Гратисен период	79 525	33 631	123 424	64 509
<b>Потребителско кредитиране на физически лица</b>				
Комбинация	2 168	737	1 195	470
Консолидиране на дълг с ипотека	42 335	16 409	33 986	12 067
Други	98 985	37 926	98 025	36 263
Удължаване	5 785	2 056	5 383	1 841
Гратисен период	16 770	6 494	14 292	4 919
<b>Кредитиране на корпоративни клиенти</b>				
Комбинация	5 790	5 752	5 892	5 786
Консолидиране на дълг с ипотека	1 001	611	1 261	786
Други	85 324	70 124	131 587	99 938
Удължаване	40 336	16 576	49 465	21 167
Гратисен период	1 725	1 114	3 379	2 349
<b>Общо</b>	<b>589 492</b>	<b>232 183</b>	<b>715 370</b>	<b>310 897</b>

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 експозицията. 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**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<b>Вероятност от неизпълнение (PD)</b>		
PD ≤ 0.01	2 733 465	2 550 099
0.01 < PD ≤ 0.05	2 208 273	2 058 265
0.05 < PD ≤ 0.10	550 967	519 378
0.10 < PD ≤ 0.20	186 906	135 955
0.20 < PD ≤ 0.30	8 050	8 944
0.30 < PD ≤ 0.50	3 316	23 691
0.50 < PD	12 710	16 435
без изчислена вероятност	167 440	152 209
<b>Общо</b>	<b>5 871 127</b>	<b>5 464 976</b>

Банка ДСК ЕАД диверсифицира поетите кредитни рискове посредством прилагане на система за ограничаване на отрасловите рискове. Системата се базира на методика, която отчита историческите данни за развитието на съответните отрасли 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 прилагане на по-рестриктивни изисквания при поемането на риск (вкл. по-високо ниво на одобрение) или до ограничаване на кредитирането в съответния отрасъл.

**Експозиции по сектори на икономиката**

	Кредити и вземания от клиенти		Кредити и вземания от банки		Инвестиции в ценни книжи, финансови активи държани за търговия и нетъргуеми деривати	
	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016	31 дек. 2017	31 дек. 2016
<i>В хиляди лева</i>						
Държава	-	-	-	-	1 394 861	980 893
Бюджетни предприятия	6 030	7 527	-	-	-	-
Международни банки за развитие	-	-	-	-	-	-
Банков, включително от Централната банка	-	-	2 906 581	3 340 320	186 502	179 963
Промисленост	875 403	783 841	-	-	131	-
Строителство	152 855	171 372	-	-	-	-
Селско и горско стопанство	215 421	159 865	-	-	-	-
Транспорт и съобщения	61 227	46 090	-	-	1 402	-
Търговия и услуги	616 254	651 930	-	-	-	-
Хотели и обществено хранене	191 882	123 867	-	-	122	-
Финанси, кредит и застраховки	28 095	17 156	-	-	-	190
Операции с недвижимо имущество	425 552	359 733	-	-	-	-
Други индустриални сектори	145 495	173 354	-	-	867	144
Частни лица	4 677 929	4 633 443	-	-	-	-
Портфолио от капиталови инвестиции	-	-	-	-	13 834	10 716
<b>Общо</b>	<b>7 396 143</b>	<b>7 128 178</b>	<b>2 906 581</b>	<b>3 340 320</b>	<b>1 597 719</b>	<b>1 171 906</b>
Обезценка за несъбираемост	(611 727)	(761 632)	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>6 784 416</b>	<b>6 366 546</b>	<b>2 906 581</b>	<b>3 340 320</b>	<b>1 597 719</b>	<b>1 171 906</b>
<b>Географски анализ</b>						
Европа	6 776 334	6 365 044	2 901 337	3 336 145	1 592 865	1 167 444
Азия	1 902	1 424	371	38	-	-
Африка	582	43	-	-	-	-
Австралия	228	-	-	-	-	-
Северна Америка	5 283	4	4 873	4 137	4 854	4 462
Южна Америка	87	31	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>6 784 416</b>	<b>6 366 546</b>	<b>2 906 581</b>	<b>3 340 320</b>	<b>1 597 719</b>	<b>1 171 906</b>

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

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Правителствени облигации		
оценени с Ааа	4 854	-
оценени с А2	30 062	-
оценени с Ваа2	162 775	152 681
оценени с Ва2	38 532	-
Справедлива стойност на деривати		
кредитни институции	1 524	4 945
други контрагенти	2 522	334
<b>Общо</b>	<b>240 269</b>	<b>157 960</b>

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 2017**

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Финансови активи държани за търгуване</b>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	89 171	4	12 834	60 701	65	-	162 775
Полша	-	111	192	29 758	-	-	30 061
САЩ	-	-	9	4 846	-	-	4 855
Хърватия	-	-	20 766	17 766	-	-	38 532
<i>Деривати</i>							
България	138	-	686	35	1 800	-	2 659
Холандия	44	-	-	-	-	-	44
Унгария	57	416	-	277	593	-	1 343
<b>Общо</b>	<b>89 410</b>	<b>531</b>	<b>34 487</b>	<b>113 383</b>	<b>2 458</b>	<b>-</b>	<b>240 269</b>
<b>Инвестиции</b>							
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	80 154	4 664	-	386 221	94 562	-	565 601
Унгария	2 152	870	78	170 673	20 238	-	194 011
Полша	287	-	413	-	72 346	-	73 046
Румъния	-	1 394	1 079	59 169	111 370	-	173 012
Испания	-	-	701	-	107 902	-	108 603
Словения	-	-	270	-	37 585	-	37 855
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	8 110	8 110
САЩ	-	-	-	-	-	5 643	5 643
Белгия	-	-	-	-	-	81	81
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
Унгария	-	770	-	-	182 030	-	182 800
<b>Общо</b>	<b>82 593</b>	<b>7 698</b>	<b>2 541</b>	<b>616 063</b>	<b>626 033</b>	<b>13 834</b>	<b>1 348 762</b>
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	3	-	5 999	508	-	-	6 510
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>5 999</b>	<b>508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 510</b>
<b>Общо активи</b>	<b>172 006</b>	<b>8 229</b>	<b>43 027</b>	<b>729 954</b>	<b>628 491</b>	<b>13 834</b>	<b>1 595 541</b>

**Матуритетна структура на инвестициите по държава на емитента към 31 декември 2016**

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години	Без матуритет	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
<b>Финансови активи държани за търгуване</b>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	6 558	14 289	45 573	72 738	13 523	-	152 681
<i>Деривати</i>							
България	307	-	-	59	-	-	366
Великобритания	153	-	-	-	-	-	153
Холандия	158	-	-	-	-	-	158
Унгария	3 765	252	161	424	-	-	4 602
<b>Общо</b>	<b>10 941</b>	<b>14 541</b>	<b>45 734</b>	<b>73 221</b>	<b>13 523</b>	<b>-</b>	<b>157 960</b>
<b>Инвестиции</b>							
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	35 176	42 946	54 440	192 734	295 027	-	620 323
Унгария	2 448	990	-	197 472	-	-	200 910
<i>Корпоративни капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	6 173	6 173
САЩ	-	-	-	-	-	4 462	4 462
Белгия	-	-	-	-	-	81	81
<i>Корпоративни дългови инструменти</i>							
Унгария	-	775	-	-	174 243	-	175 018
<b>Общо</b>	<b>37 624</b>	<b>44 711</b>	<b>54 440</b>	<b>390 206</b>	<b>469 270</b>	<b>10 716</b>	<b>1 006 967</b>
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	4	-	144	6 831	-	-	6 979
<b>Общо</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>144</b>	<b>6 831</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 979</b>
<b>Общо активи</b>	<b>48 569</b>	<b>59 252</b>	<b>100 318</b>	<b>470 258</b>	<b>482 793</b>	<b>10 716</b>	<b>1 171 906</b>

(2) *Структура и функции на звената 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);

- Управление „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);
- Дирекция „Недвижими имоти” (с функции по осъществяването на политиката на Банката по продажба на имоти, обезпечения по проблемни кредити и управление на придобити от проблемни кредити имоти);
- Дирекция „Управление на операционния, пазарния и контрагентски риск” (с функции по осъществяването на политиката на Банката по управление на риска от контрагенти, управление на пазарния риск и управление на операционния риск).

(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 общ стандарт за анализ на кредитния риск. На база на резултата от прилагането на тези модели 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 като е взета предвид 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, Банката използва експертни модели за оценка. Отговорността за разработване и усъвършенстване на моделите е на направление „Управление на риска”, 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, основана на 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 масови продукти в банкирането на дребно – кредити, обезпечени с ипотека върху недвижим имот, револвиращи и потребителски кредити. Банка ДСК ЕАД прилага този тип модели при управление на кредитния си портфейл.

▪ **Модели за подпомагане на събирането на проблемни кредити (Collection модели)**

Целта на модела е да разграничи проблемните кредити, при които забавеното предприемане на действия 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 действията по събиране приоритетно с цел минимизиране на рисковете.

Експертният модел за оценка на кредитния риск на клиенти, кандидатстващи за кредит, се базира на експертни предвиждания, по отношение на използвани параметри, теглови коефициенти и граница на отказ. В резултат на това се изгражда матрица, осигуряваща базата за класифициране на клиентите 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 са обект на периодичен преглед и се актуализират текущо.

**(г) Операционен риск**

Операционният риск е рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, лица и системи, или поради външни събития, като включва в себе си и правен риск.

Управлението на операционния риск в Банка ДСК се координира от Комитет за управление на операционния риск (КУОР), който е постоянен консултативен орган, подчинен на Управителния съвет (УС) на Банката и в него вземат участие ръководителите на основните самостоятелни звена от Централно управление. Заседанията се провеждат след края на всяко тримесечие на текущата

година, като на тях се предоставя за разглеждане отчет за нивото на операционния риск и се планират мерките за ограничаване/елиминиране 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 операционния, пазарния и контрагентски риск“, която е част от независимо от бизнес звената направление „Управление на риска“. Направлението се ръководи от ресорен 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, клоновата мрежа и дъщерните дружества на Банката, отговарящи за управлението на операционния риск в техните звена, съгласно възприетия децентрализиран подход за управление на операционния риск в Банкова група ОТП.

Потенциалните рискове се разглеждат като част от бизнес процесите, затова са обект на идентификация в самооценките на звената на Банката, като класификацията им се извършва ежегодно на базата на стандартизирана таксономия на операционните рискове.

Преди внедряването на нов процес, система или дейност тя трябва да се анализира и оцени от гледна точка на операционния риск. Оценката се подготвя от звеното, което извършва промяната и се изпраща на Дирекция „Управление на операционния, пазарния и контрагентски риск“ за последваща оценка и анализ. За изготвяне на оценката се използват формите за самооценка на риска. При внедряване на ИТ системи, оценката се прави от звеното/звената, които са дефинирали бизнес изискванията за разработката.

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 прекъсвания на критични за Банката бизнес процеси.

Методологията за идентификация на потенциалните рискове е базирана на децентрализирана оценка, извършвана от различните звена, ползващи методологическа подкрепа от Дирекция „Управление на операционния, пазарния и контрагентски риск“. Като част от този процес се изготвят и т.н. сценарийни анализи, имащи за цел да оценят потенциалните ефекти върху финансовото състояние на Банката и протичащите в нея процеси, при определена промяна на рискови фактори, свързани с вероятно за настъпване събитие с катастрофални последици.

Разработена е и се прилага методология за извършване на стрес тестове, базирана на Монте Карло симулации, с чиято помощ се прави оценка за достатъчността на заделения капитал за операционен риск на 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 най-добри банкови практики в областта на управлението на операционния риск.

Управлението на операционния риск включва дейности като идентифициране, регистриране на операционните събития, измерване на размера на щетите 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 прекъсване 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 2017 година оценката от всички одити е, че Банката 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.

Съвместно решение на Унгарската централна банка и Българска народна банка за прилагане на усъвършенствани модели за изчисляване на регулаторния капитал за операционен риск от Банка ДСК на индивидуална и на консолидирана основа като част от Банкова група ОТП е в сила от 31.03.2014 година.

През 2017 година няма регистрирани операционни събития, които потенциално биха застрашили дейността на Банката.

**(д) Управление на капитала**

Регулаторните изисквания за капитал на Банка ДСК се базират на разпоредбите на CRD IV.

**(1) 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 – 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, включително изискванията за буфери, 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 2017	Базел III 2016
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Базов собствен капитал от първи ред</b>		
Изплатени капиталови инструменти	153 984	153 984
Резерви	982 208	982 208
<b><i>Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:</i></b>		
Нематериални активи	(41 157)	(43 512)
Натрупан друг всеобхватен доход	100 885	45 400
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	(2 687)	-
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции	(22 496)	(19 997)
Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	(7 024)	(12 642)
Допълнителни приспадания от базовия собствен капитал от първи ред (за специфичен кредитен риск)	(13 403)	-
	<b>1 150 310</b>	<b>1 105 441</b>
<b>Капитал от втори ред</b>		
Натрупан друг всеобхватен доход	27 416	39 967
<b><i>Намаления на капитала от втори ред:</i></b>		
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	(299)	(4 999)
Инструменти на базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции	(2 500)	-
Инструменти на капитала от втори ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	(63 219)	(50 568)
	<b>(38 602)</b>	<b>(15 600)</b>
<b>Собствен капитал</b>	<b>1 111 708</b>	<b>1 089 841</b>

**Капиталови съотношения**

	31-декември- 2017	31-декември- 2016
Отношение на обща капиталова адекватност	17,15%	17,63%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	17,15%	17,63%

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 операционен 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.

Във връзка с прилагане на международната регулаторна рамка Базел III последователно се въвеждат допълнителни капиталови буфери. Целта е да се осигуряват допълнителни средства за възстановяване и реструктуриране на банките в условията на криза, както и да се запазят натрупаните до момента капиталови резерви, за предотвратяване или намаляване ефекта от дългосрочни нециклични или макропруденциални рискове, които биха могли да предизвикат смущения във финансовата система като цяло.

Спазвайки разпоредбите на Наредба 8 на Българска народна банка, Банката поддържа предпазен капиталов буфер от базовия собствен капитал от първи ред, равняващ се на 2,5% от сумата на общата рискова експозиция. Със същата наредба Българска народна банка въвежда изискване за определяне на капиталов буфер за системен риск. През 2017 г. буферът е в размер на 3% от рисково претеглените експозиции. Банката поддържа специфичен за нея антицикличен капиталов буфер. Определянето на буфера зависи от нивото на референтния индикатор, който БНБ обявява всяко тримесечие. Нивото на антицикличния капиталов буфер за 2017 г., определен от БНБ е 0% и специфичният за Банката антицикличен капиталов буфер за 2017 г. е 0%.

Съгласно съвместно решение на Българска народна банка и Централната банка на Унгария, Банка ДСК ЕАД следва да поддържа допълнително капиталово изискване в размер на 1,12 % за 2017 г. (0,41 % за 2016 г.) в резултат на извършен надзорен преглед и оценка.

**(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 инструменти;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котираны цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват инструменти, оценени чрез използване на: котираны пазарны цени на активен пазар за подобни инструменти; котираны 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 необходимостта 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 базирани на 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.

Таблицата по-долу 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>				
<b>31-декември-2017</b>				
<b>Активи</b>				
Финансови активи, държани за търгуване	236 223	4 046	-	240 269
в т.ч. деривати	-	4 046	-	4 046
Инвестиции на разположение за продажба	1 329 686	5 535	13 272	1 348 493
Деривати - отчитане на хеджиране	-	2 178	-	2 178
<b>Общо</b>	<b>1 565 909</b>	<b>11 759</b>	<b>13 272</b>	<b>1 590 940</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривати държани за търгуване	-	49 341	-	49 341
Деривати - отчитане на хеджиране	-	1 559	-	1 559
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>50 900</b>	<b>-</b>	<b>50 900</b>
<b>31-декември-2016</b>				
<b>Активи</b>				
Финансови активи, държани за търгуване	152 681	5 279	-	157 960
в т.ч. деривати	-	5 279	-	5 279
Инвестиции на разположение за продажба	996 251	290	4 301	1 000 842
<b>Общо</b>	<b>1 148 932</b>	<b>5 569</b>	<b>4 301</b>	<b>1 158 802</b>
<b>Пасиви</b>				
Деривати държани за търгуване	-	27 314	-	27 314
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>27 314</b>	<b>-</b>	<b>27 314</b>

Капиталови инвестиции на стойност 269 хил. лв. към 31 декември 2017 и 6 125 хил. лв. към 31 декември 2016 са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена.

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>					
<b>Активи</b>					
Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти	-	1 690 421	-	<b>1 690 421</b>	<b>1 690 421</b>
Кредити и вземания от банки	-	1 614 897	-	<b>1 614 897</b>	<b>1 614 897</b>
Кредити и вземания от други клиенти	-	-	6 901 417	<b>6 901 417</b>	<b>6 784 416</b>
Инвестиции държани до падеж	5 869	552	-	<b>6 421</b>	<b>6 510</b>
<b>Пасиви</b>					
Депозити от банки	-	14 767	-	<b>14 767</b>	<b>14 767</b>
Кредити от финансови институции	-	15 518	-	<b>15 518</b>	<b>15 518</b>
Депозити от други клиенти	-	10 291 185	-	<b>10 291 185</b>	<b>10 291 123</b>

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 е определена като са използвани 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**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Приходи от лихви</b>		
Кредити и вземания от банки	23 675	34 509
Кредити и вземания от други клиенти	418 220	460 105
Инвестиции на разположение за продажба	20 536	37 205
Инвестиции, държани до падеж	367	378
Депозити от банки	140	29
Депозити от други клиенти	1 242	226
<b>Общо</b>	<b>464 180</b>	<b>532 452</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Депозити от банки	(5 318)	(523)
Кредити от банки и финансови институции	(6)	(17)
Депозити от други клиенти	(4 281)	(12 364)
Инвестиции на разположение за продажба	(5)	(2)
Кредити и вземания от банки	(936)	(332)
Кредити и вземания от други клиенти	(54)	(12)
<b>Общо</b>	<b>(10 600)</b>	<b>(13 250)</b>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>453 580</b>	<b>519 202</b>

Ефектът в отчета за печалбата или загубата от начислените приходи от лихви по обезценени кредити и вземания от клиенти за 2017 г. е в размер на 13 456 хил. лева, за 2016 г. - 13 703 хил. лева. За същите е начислена обезценка за 2017 г. в размер на 6 254 хил. лева., за 2016 г. – 6 273 хил. лева.

**5. Нетен доход от такси и комисиони**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
<i>в български лева</i>		
Разплащателни операции	48 156	44 154
Кредитни сделки	20 639	22 132
Депозитни сделки	54 385	52 596
Други	12 471	11 499
	<b>135 651</b>	<b>130 381</b>
<i>в чуждестранна валута</i>		
Разплащателни операции	21 534	18 686
Кредитни сделки	5 678	5 731
Депозитни сделки	2 834	1 724
Други	2 767	2 727
	<b>32 813</b>	<b>28 868</b>
<b>Общо</b>	<b>168 464</b>	<b>159 249</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
в български лева	(10 730)	(11 958)
в чуждестранна валута	(3 889)	(3 107)
<b>Общо</b>	<b>(14 619)</b>	<b>(15 065)</b>
<b>Нетни приходи от такси и комисиони</b>	<b>153 845</b>	<b>144 184</b>

**6. Нетни разходи от търговски операции**

	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
Лихвени инструменти	(629)	1 941
Валутна търговия	(8 372)	(25 008)
Нетни загуби от неефективност на хеджиране	(265)	-
Други	277	5
<b>Общо</b>	<b>(8 989)</b>	<b>(23 062)</b>

**Нетни печалби или загуби от хеджиране на справедлива стойност**

	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
Загуба от хеджирани активи	(1 571)	-
Печалба от хеджиращи инструменти	1 306	-
<b>Неефективност призната директно в отчета за приходи и разходи</b>	<b>(265)</b>	<b>-</b>

**7. Други оперативни доходи, нетно**

	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
Нетни приходи от ценни книжа на разположение за продажба		
Държавни ценни книжа	-	(3)
Корпоративни ценни книжа	-	18 820
Приходи от дивиденди	1 992	857
Печалба от промяна на валутни курсове	17 920	9 907
Продажба и отписване на финансови активи	30 954	21 508
Други	6 280	5 246
<b>Общо</b>	<b>57 146</b>	<b>56 335</b>

Приходите от продажба на финансови активи са в резултат на продажба на портфейл от проблемни кредити.

През 2016 година беше финализирана сделката по изкупуване на Visa Europe Limited от страна на Visa Inc. В резултат на тази сделка Банка ДСК е признала приход в размер на 18 820 хил. лв.

**8. Разходи за персонала**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Трудови възнаграждения	(80 004)	(73 313)
Законови разходи върху трудовите възнаграждения	(20 648)	(18 269)
Провизии за обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	(888)	(793)
Други	(1 678)	(1 545)
<b>Общо</b>	<b>(103 218)</b>	<b>(93 920)</b>

В съответствие с пенсионното трудово законодателство и Кодекса на труда при прекратяване на трудов договор на служител поради пенсиониране, Банката е задължена да изплати определена компенсация, равняваща се на две брутни месечни възнаграждения. За служители, работили без прекъсване в Банката определен период от време с Колективният трудов договор са определени 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).

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения по дефинирани доходи към 1 януари	6 124	6 182
Изплатени доходи по плана	(693)	(609)
Разходи за текущ стаж	623	595
Разходи за лихви	160	181
Преизчисления		
Актюерска (печалба) загуба от действителен опит	1 061	(345)
Актюерска (печалба) загуба от промяна на демографските предположения	7	(12)
Актюерска (печалба) загуба от промяна на финансовите предположения	518	132
<b>Задължения по дефинирани доходи към 31 декември</b>	<b>7 800</b>	<b>6 124</b>

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за текущ стаж	623	595
Разходи за лихви	160	181
Актюерски (печалби) загуби	105	17
<b>Общо</b>	<b>888</b>	<b>793</b>

**Актюерски предположения**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Дисконтов лихвен процент към 31 декември	1,40%	2,50%
Бъдещ ръст на заплатите	3,00%	3,00%
Бъдещ ръст на пенсиите	3,00%	3,00%

Средният списъчен брой персонал в Банка ДСК за 2017 година е 4 082, а за 2016 година – 3 881.

**9. Загуби от обезценка**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени разходи за обезценка по предоставени кредити на клиенти и други активи	(708 939)	(762 809)
Приходи от реинтегрирани обезценки по предоставени кредити на клиенти и други активи	<u>654 361</u>	<u>659 352</u>
<b>Общо (бел. 15 и 19)</b>	<b><u><u>(54 578)</u></u></b>	<b><u><u>(103 457)</u></u></b>

**10. Други разходи**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за материали, услуги и възнаграждения на одитори	(96 180)	(82 990)
Разходи за оперативен лизинг на сгради и транспортни средства	(7 218)	(7 067)
Вноски към гаранционни фондове	(35 477)	(30 834)
Начислени провизии по условни задължения	(18 673)	(24 522)
Начислени провизии по гаранции	(3 993)	-
Обезценка на ДМА	(2 422)	-
Обезценка на активи, класифицирани като материални запаси	(1 263)	(40)
Други разходи	<u>(3 380)</u>	<u>(3 107)</u>
<b>Общо</b>	<b><u><u>(168 606)</u></u></b>	<b><u><u>(148 560)</u></u></b>

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.

Неотменимите ангажименти на Банката по договори за оперативен лизинг са следните:

**Минимални бъдещи лизингови плащания**

	<b>31-декември-2017</b>
<i>В хиляди лева</i>	
С падеж до 1 година	8 784
С падеж от 1 до 5 години	15 758
С падеж над 5 години	1 010
<b>Общо задължения по оперативен лизинг</b>	<b>25 552</b>

**11. Разход за данък върху печалбата**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разход за текущ данък	(33 648)	(31 329)
Приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни данъчни разлики	4 698	40
<b>Общо</b>	<b>(28 950)</b>	<b>(31 289)</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба	290 974	313 484
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка	(29 097)	(31 348)
Данък върху постоянни данъчни разлики	147	59
<b>Разходи за данъци</b>	<b>(28 950)</b>	<b>(31 289)</b>
Ефективна данъчна ставка	9,95%	9,98%

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 10 % за 2017 г. и 2016 г.

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

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса		
в лева	352 963	288 287
в чуждестранна валута	45 774	46 864
Разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти		
в лева	1 259 120	2 143 749
в чуждестранна валута	32 564	53 781
<b>Общо</b>	<b>1 690 421</b>	<b>2 532 681</b>

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

Разплащателните сметки в Централната банка се използват за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, за извършване на сетълмент, както и за съхранение на средства за участието на Банката в гаранционния механизъм на системата, обработваща платежни операции, свързани с карти. Средствата по сметките покриват и регламентирания минимален резерв в размер на 816 255 хил. лв. към 31 декември 2017 г. и 792 003 хил. лв. към 31 декември 2016 г. Минималните резерви са безлихвени и се регулират на месечна база. Дневни флукутации са разрешени. Недостиг или свръхрезерв на средства на месечна база се санкционира с наказателна лихва.

Банка ДСК има открити разплащателни сметки в Банка ОТП в EUR, SEK и HUF с общо салдо към 31 декември 2017 г. – 12 070 хил. лв.

Банката има открити разплащателни сметки при други членове на Банкова група ОТП в RON, RUB и RSD с общо салдо към 31 декември 2017 г. 554 хил. лв.

**13. Финансови активи, държани за търгуване и дериватни инструменти**

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Български ДЦК в лева	124 784	64 873
Български ДЦК във валута	37 991	87 808
Дългови ЦК на чуждестранни емитенти във валута	73 448	-
<b>Общо</b>	<b>236 223</b>	<b>152 681</b>

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, включват емисии, деноминирани в BGN и EUR, като лихвеният доход към 31 декември 2017 година от деноминираните в BGN книжа е между 0.50 % и 5.00 %, а за деноминираните в EUR – между 2.625 % и 6.00 %.

Държавните ценни книжа на чуждестранни емитенти включват емисии, деноминирани в EUR и USD, като лихвеният доход към 31 декември 2017 година от деноминираните в EUR книжа е между 3.875 % и 5.875 %, а за деноминираните в USD – между 2.00 % и 6.75 %.

**Дериватни финансови инструменти към 31 декември 2017**

	Балансова стойност актив	стойност пасив	Условна стойност
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Деривати за търгуване</b>			
Лихвени суапове	2 475	1 552	184 736
Договори за обмяна на валута	1 445	46 687	1 309 148
Капиталови суапове	126	1 102	35 568
<b>Общо</b>	<b>4 046</b>	<b>49 341</b>	<b>1 529 452</b>
<b>Деривати за хеджиране на справедлива стойност</b>			
Лихвени суапове	2 178	1 559	382 210
<b>Общо</b>	<b>2 178</b>	<b>1 559</b>	<b>382 210</b>
<b>Общо дериватни финансови инструменти</b>	<b>6 224</b>	<b>50 900</b>	<b>1 911 662</b>

**Дериватни финансови инструменти към 31 декември 2016**

	Балансова стойност актив	стойност пасив	Условна стойност
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Деривати за търгуване</b>			
Лихвени суапове	91	71	5 085
Договори за обмяна на валута	5 188	25 990	1 416 655
Капиталови суапове	-	1 253	44 882
<b>Общо дериватни финансови инструменти</b>	<b>5 279</b>	<b>27 314</b>	<b>1 466 622</b>

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК има сключени сделки с лица от групата както следва:

- Лихвени суапове с Банка ОТП – актив 639 хил. лв., пасив 1 009 хил. лв., условна стойност 101 335 хил. лв.
- Дериватни сделки за обмяна на валута с Банка ОТП - актив 577 хил. лв., пасив 46 599 хил. лв., условна стойност 1 225 084 хил. лв.
- Капиталови суапове с Банка ОТП - актив 126 хил. лв., пасив 605 хил. лв., условна стойност 18 271 хил. лв.
- Дериватните сделки за хеджиране на справедлива стойност са сключени с Банка ОТП. Сделките хеджират справедлива стойност на държавни ценни книжа на разположение за продажба.

**14. Кредити и вземания от банки**

**(а) Анализ по видове**

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Депозити при банки-кореспонденти		
в лева	66 013	600
в чуждестранна валута	674 835	195 582
Блокирани средства при чуждестранни кореспонденти	357	-
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	873 692	946 608
<b>Общо</b>	<b><u>1 614 897</u></b>	<b><u>1 142 790</u></b>

**(б) Географски анализ**

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Местни банки	81 595	30 296
Чуждестранни банки	1 533 302	1 112 494
<b>Общо</b>	<b><u>1 614 897</u></b>	<b><u>1 142 790</u></b>

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 2017 г. Банка ДСК има сключени сделки с лица от групата както следва:

- Repo сделки с Банка ОТП деноминирани в HUF на обща стойност 873 692 хил. лв., с оригинален срок от две години и падеж февруари и март 2018 г. Лихвените проценти по сделките са в диапазона от 1,803 % до 2,529 %. Сделките са обезпечени с унгарски държавни ценни книжа с покритие над 90 %.
- Краткосрочен депозит в Банка ОТП деноминиран в BGN на стойност 1 000 хил. лв. Депозитът е с отрицателен лихвен процент 0,2 % и падеж на 8 януари 2018 г.
- Три дългосрочни депозита в Банка ОТП деноминирани в EUR на обща стойност 586 394 хил. лв. с оригинален срок от две години и падеж септември и октомври 2019 г. Лихвените проценти по сделките са отрицателни в диапазона от 0,199 % до 0,273 %.
- Депозити, блокирани във връзка с дериватни сделки при Банка ОТП, деноминирани в EUR и USD, на обща стойност 357 хил. лв.

15. Кредити и вземания от други клиенти

	31-декември-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Физически лица</b>		
в български лева		
вземания по потребителски кредити	2 431 742	2 279 326
вземания по жилищни кредити	1 637 804	1 421 593
в чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	150 740	246 040
вземания по жилищни кредити	457 643	686 484
<b>Предприятия</b>		
в български лева		
вземания по кредити за оборотни средства	883 244	769 195
вземания по инвестиционни кредити	589 669	506 724
търговски факторинг	7 215	1 911
в чуждестранна валута		
вземания по кредити за оборотни средства	406 179	455 271
вземания по инвестиционни кредити	819 883	751 828
търговски факторинг	5 994	2 279
<b>Бюджетни предприятия</b>		
в български лева	4 942	6 324
в чуждестранна валута	1 088	1 203
Обезценка	(611 727)	(761 632)
<b>Общо</b>	<b>6 784 416</b>	<b>6 366 546</b>

Обезценка за несъбираемост на кредити и вземания от други клиенти

	31-декември-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Салдо към 1 януари</b>	<b>761 632</b>	<b>895 192</b>
Нетна промяна за годината в отчета за печалбата или загубата	51 241	102 597
Намаление	(201 146)	(236 157)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>611 727</b>	<b>761 632</b>

Лихвените проценти за вземания по кредити към 31 декември 2017 година варират в следните диапазони: вземания от физически лица от 1.96 % до 41.11 %; вземания от предприятия от 0.75 % до 12.43 %; вземания от бюджета от 0.33 % до 4.50 %.

В съответствие с приетата политика от Банката за продажба на проблемни кредити през 2017 година на ОТП Факторинг България са продадени кредити с отчетна стойност в размер на 65 139 хил. лв. и начислени по тях провизии в размер на 65 139 хил. лв. Приходите на Банка ДСК по сделките за продажба на кредити на ОТП Факторинг България са 11 702 хил. лв.

Отписванията за сметка на обезценки, включително при продажба на кредити на трети лица, осчетоводени през 2017 година възлизат общо на 135 722 хил. лв., като от тях 93 398 хил. лв. с частично прекратяване на балансовото отчитане.

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК има сключени сделки с лица от групата както следва:

- Кредитна линия на ОТП Факторинг България деноминирана в BGN, в размер на 7 085 хил. лв., отпусната на 14.06.2017 г. с дата на падеж 15.06.2018 г. и лихвен процент 4 %. Усвоената сума към датата на отчета е 3 743 хил. лв.
- Кредитна линия на ОТП Факторинг България деноминирана в BGN, в размер на 2 000 хил. лв., отпусната на 07.08.2015 г. с дата на падеж 15.06.2018 г. и лихвен процент 4 %. Към датата на отчета кредитната линия не е усвоена.
- Кредитна линия на ОТП Факторинг България деноминирана в EUR, в размер на 17 128 хил. лв., отпусната на 14.06.2017 г. с дата на падеж 15.06.2018 г. и лихвен процент 4.2 %. Усвоената сума към датата на отчета е 405 хил. лв.

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

	31-декември-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
Други капиталови инвестиции	13 834	10 716
Дългови инструменти на местни емитенти на разположение за продажба	565 601	620 323
в т.ч. държавни ценни книжа	565 601	620 323
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти на разположение за продажба	769 327	375 928
<b>Общо инвестиции на разположение за продажба</b>	<b>1 348 762</b>	<b>1 006 967</b>
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	6 510	6 979
в т.ч. държавни ценни книжа	6 510	6 979
<b>Общо инвестиции държани до падеж</b>	<b>6 510</b>	<b>6 979</b>
<b>Общо</b>	<b>1 355 272</b>	<b>1 013 946</b>

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

Ценните книжа, държани до падеж, включват облигации деноминирани в евро с лихва в размер на 6.00 % и деноминирани в щатски долари с лихва 1.399 %. 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 деноминирани в лева са с лихвен доход от 0.00 %

Ценните книжа на местни емитенти на разположение за продажба, включват облигации: деноминирани в лева с лихва в диапазона 0.30 % до 5.00 %; деноминирани в евро с лихва в диапазона -0.247 % до 5.75 %; деноминирани в щатски долари с лихва 1.399 %. Ценните книжа на чуждестранни емитенти включват държавни облигации деноминирани в евро с лихва в диапазона 1.30 % до 3.625 % и държавни облигации деноминирани в щатски долари с лихва в диапазона 3.25 % до 6.75 %.

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК притежава в портфейла си от ценни книжа на разположение за продажба облигация без краен срок, емитирана в евро от Банка ОТП (ISIN XS0274147296) с номинал 188 626 хил. лв. и балансова стойност 182 800 хил. лв. Облигацията е с плаващ лихвен процент, който към отчетната дата е 2,672 %.

Капиталовите инвестиции представляват дялове и акции в местни компании, финансови институции и Българска фондова борса. 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.

Ценните книжа, държани до падеж и на разположение за продажба, блокирани към 31 декември 2017 г. в полза на Министерство на финансите, като обезпечение, по привлечени средства на Държавния бюджет са в размер на 200 923 хил. лв.

## 17. Дълготрайни материални активи

### Изменение на дълготрайните материални активи през 2017

	Земя и сгради	Информа- ционно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>					
Състояние към 31 декември 2016	326 796	81 930	85 788	9 463	503 977
Придобити	-	-	-	29 201	29 201
Излезли от употреба/отписани	(1 167)	(8 567)	(2 586)	(2 765)	(15 085)
Прехвърлени от разходи за придобиване	7 760	7 600	5 286	(20 646)	-
Ефект от преоценка	36 138	-	-	-	36 138
<b>Състояние към 31 декември 2017</b>	<b>369 527</b>	<b>80 963</b>	<b>88 488</b>	<b>15 253</b>	<b>554 231</b>
<b>Амортизация</b>					
Състояние към 31 декември 2016	71 990	69 884	61 686	557	204 117
Начислена през годината	7 253	6 132	7 336	187	20 908
На излезлите от употреба	(680)	(8 492)	(2 516)	-	(11 688)
Ефект от преоценка	10 935	-	-	-	10 935
Ефект от обезценка	2654	-	-	-	2654
<b>Състояние към 31 декември 2017</b>	<b>92 152</b>	<b>67 524</b>	<b>66 506</b>	<b>744</b>	<b>226 926</b>
<b>Нетна балансова стойност</b>					
<b>Към 31 декември 2017</b>	<b>277 375</b>	<b>13 439</b>	<b>21 982</b>	<b>14 509</b>	<b>327 305</b>
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>254 806</b>	<b>12 046</b>	<b>24 102</b>	<b>8 906</b>	<b>299 860</b>

**Изменение на дълготрайните материални активи през 2016**

	Земя и сгради	Информа- ционно оборудване	Офис оборудване	Други ДМА	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>					
Състояние към 31 декември 2015	323 688	97 408	84 533	11 476	517 105
Придобити	-	7	-	21 407	21 414
Излезли от употреба/отписани	(3 861)	(21 810)	(6 068)	(2 802)	(34 541)
Прехвърлени от разходи за придобиване	6 969	6 325	7 323	(20 618)	(1)
<b>Състояние към 31 декември 2016</b>	<b>326 796</b>	<b>81 930</b>	<b>85 788</b>	<b>9 463</b>	<b>503 977</b>
<b>Амортизация</b>					
Състояние към 31 декември 2015	65 675	80 725	59 842	482	206 724
Начислена през годината	6 811	9 707	7 856	236	24 610
На излезлите от употреба	(496)	(20 548)	(6 012)	(161)	(27 217)
<b>Състояние към 31 декември 2016</b>	<b>71 990</b>	<b>69 884</b>	<b>61 686</b>	<b>557</b>	<b>204 117</b>
<b>Нетна балансова стойност</b>					
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>254 806</b>	<b>12 046</b>	<b>24 102</b>	<b>8 906</b>	<b>299 860</b>
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>258 013</b>	<b>16 683</b>	<b>24 691</b>	<b>10 994</b>	<b>310 381</b>

В „Земи и сгради” са включени разходите за основен ремонт за дългосрочно наети сгради с балансова стойност 4 906 хил. лв. към 31 декември 2017 г. и 4 541 хил. лв. към 31 декември 2016 г.

В „Други ДМА” са включени разходите за строителство и придобиване на ДМА в размер на 14 135 хил. лв. към 31 декември 2017 г. и 8 412 хил. лв. към 31 декември 2016 г.

Към 31 декември 2017 г. брутната балансова стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които все още се използват в хода на дейността на Банката е както следва по групи активи: сгради – в размер на 4 904 хил. лв., информационно оборудване – в размер на 45 110 хил. лв., офис оборудване – в размер на 36 189 хил. лв., други дълготрайни материални активи – в размер на 266 хил. лв.

Справедливата стойност на земи 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 2017 година справедливата стойност на земите и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земи 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
<p><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; отстраними строителни недостатъци и повреди; функционално износване; икономическо обезценяване/надценяване; добавки за луксозност.</p> <p><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.</p> <p><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.)</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Разходи за стопанисване на имота като процент от brutния му годишен приход;</li> <li>2. Норма на възвращаемост на приходите от имота;</li> <li>3. Коригиращи коефициенти по отношение на аналогични пазарни сделки.</li> </ol>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• процентът на годишен разход за стопанисване е по-нисък (по-висок);</li> <li>• нормите на възвращаемост се понижат (увеличат);</li> <li>• коригиращите коефициенти се увеличат (понижат);</li> </ul>

18. Дълготрайни нематериални активи

**Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2017**

	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>			
Състояние към 31 декември 2016	120 797	12 011	132 808
Придобити	-	17 000	17 000
Излезли от употреба/отписани	(2 735)	(1 970)	(4 705)
Прехвърлени от разходи за придобиване	19 112	(19 112)	-
<b>Състояние към 31 декември 2017</b>	<b>137 174</b>	<b>7 929</b>	<b>145 103</b>
<b>Амортизация</b>			
Състояние към 31 декември 2016	89 296	-	89 296
Начислена през годината	17 298	-	17 298
На излезлите от употреба	(2 648)	-	(2 648)
<b>Състояние към 31 декември 2017</b>	<b>103 946</b>	<b>-</b>	<b>103 946</b>
<b>Нетна балансова стойност</b>			
<b>Към 31 декември 2017</b>	<b>33 228</b>	<b>7 929</b>	<b>41 157</b>
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>31 501</b>	<b>12 011</b>	<b>43 512</b>

**Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2016**

	Дълготрайни нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>			
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>			
Състояние към 31 декември 2015	101 137	11 672	112 809
Придобити	-	22 559	22 559
Излезли от употреба/отписани	(2 084)	(476)	(2 560)
Прехвърлени от разходи за придобиване	21 744	(21 744)	-
<b>Състояние към 31 декември 2016</b>	<b>120 797</b>	<b>12 011</b>	<b>132 808</b>
<b>Амортизация</b>			
Състояние към 31 декември 2015	78 752	-	78 752
Начислена през годината	12 628	-	12 628
На излезлите от употреба	(2 084)	-	(2 084)
<b>Състояние към 31 декември 2016</b>	<b>89 296</b>	<b>-</b>	<b>89 296</b>
<b>Нетна балансова стойност</b>			
<b>Към 31 декември 2016</b>	<b>31 501</b>	<b>12 011</b>	<b>43 512</b>
<b>Към 31 декември 2015</b>	<b>22 385</b>	<b>11 672</b>	<b>34 057</b>

Към 31 декември 2017 г. брутната балансова стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи (лицензи и софтуер), които все още се използват в хода на дейността на Банката е в размер на 75 119 хил. лв.

**19. Други активи**

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за бъдещи периоди	2 798	2 500
Материали, резервни части	1 830	1 789
Липси и начети	540	655
Съдебни и присъдени вземания	1 524	1 305
Придобити обезпечения	20 753	23 011
Вътрешнобанкови и междубанкови разчети	11 760	7 013
Доставчици по аванси	1 361	2 138
Други активи	10 224	7 758
Обезценка	(6 660)	(3 521)
<b>Общо</b>	<b>44 130</b>	<b>42 648</b>

Изменението на обезценката в отчета за печалбата или загубата е 3 337 хил. лв. разход за 2017 година и 860 хил. лв. разход за 2016 година.

Към 31 декември 2017 г. брутната балансова стойност на придобитите обезпечения, класифицирани като материални запаси към датата на тяхното придобиване е в размер на 24 229 хил. лв.

Размерът на начислените обезценки за периода 2013 – 2017 година възлиза на 3 476 хил. лв.

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

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Депозити от банки</b>		
Срочни депозити	-	106 301
Разплащателни сметки	14 767	10 544
<b>Общо депозити от банки</b>	<b>14 767</b>	<b>116 845</b>
<b>Кредити от финансови институции</b>		
Дългосрочни кредити	15 518	20 150
<b>Общо кредити от финансови институции</b>	<b>15 518</b>	<b>20 150</b>

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 2016 г. лихвеният процент по неиздължената част е 0.43 %, а към 31 декември 2017 г. 0.421 %.

Банка ОТП има открити разплащателни сметки в Банка ДСК в BGN и EUR с общо салдо към 31 декември 2017 г. – 1 383 хил. лв.

Банка ДСК не е имала просрочия по лихви и/или главници, както и не е нарушавала изискуеми от договорите задължения през периода 2016 и 2017 година.

**21. Депозити от други клиенти**

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Граждани</b>		
в български лева		
срочни депозити	2 145 924	1 999 325
безсрочни депозити	3 910 340	3 469 392
в чуждестранна валута		
срочни депозити	1 159 047	1 114 734
безсрочни депозити	999 272	959 605
<b>Предприятия</b>		
в български лева		
срочни депозити	79 910	97 397
безсрочни депозити	1 032 389	967 983
в чуждестранна валута		
срочни депозити	62 025	82 854
безсрочни депозити	612 391	464 808
<b>Бюджетни предприятия</b>		
в български лева		
срочни депозити	1 506	3 506
безсрочни депозити	102 878	100 777
в чуждестранна валута		
срочни депозити	47	9 289
безсрочни депозити	42 595	37 196
<b>Финансови институции</b>		
в български лева		
срочни депозити	20 445	24 426
безсрочни депозити	73 681	105 889
в чуждестранна валута		
срочни депозити	355	1 969
безсрочни депозити	48 318	326 408
<b>Общо</b>	<b>10 291 123</b>	<b>9 765 558</b>

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2017 г. варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0 % до 8.50 %; депозити от предприятия от 0 % до 3.50 %; депозити от бюджета от 0 % до 2.11 %; депозити от финансови институции от -0.30 % до 0.30 %.

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК има сключени сделки с лица от групата както следва:

- Разплащателни сметки на дружества от групата в BGN и EUR на обща стойност 36 774 хил. лв.;
- Срочни депозити от дружества от групата в BGN на обща стойност 214 хил. лв.

**22. Задължения по отсрочени данъци**

Отсрочените данъци за 2017 г. са изчислени 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>						
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(1 381)	(1 350)	-	-	(1 381)	(1 350)
Ефект от преобразуване на дружества	-	-	443	443	443	443
Финансови активи на разположение за продажба	(10)	(10)	-	-	(10)	(10)
Дълготрайни активи	-	-	12 112	9 925	12 112	9 925
Условни пасиви	(4 888)	(3 139)	-	-	(4 888)	(3 139)
Неизползвани отпуски и други	(602)	(443)	-	-	(602)	(443)
<b>Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци</b>	<b>(6 881)</b>	<b>(4 942)</b>	<b>12 555</b>	<b>10 368</b>	<b>5 674</b>	<b>5 426</b>

Движения във временните разлики през годината:

	Салдо към	Признати	Признати	Салдо към
	31.12.	в ОПР	в	31.12.
	2016	2017	капитала	2017
<i>В хиляди лева</i>				
Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала	(1 350)	(31)	-	(1 381)
Ефект от преобразуване на дружества	443	-	-	443
Финансови активи на разположение за продажба	(10)	(2 383)	2 383	(10)
Дълготрайни активи	9 925	(376)	2 563	12 112
Условни пасиви	(3 139)	(1 749)	-	(4 888)
Неизползвани отпуски и други	(443)	(159)	-	(602)
<b>Общо</b>	<b>5 426</b>	<b>(4 698)</b>	<b>4 946</b>	<b>5 674</b>

23. Провизии по задължения

<i>В хиляди лева</i>	Пенсионни задължения за изплащане на дефинирани доходи	Провизии по условни задължения	Провизии по гаранции и договорени неусвоени кредити	Общо
Начално салдо	6 124	30 713	-	36 837
Начислени през годината	888	20 171	3 993	25 052
Реинтегрирани през годината	-	(1 498)	-	(1 498)
Изплатени суми	(693)	(1 178)	-	(1 871)
Други	1 481	-	-	1 481
<b>Общо</b>	<b>7 800</b>	<b>48 208</b>	<b>3 993</b>	<b>60 001</b>

Банката начислява провизии по условни задължения в следните случаи:

- Във връзка с поети ангажименти по гаранции и акредитиви и по договорени неусвоени кредити, в случай, че ръководството отчита вероятност от изходящи парични потоци свързани с тях;
- Във връзка с правни искове, в случаи, в които ръководството отчита вероятност изходът да не бъде в полза на Банката;
- Във връзка с потенциални рискове от повишаване на претенциите от страна на клиенти към банката, свързани с плащания по договори за продукти и услуги.

24. Други и търговски задължения

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2017	31-декември-2016
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	25 398	962
Задължения към служители и ръководство	11 030	10 684
Преводи за изпълнение	22 438	9 523
Приходи за бъдещи периоди	6 446	7 979
Задължения към доставчици	5 050	5 836
Ангажименти под условие за възстановяване собственост на финансов актив	70 279	89 151
Други	7 647	6 714
<b>Общо</b>	<b>148 288</b>	<b>130 849</b>

Ангажименти под условие за възстановяване собственост на финансов актив представляват обезпечаване на задължения по сключени договори за поемане на риск чрез прехвърляне в собственост на Банката на парични средства по реда на ЗДФО.

**25. Капитал**

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

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<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 към 31 декември 2017 г. са:

<b>име</b>	<b>брой акции</b>	<b>дялово участие</b>	<b>права на глас</b>
Hungarian Oil and Gas Company (MOL)	24,000,000	8,57%	8,66%
Megdet, Timur and Ruszlan Rahimkulov	23,738,672	8,48%	8,57%
OPUS Securities SA	14,496,476	5,18%	5,23%
Groupama	14,369,541	5,13%	5,19%

**(б) Неразпределена печалба**

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби от текущата година и 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-2017	31-декември-2016
<i>В хиляди лева</i>		
Съдебни искове срещу Банката и други условни задължения	49 844	31 491
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	188 767	206 036
в чуждестранна валута	122 477	121 558
	<b>311 244</b>	<b>327 594</b>
Ангажименти по договорени неусвоени кредити		
в български лева	836 879	717 021
в чуждестранна валута	410 511	291 989
	<b>1 247 390</b>	<b>1 009 010</b>
Ангажименти по срочни и спот сделки		
в български лева	997 604	1 174 407
в чуждестранна валута	1 901 441	1 421 765
	<b>2 899 045</b>	<b>2 596 172</b>
Други	634	2 592
<b>Общо</b>	<b>4 508 157</b>	<b>3 966 859</b>

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

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК има сключени сделки с лица от групата както следва:

- На 27 април 2016 г. Банка ДСК предоставя гаранция на ДСК Лизинг АД в размер на 260 хил. лв. Гаранцията е с падеж 04 май 2018 г.
- На 31 май 2017 г. Банка ДСК предоставя гаранция на ОТП Факторинг България в размер на 10 хил. лв. Гаранцията е с падеж 06 юни 2020 г.
- По разплащателна сметка на Банка ОТП е договорен овърдрафт в размер на 1 600 хил. лв. Към 31 декември 2017 г. не са усвоени средства от овърдрафта.

**(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 признае 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 признават 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 с претенции към Банката**

Правните искове срещу Банка ДСК ЕАД (главници и законни лихви) и други условни задължения, свързани със съдебни спорове, възлизат на 49 844 хил. лв. към 31 декември 2017 г. За част от правните искове ръководството на Банката счита, че съществува вероятност от неблагоприятен изход. Банката отчита и вероятност от бъдещи изходящи потоци по други условни задължения, както и вероятност от нарастване на претенциите от страна на клиенти към Банката, свързани с плащания по договори за предоставяне на банкови продукти и услуги. На база тези оценки, към края на 2017 г. са заделени общо провизии в размер на 48 208 хил. лв. (приложение 23).

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

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК ЕАД е блокирала ценни книжа в размер на 200 923 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 публичните финанси.

Към 31 декември 2017 г. Банка ДСК е блокирала депозити обезпечаващи дериватни сделки при Банка ОТП на обща стойност 357 хил. лв.

**27. Парични средства и парични еквиваленти**

	<b>31-декември-2017</b>	<b>31-декември-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса	398 737	335 151
Разплащателна сметка в Централната банка	1 264 219	2 167 077
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	46 726	61 353
<b>Общо</b>	<b><u>1 709 682</u></b>	<b><u>2 563 581</u></b>

**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.

<b>Дъщерни дружества</b>	<b>% участие</b>	<b>Отчетна стойност към 31.12.2017</b>
<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 Транс Секюрити ЕАД *	100,00%	2 225
ДСК Лизинг АД **	60,02%	1 962
ДСК Мобайл ЕАД	100,00%	7 200
<b>Общо</b>		<b><u>42 911</u></b>

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

\*\* ДСК Лизинг АД притежава 100% от капитала на ДСК Ауто Лизинг ЕООД, ДСК Оперативен Лизинг ЕООД, ДСК Лизинг Застрахователен Брокер ЕООД.

#### **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 Банкова Група ДСК 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 (1 000 хил. лв.) е ОTR Faktoring Zrt, Унгария, чийто мажоритарен собственик е Банка ОТП, Унгария.

<b>Асоциирани дружества</b>	<b>% участие</b>	<b>Отчетна стойност към 31.12.2017</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Дружество за касови услуги АД	20,00%	2 490
<b>Общо</b>		<b>2 490</b>

<b>Нетни активи</b>	<b>31-дек-2017</b>	<b>31-дек-2016</b>
<i>В хиляди лева</i>		
Дружество за касови услуги АД	13 665	13 831

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

#### **29. Сделки между свързани лица**

Банка ДСК ЕАД има свързаност с 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 2017 и за годината, приключваща на тази дата са:

**Банка ДСК ЕАД**  
*Индивидуален финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2017*

*В хиляди лева*

Свързани лица	Вид сделка	2017	2016
Директори и ръководство	Предоставени кредити	9 632	9 200
Дъщерни предприятия	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ДСК	35 129	28 967
Дъщерни предприятия	Задължения	1 250	1 314
Дъщерни предприятия	Други вземания	607	906
Дъщерни предприятия	Разходи за лихви	2	3
Дъщерни предприятия	Разходи за външни услуги	10 313	10 354
Дъщерни предприятия	Приходи от външни услуги	17	14
Дъщерни предприятия	Получени наеми	365	226
Дъщерни предприятия	Платени наеми и оперативен лизинг	466	468
Дъщерни предприятия	Получени такси	227	112
Дъщерни предприятия	Предоставени гаранции	260	258
Асоциирани предприятия	Разходи за лихви	-	-
Асоциирани предприятия	Разходи за услуги	1 475	1 751
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ОТП	1 473 512	1 102 460
Банка ОТП	Облигационен дълг на Банка ОТП	182 800	175 018
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	1 384	554
Банка ОТП	Справедлива стойност на деривати	(46 251)	(21 640)
Банка ОТП	Други задължения	6	7
Банка ОТП	Приходи от лихви	28 274	56 917
Банка ОТП	Разходи за лихви	(777)	-
Банка ОТП	Платени такси	177	145
Банка ОТП	Получени такси	1	453
Банка ОТП	Печалби (загуби) от сделки с деривати	(27 734)	(29 707)
Банка ОТП	Задължения по срочни и спот сделки	1 713 134	1 311 969
Банка ОТП	Вземания по срочни и спот сделки	1 672 013	1 284 631
Банка ОТП	Ангажимент по предоставен, неусвоен овърдрафт	1 600	1 600
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки при дружества от групата	554	758
Други дружества от групата	Задължения	686	649
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	1 859	1 134
Други дружества от групата	Предоставени кредити	4 158	6 318
Други дружества от групата	Приходи от лихви	231	552
Други дружества от групата	Разходи за лихви	30	-
Други дружества от групата	Получени такси	120	119
Други дружества от групата	Платени такси	3 165	4 700
Други дружества от групата	Получени наеми	255	229
Други дружества от групата	Приходи от продажба на кредити	11 702	9 636
Други дружества от групата	Печалби (загуби) от сделки с деривати	(23)	-
Други дружества от групата	Предоставени гаранции	10	5
Други дружества от групата	Задължения по срочни и спот сделки	98	-
Други дружества от групата	Вземания по срочни и спот сделки	98	-

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2017 година включва текущи доходи в размер на 3 041 хил. лв. (2016: 2 844 хил. лв.).

### 30. Събития след края на отчетния период

След датата, към която е съставен годишния неконсолидиран финансов отчет за 2017 г. не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Банката.