

## **БАНКОВА ГРУПА ДСК**

**Консолидиран финансов отчет  
за годината приключваща на 31 декември 2018,  
доклад за дейността и управлението,  
декларация за корпоративно управление  
и доклад на независимите одитори**

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

**ЗА 2018**

**БАНКА ДСК ЕАД**  
**Доклад за управлението и дейността на**  
**Банка ДСК ЕАД и дружествата от групата**  
**за 2018 година**

## Основа за консолидация

Към края на 2018 г. Банка ДСК ЕАД притежава инвестиции в дъщерни предприятия и осъществява контрол и определяща функция върху оперативната и финансова дейност на тези дружества, като резултатите на тези дружества се консолидират в Банкова група ДСК, както следва:

- |                                                          |                           |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|
| • ПОК ДСК Родина                                         | 10,972 млн. лв. (99.75%); |
| • ДСК Турс                                               | 8,491 млн. лв. (100%);    |
| • ДСК Управление на активи                               | 12,061 млн. лв. (66%);    |
| • ДСК Лизинг*                                            | 1,962 млн. лв. (60.02%);  |
| • ДСК Транс Секюрити е 100% собственост на ДСК Турс ЕООД |                           |
| • ДСК Мобайл ЕАД                                         | 7,200 млн.лв. (100%)      |
| • ДСК Дом ЕАД                                            | 0,500 млн.лв. (100%)      |

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

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

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

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.

## Банкова Група ДСК

### Банка ДСК ЕАД

#### Резюме

През 2018 г. в България се наблюдава относителна икономическа стабилност. Актуалните данни отново показват запазване в общия план на българската икономика, което затвърждава тенденцията за „позитивна“ посока на развитие, въпреки активната политическа сеизмичност. През 2018 г. икономиката нарасна с 3.1% годишно в реално изражение според предварителните оценки на НСИ. Икономическият растеж се забавя спрямо предходната година, когато страната отчете ръст от 3.8%, но България продължава да бъде сред най-динамичните икономики в ЕС. Крайното потребление се повишава с 6.0 пп годишно, което кореспондира с годишния ръст от 8.6% 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 2018 г. бележи рекордни равнища (1.7 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 7.9% или към края на 2018 г. са в размер на близо 106 млрд. лв. Активността на банките в частта на кредитирането се увеличи, необслужваните кредити продължиха да намаляват и в резултат на благоприятната среда продължи и инвеститорския интерес към придобивания и сливания.

През 2018 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 2018 г. Банката е на второ място на кредитния пазар с пазарен дял от 13,3% при 13,2% в края на 2017 г. Въпреки това, следва да се има предвид и фактът, че през годината Банката е отписала 44 млн. лв. и продала около 14 млн. лв. проблемни кредити на дружеството "ОТП Факторинг България", които се елиминират в рамките на консолидацията на групата и на трети лица 9 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 13,7% при 13,1% в края на 2017 г., което съответства на стратегията на Банката за ефективно управление на свободния ресурс, което продължи и през 2018 г.

През 2018 г. консолидираната печалбата намалява с 13% основно в резултат на спад на нетният доход от дейността в сравнение с 2017 г.

В резултат на процеса по управление на проблемни кредити, който включва непрекъснати подобрения, Банката успя значително да подобри динамиката в качеството на портфейла и отчете по-добро от планираното качество в края на годината.

Съотношението оперативни разходи към доход от банкови операции на Групата към края на 2018 г. е 47,8%, 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 2018 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 инструменти за управление на ликвидността и пазарните рискове за собствена сметка и в подкрепа на клиентите си.

За клиенти на Банката се предлагат финансови инструменти за управление 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.

Банката предоставя инвестиционни услуги за сметка на клиенти като спазва Наредба №38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и Наредба

№ 58 за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисионни, други парични и непарични облаги от 28.02.2018 г. на Комисията за финансов надзор (КФН), както и приетите във връзка с тази наредба вътрешнобанкови нормативни актове.

Банката съхранява цялата документация, свързана със сключването на клиентски договори и изпълняването на клиентски нареждания, включително всички документи, които гарантират идентифицирането на клиентите според изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари. Също така Банката поддържа отчетност и води сметки за държаните клиентски активи по начин, който гарантира разграничаването от финансовите инструменти, собственост на Банката.

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 2018 г. Банка ДСК няма действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

### **Обща информация за управлението и структурата на Групата**

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 2018 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

Акош Ференц Тиса-Пап - 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  
 Доротея Николова – член на УС и изпълнителен директор  
 Юрий Генев – член на УС и изпълнителен директор  
 Боян Стефов – член на УС  
 Маргарита Петрова-Карида - член на УС и изпълнителен директор

През 2018 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 2,9 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 2018 г. като представляващи Банка ДСК е както следва:

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

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

Към 31 декември 2018 г. Банка ДСК ЕАД има 10 регионални центъра, 40 финансови центъра, 20 бизнес центрове и зони, 94 клона, 92 филиала и 99 банкови офиса.

### ПОК „ДСК-Родина“ АД

Двустепенна система на управление.

#### Управителен съвет:

Румяна Боянова Сотирова,  
 Николай Иванов Марев,  
 Михаил Петров Сотиров,

Доротея Николаева Николова.

**Надзорен съвет:**

Виолина Маринова Спасова,  
Юрий Благовев Генов,  
Чаба Наги.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 0,6 млн. лв.

**„ДСК-Турс“ ЕООД**

Дружеството се представлява от управителя Андрей Стоянов Андонов.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 24 хил. лв.

**„ДСК-Транс Секюрити“ ЕАД**

Дружеството се управлява от съвет на директорите в състав:

Андрей Стоянов Андонов,  
Юрий Благовев Генов,  
Светлин Атанасов Бонев.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 77 хил. лв.

**„ДСК Мобайл“ ЕАД**

Двустепенна система на управление.

**Управителен съвет:**

Дамян Евгениев Медаров,  
Васил Георгиев Димитров,  
Емил Стефанов Христов.

**Надзорен съвет:**

Юрий Благовев Генов,  
Петер Беньо,  
Ищван Вацаг,  
Диана Дечева Митева.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 6 хил. лв.

**„ОТП Факторинг България“ ЕАД**

Едностепенна система на управление.

**Съвет на директорите в състав:**

Маргарита Добрева Петрова-Карида,  
Андраш Неймет,

Илка Георгиева Димова-Мазгалева,  
Пал Валачаи,  
Полт Патриция.

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

#### **„ДСК Дом” ЕАД**

**Дружеството се управлява от съвет на директорите в състав:**

Диана Дечева Митева,  
Веселин Христов Петров,  
Димитър Александров Александров,  
Роза Аради Девени.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Веселин Христов Петров.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 53 хил. лв.

#### **„ДСК Лизинг“ АД**

Двустепенна система на управление.

**Управителен съвет:**

Динчер Емридтин Вели,  
Костадин Димитров Караджов,  
Лилия Христова Стефанова.

**Надзорен съвет:**

Золтан Тубой,  
Кристиян Шелмеци,  
Иван Атанасов Атев.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 0,5 млн. лв.

#### **„ДСК Управление на активи” АД**

Двустепенна система на управление.

**Управителен съвет:**

Доротея Николаева Николова,  
Петко Кръстев Кръстев,  
Евелина Петрова Мирчева.

**Надзорен съвет:**

Диана Дечева Митева,  
Бенедек Балаж Кьовеш,  
Петер Янош Хаас.

Прокурист - Димитър Христов Тончев.

Възнагражденията, получени общо през годината от управленския състав са съгласно договорите за управление и възлизат на 0,4 млн. лв.

## **Финансов резултат и рентабилност**

### **Финансови показатели на Групата**

За 2018 г. Групата отчита печалба преди данъци в размер на 284 млн. лв. и отчита намаление (13%) в сравнение с 2017 г..

Печалбата след облагане с данъци за 2018 г. е 256 млн. лв.

Нетният оперативен доход за 2018 г. е 682 млн. лв. (спад от 4,6% или 32,7 млн. лв. в сравнение с 2017 г.),

Оперативните разходи (вкл. разходи за персонал, амортизации, външни услуги, консумативи и др.) са 325,9 млн. лв., което е по-високо с 15 млн. лв. в сравнение с 2017 г.

Списъчният брой на персонала на Групата към 31 декември 2018 г. е 5 300 (2017 г. 5 194).

Активите на Групата към 31 декември 2018 г. са в размер на 14 694,9 млн. лв. и нарастват с 2 335,7 млн. лв. в сравнение с 2017 г.

### **Банка ДСК ЕАД**

За 2018 г. Банка ДСК ЕАД отчита печалба преди данъци в размер на 241 млн. лв. и отчита намаление (17%) в сравнение с 2017 г. основно в резултат на по-ниски приходи от лихви.

Печалбата след облагане с данъци за 2018 г. е 217 млн. лв.

Нетният лихвен доход е в размер на 419,0 млн. лв. и е по-нисък от 2017 г. с 35 млн. лв. или 7,6 %, основно в резултат на спад със 17 млн. лв. на приходите от лихви по кредити и 15 млн. лв. от вземанията от банки. Приходите от лихви намаляват с 33 млн. лв., като с 22 млн. лв. намалява приходът от лихви от кредити на граждани и домакинства, а този от корпоративни клиенти и МСП нараства с 4 млн. лв. Основната част от този отрицателен ефект се дължи на намалението на средните пазарни лихвени нива поради силната конкуренция на кредитния пазар. Разходите за лихви нарастват с 1,8 млн. лв.

Нетният нелихвен приход за 2018 г. е 194 млн. лв. (спад от 3,9% или 7,8 млн. лв. в сравнение с 2017 г.), което се дължи на намалението на нетните приходи от търговски операции с 16 млн. лв. Нетния доход от такси и комисиони е в размер на 162 млн. лв. и нараства с 8 млн. лв. спрямо 2017 г.

Оперативните разходи (вкл. разходи за персонал, амортизации, външни услуги, консумативи и др.) са 290,9 млн. лв., което е по-високо с 8 млн. лв. или с 2,9% в сравнение с 2017 г.

Списъчният брой на персонала на Банката към 31 декември 2018 г. е 4 198 (2017 г. 4 082).

Отчита се увеличение на активите на един зает от 2,98 млн. лв. към края на 2017 г. на 3,44 млн. лв. към края на 2018 г. Печалбата на едно лице от персонала намалява от 64,2 хил. лв. за 2017 г. на 51,7 хил. лв. за 2018 г.

## **Балансови показатели**

Активите на Банка ДСК ЕАД към 31 декември 2018 г. са в размер на 14 451,3 млн. лв. и нарастват с 2 306,5 млн. лв. (или 19%) в сравнение с 2017 г., като 1 173,5 млн. лв. от ръста се дължи на увеличението на собствения капитал на банката.

Банка ДСК ЕАД има 13,7% пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната към края на декември 2018 г. (12,4% към декември 2017 г.).

Лихвочувствителните активи имат 74,3% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК ЕАД по балансова стойност е 7 480,1 млн. лв., като спрямо края на 2017 г. нараства с 695,7 млн. лв. или 10,3%.

Кредитите на граждани са 5 119,5 млн. лв. и бележат ръст от 441,5 млн. лв. (9%) в сравнение с предходната година.

Пазарният дял на Банката при кредитите на домакинства в края на 2018 г. е 23,6%, като при потребителските кредити и овърдрафти е 26,9%, а при жилищните – 19,8%. През 2017 г. тези пазарни дялове са съответно – 24,1%, 28,2% и 20,5%. При кредитите на предприятия пазарният дял е 7,4% при 7,3% за 2017 г.

Кредитите на предприятия са 2 975,2 млн. лв. и бележат увеличение в размер на 263 млн. лв. (10%) в сравнение с 2017 г.

Кредитите за бюджета са 1,3 млн. лв. и бележат намаление от 4,7 млн. лв. в сравнение с 2017 г.

Обезценката на портфейла е в размер на 615,8 млн. лв. и бележи увеличение в размер на 4,1 млн. лв. спрямо предходната година.

Клиентските депозити възлизат на 11 552,2 млн. лв. Това представлява 12,3% или 1 261 млн. лв. ръст на годишна база.

Депозитите на граждани към края на 2018 г. са 9 032,3 млн. лв. и бележат ръст в размер на 817,7 млн. лв. или 10%.

Пазарният дял на Банката при депозитите на граждани към края на 2018 г. е 17,2% (при 16,9% за 2017 г.).

Депозитите на предприятия възлизат на 1 822 млн. лв. към края на годината и нарастват с 35,3 млн. лв. спрямо 2017 г.

Депозитите от бюджета са 154,4 млн. лв. и нарастват със 7,4 млн. лв. през 2018 г.

Депозитите от финансови институции възлизат на 543,5 млн. лв., като нарастват с 400,7 млн. лв. в сравнение с 2017 г.

## **Картови разплащания**

Издадените от Банката карти към 31.12.2018 г. са 1 721,8 хил., от тях 1 571,6 хил. са дебитни карти, а кредитните са 150,2 хил.

Към декември 2018 г. Банката разполага с 911 АТМ и 8 327 POS устройства. През годината са инсталирани 1 458 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 2018 г. общата капиталова адекватност е 16,42 %. Банката осигурява 91.3 млн. лв. свободен капитал над общото капиталово изискване въз основа на процеса по надзорен преглед и оценка и комбинирания капиталов буфер, в т.ч. предпазен капиталов буфер (176.2 млн. лв.), буфер за системен риск (211.4 млн. лв.) и буфер за ДСЗИ (17.6 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%) и кредити на предприятия (36,7%). При кредитите на граждани и домакинства рискът е добре разпределен между заеми за текущи нужди (54,3%) 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 приетата Политика за обезценка на групата на Банка ДСК в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност..

Коефициентът на покритие (процентите на покритие на кредитния портфейл от обезценки за очаквани кредитни загуби) към 31 декември 2018 г. е както следва:

Общ кредитен портфейл – 7,61%

Съгласно класификацията на качеството на портфейла по реални дни закъснения покритието с обезценка за всяка група е както следва:

- 0 - 30 дни - 2,92%
- 31 - 90 дни – 27,72%
- над 91 дни – 76,17%

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 2018 г. кредитните експозиции, които се обслужват редовно (вкл. свързани експозиции) са 92.4%, като по продукти разпределението е както следва:

Потребителски кредити на граждани – 93%, ипотечни кредити на граждани – 89%, кредити на малки и средни предприятия – 91% и кредити на корпоративни клиенти – 95%.

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, на която Банката продава или възлага необслужвани кредити за управление.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск възниква като резултат от необходимостта от осигуряването на средства за дейностите на Банкова група ДСК и управлението на нейните позиции. Той включва: риск Банкова група ДСК 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.

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

Органът за управление на ликвидността е Комитетът за управление на активите и пасивите (КУАП).

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

В допълнение към мониторинга на ликвидната позиция Банковата група 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 Банковата група.

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

- Очаква се депозитите на виждане да останат стабилни или да се увеличават.
- Ипотечните и жилищни кредити на 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 до 4 години, предвид реално наблюдаваните обеми на предсрочни погашения през 2018 година.

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

Лихвеният риск е рискът от понасяне на загуба, поради колебания в нивата и съотношенията на пазарните (базови) лихвени проценти. Банката управлява поотделно лихвения риск в банковия и търговския портфейл.

Дейността на Банкова група ДСК е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банкова група ДСК е изложена на риск от неблагоприятни промени на пазарните лихвени криви.

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

Банковата група управлява лихвения риск от търговския портфейл като ограничава рисковото ниво чрез определяне на лимити за лихвена чувствителност, т. н. BPV лимити.

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

Управлението на лихвения риск се допълва от наблюдение на чувствителността на финансовите активи и финансовите пасиви към различни лихвени сценарии.

### **Валутен риск**

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

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

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

За измерване на валутния риск на Банковата група се използва VaR модел. Основните характеристики на модела са исторически, при 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 250 работни дни..

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, Банкова група ДСК управлява нетната експозиция като купува и продава чуждестранна валута на спот курсове, когато прецени за подходящо, при спазване на одобрените лимити за открита валутна позиция

### **Операционен риск**

Операционният риск е рискът 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 Банкова група ДСК се координира от Комитет за управление на операционния риск (КУОР), който е постоянен консултативен орган, подчинен на Управителния съвет (УС) на Банка ДСК 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 на Банка ДСК.

Групата има изградена система за управление на операционния риск чрез събиране на данни за операционни събития и ръководството е периодично информирано за нивото на операционния риск. Системата е базирана на така наречените риск отговорни лица - служители на мениджърски позиции в Централно управление, клоновата мрежа и дружествата от Групата, 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 Групата, 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 Групата 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 Банкова група ДСК.

Разработените правила и процедури за проследяване и оценка на операционния риск са в съответствие с европейското и национално законодателство, стандартите на Банкова група ОТП и съществуващите 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 Групата и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от евентуална загуба. В Групата към настоящия момент изложеността към операционен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни групи дейности.

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

Системата за управление на операционния риск е обект на регулярни проверки от страна на Управление „Банков надзор“ на БНБ, Управление „Вътрешен контрол и одит“ на Банка ДСК и специализирани одити, инициирани и осъществени по програма на Банка ОТП. За 2018 година оценката от всички одити е, че Групата има създадена организация, процедури и контролни механизми за управление на операционния риск. Те са адекватни на обема на дейността и непрекъснатата променящата се среда и развитие на Групата.

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 2018 година няма регистрирани операционни събития, които потенциално биха застрашили дейността на Групата.

### **Инвестиционна програма**

През годината Банката е направила инвестиции за 41,2 млн. лв.

Инвестициите в информационни проекти през годината са 30,4 млн. лв., като делът им е 74% от всички инвестиции (за 2017 г. този дял е 62 %).

Инвестициите за капитално строителство през годината са 10,8 млн. лв.

7,4 млн. лв. са инвестирани в строително монтажни работи, целящи оптимизация и подобрения в стратегически обекти на клоновата мрежа, както и обекти обслужващи централно управление. 3,4 млн. лв. е инвестираната сума за обновяване на осветителни системи, визуална комуникация и ремонти в клонова мрежа.

### **ПОК ДСК Родина АД**

Пенсионноосигурителна компания ПОК ДСК Родина е лицензирана за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване, като има регистрирани и управлява четири пенсионни фонда - Универсален пенсионен фонд, Професионален пенсионен фонд, Доброволен пенсионен фонд и Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми.

Към края на отчетната година ПОК ДСК Родина отчита печалба след данъци в размер на 13 563 хил. лв. Приходите от управление на четирите пенсионни фонда са 25 254,0 хил. лв., което е ръст спрямо тези отчетени през 2017 г. от 1 599,4 хил. лв. или 7%.

Към края на отчетната година броят на осигурените лица нарасна на 708 хиляди, което е ръст от 43,3 хиляди или 6,5% спрямо 2017 г. Нетните активи управлявани от компанията достигнаха 2 073 735,5 хил. лв. и отбелязват ръст от 7,3% спрямо 2017 г.

### **ДСК Транс Секюрити ЕАД**

ДСК Транс Секюрити е компания, специализирана във физическа охрана на обекти, дейности по инкасо, изграждане на структурни системи и кешови операции. Дружеството обслужва с тези дейности Банка ДСК ЕАД, като същевременно разширява дейността си привличайки външни клиенти. От 2018 г. дружеството предлага и ВИП услуги - ескорт и охрана на физическите лица.

Към края на 2018 г. ДСК Транс Секюрити отчита загуба в размер на 532 хил. лв.

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

### **ДСК Турс ЕООД**

Основният предмет на дейност на ДСК Турс ЕООД е свързан със стопанисване и експлоатация на туристическата база на Банка ДСК ЕАД, хотелиерство и ресторантьорство, туроператорска и тур-агентска дейност. Дружеството стопанисва леглова база за морски и планински туризъм, балнеолечение и екологичен туризъм в 15 обекта.

Дружеството реализира положителен паричен поток, но реализираните приходи са недостатъчни, за да покрият годишните разходи за амортизация на стопанисваните сгради. ДСК Турс отчита загуба към края на 2018 г. от 118 хил. лв. Разходите за амортизация на дружеството са в размер на 96 хил. лв.

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

### **ДСК Управление на активи АД**

Към края на 2018 г. ДСК Управление на активи АД управлява дванадесет Договорни Фонда – “ДСК Алтернатива”, “ДСК Алтернатива 1” ((старо име “ДСК Фонд на паричния пазар в лева”) и “ДСК Алтернатива 2” (старо име “ДСК Фонд на паричния пазар в евро”) – фондове в краткосрочни облигации; “ДСК Стандарт”, “ДСК Евро Актив” (фондове в облигации), “ДСК Баланс” (балансиран фонд), “ДСК Имоти”, “ДСК Растеж” и “ДСК Глобални компании” (фондове в акции), “ДСК Стабилност” – европейски акции и “ДСК Стабилност” – немски акции (фондове със защита на главницата). От 2018 г. дружеството притежава лиценз за управление на ДФ “ДСК Динамика“, който следва максимално гъвкава инвестиционна стратегия за абсолютна доходност.

Към края на декември 2018 г. финансовият резултат на дружеството след данъци е печалба в размер на 1 045 хил. лв.

Към края на 2018 г. общият размер на управляваните активи е в размер на 217 511 хил. лв. (2017: 225 789 хил. лв.).

### **ОТП Факторинг България ЕАД**

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

Дружеството е създадено с цел подобряване процеса по управление на проблемни кредити на Банката. Съвместната работа между Банка ДСК ЕАД и факторинговото дружество включва продажба на проблемни кредити от Банката към него с прехвърляне на всички ползи и рискове, както и работа срещу комисионно възнаграждение от страна на дружеството по проблемни кредити, които остават в баланса на Банката. Тъй като дейността на дружеството е свързана само с Банката, то се консолидира в групата на Банка ДСК ЕАД. За финансиране на дейността си ОТП Факторинг България ЕАД ползва изцяло само кредити от Банка ДСК ЕАД, поради което, рискът за Банката се определя от риска, който дружеството носи от придобитите от банката вземания, които са основен източник за погасяване на задълженията му.

Към края на 2018 г. дружеството реализира печалба след данъци в размер на 21 821 хил. лв. (2017 г. 7 674 хил. лв.).

### **ДСК Лизинг АД**

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

Застрахователен Брокер ЕООД. През м. декември 2014 г. ДСК Лизинг АД учреждава 100% дъщерно дружество – ДСК Оперативен Лизинг ЕООД, което е специализирано в предоставянето на оперативен лизинг на леки и товарни автомобили.

За отчетния период Групата на ДСК Лизинг реализира печалба в размер на 4 371 хил. лв., (2017 г.: 4 394 хил. лв.).

### **ДСК Мобайл ЕАД**

Във връзка с дългосрочната стратегия на Банка ДСК ЕАД за дигитализиране на банковите услуги и обвързването им с небанкови с цел предлагане на по-високо качество на комплексно обслужване, през септември 2016 г. беше учредено дъщерно дружество ДСК Мобайл ЕАД с капитал 250 хил. лв., разпределен в 10 000 броя поименни налични акции, всяка с номинална стойност 25 лв. и емисионна стойност 720 лв. Основен предмет на дейност на дружеството е посредничество при търговия със стоки и услуги, маркетингови и рекламни дейности, разработване и опериране на информационни системи за обработка на данни. Към края на 2018 г. дружеството все още няма реална оперативна дейност.

### **ДСК Дом ЕАД**

През август 2018 г. Банка ДСК учреди дъщерно дружество ДСК Дом ЕАД с капитал 100 хил. лв., разпределен в 10 000 обикновени (непривилегировани) налични поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лева всяка. Основен предмет на дейност на дружеството е кредитно посредничество. Към края на 2018 г. ДСК Дом реализира загуба в размер на 95 хил. лв. Реализираните приходи са в размер на 145 хил. лв.

## **Асоциирани предприятия**

### **Дружество за касови услуги АД**

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

Към края на 2018 г. дружеството реализира печалба в размер на 858 хил. лв. (2017 г.: 723 хил. лв.).

## **Основни цели за 2019 г.**

През 2019 г. ръководството на **Банка ДСК** поставя следните приоритети в дейността си:

- Оптимално използване на пазарния потенциал при продажба на кредити
- Стабилизиране на спада в доходите чрез компенсиране на отрицателните ефекти от рефинансирането на портфейла с ръст на обемите;

- Защитаване на пазарните позиции в банкиране на дребно, спиране на процеса на загуба на пазарен дял;
- Поддържане на силното присъствие на пазара в банкирането с предприятия в сегментите, в които банката има рисков апетит;
- Поддържане на ценовата политика по привлечени средства с цел минимизиране на свиването на маржа на доходите;
- Увеличаване на активността в интернет и мобилното банкиране;
- Увеличаване на цялостната клиентска активност;
- Стриктно управление на разходите с оглед лимитирания план и рисковете, свързани с изпълнението;

Основен въпрос през 2019 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.

Основни цели на дружествата от Групата са следните:

**ПОК ДСК Родина** – и през 2019 г. дружеството планира да бъде сред водещите компании на пенсионно осигурителния пазар, като очаква да засили позициите си и да увеличи пазарния си дял по брой осигурени лица и по размер на управляваните активи.

**ДСК Транс Секюрити** – и през 2019 дружеството ще продължи да осъществява качествени и сигурни услуги, обслужвайки основно Банка ДСК, като същевременно планира да увеличи приходите си от предоставени услуги на външни клиенти. Дружеството ще запази добрата си материално-техническа база и кадрова обезпеченост, предлагайки оптимални условия на клиентите.

**ДСК Турс** - дружеството запазва бизнес модела си през 2019 г. като планира да увеличи приходите си от тур операторска и агентска дейност.

**ДСК Управление на активи** – през 2019 г. дейността на дружеството ще се осъществява в съответствие с основните цели: увеличаване на активите под управление в ДСК Взаимни фондове; стабилно и устойчиво нарастване на цените на дяловете им; повишаване интереса на инвеститорите към КИС, чрез реализиране на маркетингови и разяснителни кампании.

**ДСК Лизинг** - Основно предизвикателство за управлението на ДСК Лизинг АД и през следващия период ще бъде провеждането на адекватна политика предвид на продължаващата икономическа несигурност, фокусирана върху запазване на доброто качество на лизинговия портфейл при поддържане на оптимална доходност от дейността.

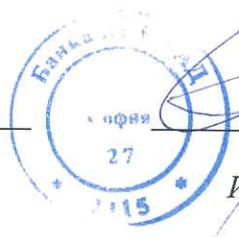
За целта ръководството на Дружеството планира да концентрира усилията си върху стриктния мониторинг на съществуващите лизингови договори, завишаване изискванията към рисковия профил на всички потенциални лизингоискатели, като в същото време се стреми към запазване на достигнатия пазарен дял.

**ДСК Дом** - утвърждаване на ДСК Дом като най-големия кредитен посредник в България; устойчив ръст на продажбите на ипотечни кредити; поддържане на високо качество на портфейла кредити; изградена структура от 400 представители с трайни и лоялни взаимоотношения с ДСК Дом.

На 15 януари 2019 г. Банка ДСК ЕАД финализира сделката за придобиване „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД, българското дъщерно дружество на Група Сосиете Женерал и притежаваните от него местни дъщерни дружества в България.

В резултат на придобиванията, Банка ДСК и банкова група ОТП затвърждават позициите си на българския пазар.

Докладът за управлението и дейността на Банка ДСК ЕАД за 2018 г. е приет от Управителния съвет с протокол №14 от 14.03.2019 г.



---

Виолина Маринова  
Главен изпълнителен  
директор

Доротея Николова  
Изпълнителен директор

**КОНСОЛИДИРАНА НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ**  
**в съответствие с чл. 41 и чл. 48 от Закона за счетоводството**

**Цел:** Една от основните цели на Банкова група 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. Банковата група се стреми да подпомага изграждането на устойчиви бизнес модели, като осигури максимално пълно и ефикасно финансово обслужване на клиентите и постига индивидуалност в обслужването. Сред ключовите цели на институцията е и постигането на растеж и изпреварване на конкуренцията, като в същото време поддържа индивидуална и устойчива корпоративна култура, която откликва на промените в средата и способства за създаване на дългосрочни отношения с клиентите. Не на последно място, Банковата група отстоява позицията си на лидер по доверие сред потребителите на банкови и финансови услуги в страната, и най-предпочитан работодател в сектора от студентите в страната.

**Стратегия:** Банковата група продължава да прилага и развива най-добрите практики в кредитирането, запазвайки водещата позиция в банкирането на дребно и затвърждавайки позицията на най-динамично развиващата се банка в сегмента на корпоративното и МСП банкиране. Като институция, която е чувствителна към процесите, случващи се в динамично променящата се среда, и към постоянно променящите се клиентски нагласи и потребности, Банковата група продължава 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:** като част от Групата на ОТП Банк (наричана за краткост „Групата“) и в резултат на високите стандарти и мащабната инвестиционна програма на групата, Банковата група се утвърди като стабилна институция, изключително динамично развиваща се, модерна и гъвкава, ориентирана към нуждите на всички клиентски сегменти, и предлагаща заедно с дъщерните си дружества широка гама от услуги като: пенсионно осигуряване, управление на активи, охрана, транспорт и инкасова дейност, планински и морски туризъм.

Банковата група разполага с най-голямата клонова мрежа в Република България, което предлага несравнима инфраструктура за предлагане на пълната гама от продукти и услуги за всички клиентски сегменти. Едновременно с това, Банка ДСК е банката с най-мащабна дигитална трансформация на бизнеса си, с модерни онлайн канали за банкиране и високотехнологични офиси в София и Варна. Традиционен лидер в кредитирането на физически лица, през последните години банката се репозиционира успешно и като един от основните партньори на корпоративния и малкия и среден бизнес в страната. В резултат на това успешно функционира 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.

**Следвани политики по отношение на основните и спомагателните дейности на предприятието и други:** Като клиентски ориентирана и социално отговорна банкова институция Банкова група ДСК прилага политики, фокусирани върху всеки един клиентски сегмент, стремейки се да постигане високо качество на обслужване и ефективност. Като банка с 67-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. В резултат на това през 2018 г. банката обнови визията на платформата си за електронното банкиране ДСК Директ. Новият дизайн, изцяло съобразен с изискванията на Група ОТП, предлага още по-лесен достъп до услугите, компактно оформление, актуална и добре систематизирана информация. Новата организация на менютата в секциите СРЕДСТВА, КАРТИ и БИТОВИ СМЕТКИ улеснява достъпа до най-полезната за потребителите информация в него, а именно – интуитивна навигация и бърз достъп до функционалности с един клик върху нагледно позиционирани бутони, контекстно разположени до банковите услуги. С обновената платформа на интернет банкирането ДСК Директ банката осигурява на своите клиенти не само модерна визия и изчистен дизайн с минимизирани подменюта, но и по-удобна навигация, улеснена функционалност и бързо действие.

Сред основните приоритети на банката е създаването на стабилна връзка със съвременните хора, а доказателство за гъвкавия подход на финансовата институция при предлагането на продукти и услуги на тези клиенти, които да отговарят на техните потребности и начинът им на живот са иновативните продукти на банката. През 2018 г. Банката предложи на пазара кобрандирана кредитна карта с Wizz Air, която дава възможности на клиентите да трупат бонуси, докато пазаруват. Продуктът е предназначен за млади, динамични хора, които обичат да пътуват, както и за клиенти, ориентирани към модерни и многофункционални банкови продукти. Кредитната карта DSK-Wizz Air позволява пазаруване и пътуване с отстъпки от цената на самолетни билети и други услуги на [www.wizzair.com](http://www.wizzair.com) чрез участие в специално създадена бонус програма. В края на годината бяха открити и два информационни киоски на Банка ДСК, предлагащи иновативната кредитна карта DSK-Wizz Air. Информационните киоски са на разположение на всички пътници, които излитат от Терминал 1 и Терминал 2 на летище София, и желаят да се възползват от преференциалните условия на безконтактната кредитна карта DSK-Wizz Air.

През октомври месец банката откри нова интерактивна зона за самообслужване на студенти и академичен състав в УНСС. Модерната зона за самообслужване включва АТМ устройство за вноски и теглене на суми в брой, извършване на справки, плащане на сметки, вноски по кредитни карти и стокови кредити в Банка ДСК, получаване на преводи MoneyGram и др. Зоната разполага и с виртуална папка - информационен дисплей с тъч екран за достъп до публична банкова информация в помощ на потребителите (общи условия, процедури, тарифа, уведомления, бланки на документи и други), както и информация за продукти и услуги на банката. За клиентите е осигурена възможност при интерес да си изпратят съответния материал по имейл; достъп до кредитен калкулатор със слайдери, на който потребителите сами могат да пробват различни варианти на търсенето от тях финансиране и директно да отправят запитване към банката. В пространството има и екран за дигитално маркетингово съдържание с информация за предлагани от банката продукти и услуги, съобразени с очакванията и нуждите на студентите и преподавателите в университета.

Провежданите от банката политики следват дългосрочните перспективи, зададени в рамките на Групата, а като работодател банката поддържа отговорни взаимоотношения на базата на партньорство, което стимулира обвързаността, взаимното уважение и подкрепа.

От години Банковата група следва политика за безотпадна 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 Групата с енергоспестяващи фасади, а в цялата клонова мрежа на банката се ползват енергоспестяващи крушки.

При строителството на сградите си Банковата група 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 Банковата група в съответствие с корпоративната визия на Групата е напълно съобразено и с изискванията на Закона за енергийна ефективност и Закона за екологията.

От няколко години служителите на банката са съпричастни с мисията 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 определени за целта пунктове, а събраните от това средства се изразходват за различни благотворителни инициативи.

Една от отправните точки за политиките на Банковата група е високата ни корпоративна отговорност, която е гаранция за сериозните ни и честни отношения на взаимно уважение към нашите партньори и акционери. Банковата група 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 компания, Банкова група ДСК се стреми да улеснява достъпа до финансови услуги и продукти на всички групи клиенти и да подпомага пълноценното им участие, напр. хора в неравностойно положение - хората с увреден слух, в ежедневието. В тази връзка през 2018 г. стартира пилотен проект, въвеждайки услуга за видео жестов превод за клиенти с увреден слух. Проектът е реализиран съвместно с фондация „Заслушай се“ и платформата „TotalK“ и стартира в пет офиса на банката в страната. Специализираната платформа е инсталирана на таблетни устройства, като обслужването на клиентите се осъществява посредством онлайн видео жестов превод в реално време. Връзката между служителя на банката в съответния клон и преводача е възможна чрез

поставяне на слушалки към таблета. Така обслужването на хора, за които жестовият език е основна форма на комуникация, протича бързо и лесно.

За да ползват услугата, клиентите могат да посетят директно някой от петте клона и да изберат опцията „Услуги с жестов превод“ от повикващата система, след което ще бъдат поканени на гише, обозначено със специален стикер. За по-голямо удобство, клиентите могат да заявят желанието си да ползват услугата предварително – чрез мобилно приложение TotalK, налично за операционната система Android, а скоро и за iOS. При получаване на подобна заявка жестовите преводачи уведомяват избраното от клиента поделение на банката и изпращат на клиента уникален код, който се въвежда на устройството на повикващата система на място в клона на банката.

Като социално отговорна институция Банкова група ДСК подкрепя широка гама от инициативи и програми, за да изрази своя ангажимент към обществото и да способства за разрешаване на редица социални предизвикателства.

Фокусът на социалните практики е партньорството с SOS Детски селища България – организация за социално развитие, която гарантира правото на всяко дете да има семейство и да расте в среда на любов, уважение и сигурност. Партньорството датира от 2011 г., когато банката пое ангажимент да се грижи постоянно за две SOS семейства. Положената грижа не се изчерпва единствено с финансовото подпомагане с цел осигуряване на средства за храна, облекло, обувки, учебни пособия и др.

В рамките на спонсорството се провеждат също така редица инициативи, които дават възможност на Банката и нейните служители да изградят позитивна връзка с децата, ставайки съпричастни към нуждите им и към проблемите на тяхното развитие и израстване.

Като една от институциите в България с най-дългогодишна история и традиции, Банка ДСК е приела като част от своята мисия подкрепата на стойностни проекти в областта изкуството и културата, включително и в областта на възраждане на културното и художествено наследство на България.

Традиционната подкрепа на Банка ДСК за детския шахмат е една от утвърдените добри практики на институцията, насочена към децата и спорта. От години банката неотлъчно подкрепя организаторите на различни детски шахматни турнири - турнир за „Купата на лъвчетата“, за купа „Полипост“ - в усилията им да създадат подходящи възможности за изява на талантливи деца от цялата страна и чрез дългосрочното сътрудничество да съдейства за спортното и интелектуалното развитие на подрастващото поколение в България.

Всяка година Банковата група подкрепя различни благотворителни инициативи - “Българската Коледа”, „Подкрепи една мечта“ и др., но фокусът на благотворителната дейност е традицията за Коледа да се организира вътрешнобанково събитие с благотворителен характер – Коледен обяд, в рамките на който желаещите да участват носят домашно приготвени ястия, които се продават и консумират от колегите, а събраните средства се даряват за различни каузи. През 2018 г. избрахме да подкрепим кампанията „Големи чудеса за малките герои“ на Фондация „Нашите недоносени деца. Събитието беше организирано за две дати. Съответно на едната дата участваха колегите от ЦУ – локации Московска и Бенковска, а на другата дата колегите от локация Люлин. След приключване на организирания мероприятия, се събра рекордната сума от 7 484.32 лв., с които Банка ДСК подпомогна борбата за живот на недоносените бебета и техните семейства.

Като банков, финансов и технологичен лидер на пазара, ориентиран и инвестиращ в знанията на младите хора, Банковата група носи отговорността да осигури на тези хора знания в областта на финансовите услуги. С тази цел през 2018 г. банката стартира разработването на своя самостоятелна програма за финансова грамотност - „Национална олимпиада по финанси“, насочена към повишаване на финансовите знания на учениците от различни възрасти, която предстои да бъде обявена през февруари 2019 г.

Банковата група 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 2018 г. Банковата група продължи да утвърждава своя положителен работодателски бранд. Тя е един от предпочитаните работодатели на пазара на труда в областта на финансовите услуги, като увеличава популярността си като работодател сред завършващите студенти и младите хора. Миналата година Банка

ДСК е най-желаният от студентите работодател сред банковите институции в страната според единственото по рода си проучване у нас Graduate Survey, проведено от ToTheTop Agency за втора поредна година. Националното проучване „Топ 50 най-предпочитани компании от студентите в България“ измерва мнението на студентите за предпочитания от тях работодател в България. В периода от 15 февруари до 15 май 2018 г. общо 7 255 студенти от 51 български университета са попълнили онлайн анкетата в рамките на второто издание на класацията. В сравнение с предишното издание на класацията Банка ДСК е подобрила представянето си с едно място нагоре в общата класация, заемайки трето място след Hewlett Packard Enterprise и Coca-Cola HBC Bulgaria АД. Като работодател с многогодишна история, но и съвременна, динамична институция, Банка ДСК има многопосочен ангажимент към младите хора – те са бъдещите клиенти, които ще се възползват от многобройните предлагани от банката дигитални решения, но са и хората, които да оценят по достойнство работодателската марка Банка ДСК с предлаганите атрактивни условия за кариера и реализация, и високи етични стандарти.

Банка ДСК предлага на младите хора безценен опит, от една страна, в институция с доказани традиции и устойчивост, извървяла над 67-годишен път и преминала през редица трансформации, а от друга страна, предизвикателството да докажат себе си в една модерна и иновативна банка, предлагаща обслужване изцяло съобразено с динамично променящите се потребителски нагласи и достиженията във високите технологии.

Банковата група прилага балансирана социална политика. През 2018 г. социалните разходи на Банка ДСК са 8.1% от общите разходи за труд, а на останалите дружества от групата 6.1%.

Вътрешното корпоративно развитие на служителите продължи да бъде един от управленските приоритети. През 2018 г. над 215 служители в Групата реализираха вътрешно кариерно развитие в Банката.

През 2018 г. са организирани и проведени 1 250 различни форми на вътрешно и външно обучение на служителите, като броят на участията в тези обучения е 11 800.

За Банковата група почтеността в бизнес отношенията е приоритет, във връзка с който е възприела политика за „нулева толерантност“ към корупцията във всички нейни проявления. Банката изисква от всеки неин служител и всяко друго лице, което действа от нейно име, да се придържа към високите стандарти за етично поведение на Групата, като не допуска корупционни практики или поведение в разрез с етиката. Съзнавайки, че всяка слабост в прилагането на установените стандарти, може да изложи на риск доброто име и репутацията на Банка ДСК, нейното ръководство непрестанно се стреми да усъвършенства вътрешните процеси и регулации, както и да повиши информираността и ангажираността на служителите ѝ към ценностите, които застъпва.

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

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
**в съответствие с чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100н от Закона за публично предлагане на ценни книжа (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 ЗСч 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 Българската Народна Банка за вътрешния контрол в 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, разхишения 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 кредитите и лимитите, 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 трейдърски 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.
- 2.5. Банката има изработена надеждна система за идентификация, регистрация и последваща актуализация 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.
- 3.5.2. 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 управление на активите и 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:

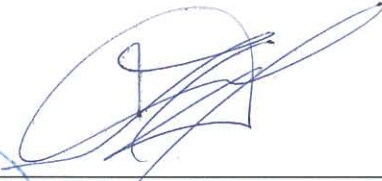
- Правилата за работа на Надзорния съвет;
- Правилата за работа на Управителния съвет;
- Правилата за работа на Инвестиционния комитет;
- Правилата за дейността на Комитет за управление на операционния риск;
- Процедурата за работа на Комитета по риска;
- Процедурата за работа на Комитета по подбор;
- 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.

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

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ И  
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2018**

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

До акционера на Банка ДСК ЕАД

### **ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

#### **Мнение**

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Банка ДСК ЕАД („Банката“) и нейните дъщерни дружества (общо „Банкова Група ДСК“ или „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 година и консолидирания отчет за печалбата или загубата, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 година и нейните финансови резултати от дейността и паричните й 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Обезценка за кредитни загуби на кредити и вземания от клиенти</b></p> <p><b>Виж Приложения 4 и 19 от консолидирания финансов отчет</b></p> <p>Групата е приела МСФО 9 „Финансови инструменти“, с дата на първоначално прилагане от 1 януари 2018 година. Най-значимият ефект от първоначалното прилагане за Групата е свързан с това, че определянето на обезценка за кредитни загуби се основава на очаквани загуби, а не на понесени загуби. Както е оповестено в Приложение 19 от консолидирания финансов отчет, към 31 декември 2018 Групата отчита натрупана обезценка за кредити и вземания от клиенти в размер на 762,403 хил. лв.</p> <p>Определянето на обезценката на кредити и вземания от клиенти е свързано с прилагането на значително ниво на преценки от страна на ръководството на Групата, по отношение на идентифицирането на кредити и вземания с кредитни загуби, и определянето размера на кредитните загуби. За да определи размера на обезценката за очаквани кредитни загуби, Групата прилага статистически модели, основаващи се на входящи параметри, с произход от вътрешни и външни източници.</p> <p>Ключовите области на най-значимите преценки включват:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Интерпретация на изискванията за определяне на обезценка съгласно МСФО 9, на която се основава моделът на Групата за очаквани кредитни загуби;</li> <li>• Предположения, използвани в моделите за очаквани кредитни загуби, с цел определяне на кредитен риск и съществено влошаване на кредитното качество на експозициите, както и на очаквани бъдещи парични потоци, основаващи се на минали събития, текущи условия и бъдещи икономически прогнози;</li> </ul> | <p>В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Проучващи запитвания и получаване на разбиране за процеса на определяне на обезценката за кредитни загуби на кредити и вземания от клиенти.</li> <li>• Инспекция и преглед на вътрешните политики и процедури, свързани с процеса по определяне на обезценка за кредитни загуби. Проучващи запитвания към експертите на Групата, отговорни за моделирането и управлението на кредитния риск.</li> <li>• Преглед и оценка на адекватността на методологията, използвана от Групата, за целите на идентификация на кредитни загуби и изчисление на обезценка за избрани значими портфейли.</li> <li>• Оценка на дизайна и приложението на ключови контроли при определянето на размера на обезценката на кредити и вземания от клиенти, и извършване на тестове на оперативната ефективност на контролите, свързани с изчислението на очакваните кредитни загуби.</li> </ul> <p>На основата на горепосочените процедури, ние разработихме специално насочени одиторски процедури, така че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане, свързани с начислените обезценки за кредитни загуби на кредити и вземания от клиенти:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Анализ и оценка на адекватността на приложените от ръководството допускания, заедно с експертите на одиторските екипи по оценка на кредитен риск, по отношение вероятността от неизпълнение /вероятността от загуба и приблизителната оценка на сумата на загубата при неизпълнение/ при събитие на загуба.</li> <li>• Анализ и оценка на уместността на направеното разпределение на експозициите по фази съгласно определените от Групата класификационни критерии;</li> </ul> |

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

- Преценки, свързани с обхвата и пълнотата на входящите данни и изчислителната логика;
- Предположения, прилагани от ръководството при прегледа на индивидуално значими кредитно-обезценени експозиции, свързани със скорошни загуби, набор от вероятностни сценарии и резултати, и бъдеща събираемост.

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

- Независимо преизчисление, съвместно с експертите на одиторските екипи по оценка на кредитен риск, параметрите, използвани в изчислението на обезценката за значими портфейли; както и извършване на процедури, на извадкова база върху съответните входящи данни.
- Проследяване на изчислението на очакваните кредитни загуби от Групата, за целите на начислението на обезценка за кредитни загуби към 31 декември 2018 година, включително: входиране на данни, обработка на данни и изчисление. За извадка от кредити независимо преизчислихме очакваните кредитни загуби и проследихме резултатите до изчислението, извършено от Групата;
- Преглед и оценка, за извадка от индивидуално значими експозиции във Фаза 3, на уместността на прилаганата методология за обезценка. Извършване на детайлни тестове, на основата на извадка от кредити, за оценка на адекватността на начислените обезценки за кредитни загуби. За съответните експозиции в извадката са направени следните одиторски процедури:
  - анализ и оценка на основните допускания и преценки, направени от ръководството на Групата, включително оценка на адекватността на прилаганите сценарии и тяхната тежест, както и на очакваната бъдеща събираемост;
  - независим анализ на финансовото състояние и резултатите от дейността на кредитополучателите;
  - инспекция на доказателствата, подкрепящи обслужването на кредитите от съответните кредитополучатели; както и
  - анализ и оценка на оценителските доклади на обезпеченията по съответните експозиции.
- Оценка на уместността и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно обезценката за кредитни загуби на кредити и вземания от клиенти.

### **Друга информация, различна от консолидирания 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 консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата 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 Групата.

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

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният 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 консолидиран 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 във консолидирания 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 одиторите в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ 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 Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем 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 Групата 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 във консолидирания 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамката на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет.

- Ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

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 консолидирания 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 последствия 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 ЗАКОНОВИ 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 консолидирания 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 консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания 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 консолидираният 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 консолидираният финансов отчет, е представена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

## **Допълнително докладване във връзка с Наредба №38/2007 г. и №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор**

*Изявление във връзка с чл. 33 от Наредба №38/2007 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията за дейността на инвестиционните посредници и чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облаги.*

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на финансовия ѝ отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 28-31 от Наредба №38 и на чл. 3-10 от Наредба №58 на КФН по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

## **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 консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 година на Групата от общото събрание на акционерите (заседанието на едноличния собственик), проведено на 28 март 2018 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 година на Групата представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Делойт Одит ООД и втори 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 Групата на 25 март 2019 година, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Не са предоставяни 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 Групата.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, Делойт Адвайзъри енд Мениджмънт Кънсълтинг Прайвит Лимитид Къмпани, Унгария (дружество от мрежата на Делойт), е предоставил самостоятелно и следните услуги на Групата, които не са посочени в доклада за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата:
  - Подготвителни дейности, свързани с подготовката за преглед на качеството на активите (AQR) на Банката.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, Делойт Одит ООД, е предоставил самостоятелно следните услуги на Групата, които не са посочени в доклада за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата:
  - Одит на консолидиран групов консолидационен финансов пакет към 31 декември 2018 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 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 групов консолидационен пакет към 31 декември 2018 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 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 консолидиран групов консолидационен пакет към 31 декември 2018 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 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;
  - 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 2017 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 2017 година и МСФО.

- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, Делойт Одит ООД и АФА ООД, са предоставили съвместно следните услуги на Групата, които не са посочени в доклада за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата:
  - Договорени процедури относно приложението на Наредба 10 на БНБ за периода 1 януари – 31 декември 2017 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“.

Deloitte Audit

За Делойт Одит ООД



Емил Бадов  
Пълномощник на управителя Силвия Пенева  
Регистриран одитор, отговорен за одита



бул. Ал. Стамболийски 103  
1303 София, България

AFA

За АФА ООД



Валя Йорданова  
Управител




Рени Йорданова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

ул. Оборище 38  
1504 София, България

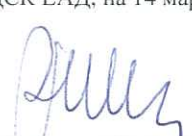
25 март 2019

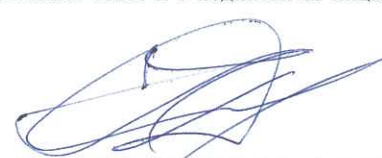
**Консолидиран отчет за печалбата или загубата  
 за годината, приключваща на 31 декември**

| <i>В хиляди лева</i>                                                                               | Прил. | 2018           | 2017           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви                                                                                   |       | 451 667        | 485 233        |
| Разходи за лихви                                                                                   |       | (13 979)       | (12 158)       |
| <b>Нетен доход от лихви</b>                                                                        | 5     | <b>437 688</b> | <b>473 075</b> |
| Приходи от такси и комисиони                                                                       |       | 206 720        | 196 396        |
| Разходи за такси и комисиони                                                                       |       | (16 129)       | (17 224)       |
| <b>Нетен доход от такси и комисиони</b>                                                            | 6     | <b>190 591</b> | <b>179 172</b> |
| Нетни печалби/(загуби) от търговия                                                                 | 7     | 57 035         | (6 333)        |
| Нетни загуби от други финансови инструменти, оценени по справедлива стойност през печалби и загуби | 8     | (4 331)        | -              |
| Нетни печалби от освобождаване на финансови активи, оценени по амортизирана стойност               | 9     | 16 444         | 31 565         |
| Нетни (загуби)/печалби от валутна преоценка                                                        |       | (36 931)       | 17 920         |
| Други оперативни доходи, нетно                                                                     | 10    | 21 458         | 19 288         |
| <b>Оперативен доход</b>                                                                            |       | <b>681 954</b> | <b>714 687</b> |
| Нетни загуби от обезценка на финансови активи                                                      | 11    | (67 835)       | (45 588)       |
| Нетни загуби от обезценка на нефинансови активи                                                    | 12    | (17 976)       | (8 378)        |
| Нетни приходи/(разходи) за провизии                                                                | 29    | 13 792         | (23 598)       |
| Разходи за персонала                                                                               | 13    | (134 848)      | (122 489)      |
| Разходи за амортизация                                                                             | 22-24 | (37 804)       | (43 848)       |
| Други разходи                                                                                      | 14    | (153 295)      | (144 428)      |
| Дял от финансовите резултати на асоциирани предприятия                                             |       | 168            | 142            |
| <b>Печалба преди данъци</b>                                                                        |       | <b>284 156</b> | <b>326 500</b> |
| Разход за данък върху печалбата                                                                    | 15    | (27 818)       | (31 648)       |
| <b>Нетна печалба за годината</b>                                                                   |       | <b>256 338</b> | <b>294 852</b> |
| <b>Отнасяща се до:</b>                                                                             |       |                |                |
| Предприятието майка                                                                                |       | 232 353        | 284 555        |
| Неконтролиращо участие - печалба                                                                   |       | 23 985         | 10 297         |

Консолидираният отчет за печалбата или загубата следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 36, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 14 март 2019 г.

  
 Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор

  
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор

  
 Емилия Бабова  
 Регистриран одитор  
 Делойт Оudit ООД

  
 Рени Йорданова  
 Регистриран одитор  
 АФА ООД



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

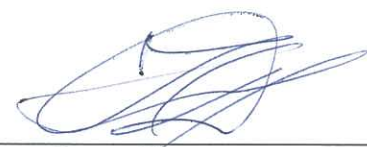
|                                                                                                                                        | 2018                  | 2017                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                                                                   |                       |                       |
| <b>Нетна печалба за годината</b>                                                                                                       | <b>256 338</b>        | <b>294 852</b>        |
| <i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>                                                       |                       |                       |
| Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба                                                 | п.а.                  | 23 834                |
| Ефекти от хеджиране                                                                                                                    | (2 623)               | п.а.                  |
| Нетна промяна в справедливата стойност на инвестиции в дългови инструменти отчитани през друг всеобхватен доход                        | (13 392)              | п.а.                  |
| Данък, върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата | 1 453                 | (2 383)               |
|                                                                                                                                        | <u>(14 562)</u>       | <u>21 451</u>         |
| <i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>                                                        |                       |                       |
| Нетна промяна в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти, отчитани през друг всеобхватен доход                    | 1 434                 | п.а.                  |
| Преоценки по справедлива стойност на земи и сгради                                                                                     | 4 183                 | 24 909                |
| Последващи оценки на пасиви на пенсионни планове с дефинирани доходи                                                                   | (622)                 | (1 493)               |
| Данък, върху дохода, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата  | (528)                 | (2 491)               |
|                                                                                                                                        | <u>4 467</u>          | <u>20 925</u>         |
| <b>Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък</b>                                                                              | <b>(10 095)</b>       | <b>42 376</b>         |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>                                                                                                          | <b><u>246 243</u></b> | <b><u>337 228</u></b> |
| <b>Отнасящ се до:</b>                                                                                                                  |                       |                       |
| Предприятието майка                                                                                                                    | 222 252               | 326 931               |
| Неконтролиращо участие - печалба                                                                                                       | 23 991                | 10 297                |

Консолидираният отчет за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 36, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 14 март 2019 г.

  
 Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор



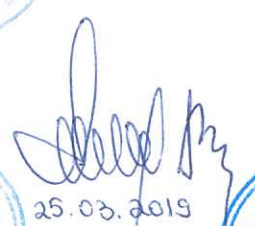
  
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор

25.03.2019

  
 Емил Бадов  
 Регистриран одитор  
 Деловит одит ООД



25.03.2019

  
 Румен Йорданов  
 Регистриран одитор  
 АФА ООД

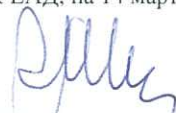


Консолидиран отчет за финансовото състояние  
към 31 декември

|                                                                                     |       | 31-декември-2018  | 31-декември-2017  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                | Прил. |                   |                   |
| <b>Активи</b>                                                                       |       |                   |                   |
| Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти | 16    | 3 210 371         | 1 690 454         |
| Финансови активи държани за търгуване                                               | 17    | 96 717            | 283 743           |
| Деривативни финансови инструменти                                                   | 17    | 14 880            | 6 224             |
| Кредити и вземания от банки                                                         | 18    | 1 923 718         | 1 617 074         |
| Кредити и вземания от клиенти                                                       | 19    | 7 496 562         | 6 783 972         |
| Инвестиции в ценни книжа                                                            | 20    | 1 261 035         | 1 355 272         |
| Нетни вземания по финансов лизинг                                                   | 21    | 155 688           | 146 515           |
| Текущи данъчни активи                                                               |       | 2 491             | 2 425             |
| Инвестиции в асоциирани дружества                                                   | 34    | 2 757             | 2 717             |
| Дълготрайни материални активи                                                       | 22    | 340 535           | 350 334           |
| Инвестиционни имоти                                                                 | 23    | 20 740            | 21 183            |
| Дълготрайни нематериални активи                                                     | 24    | 50 861            | 42 597            |
| Други активи                                                                        | 25    | 118 557           | 56 679            |
| <b>Общо активи</b>                                                                  |       | <b>14 694 912</b> | <b>12 359 189</b> |
| <b>Пасиви</b>                                                                       |       |                   |                   |
| Депозити от банки                                                                   | 26    | 7 994             | 14 767            |
| Деривативни финансови инструменти                                                   | 17    | 27 437            | 50 900            |
| Кредити от банки и финансови институции                                             | 26    | 199 030           | 185 834           |
| Депозити от клиенти                                                                 | 27    | 11 485 138        | 10 254 135        |
| Текущи данъчни пасиви                                                               |       | 3 442             | 2 148             |
| Пасиви по отсрочени данъци                                                          | 28    | 4 824             | 4 693             |
| Провизии                                                                            | 29    | 61 860            | 60 358            |
| Търговски и други задължения                                                        | 30    | 121 125           | 155 278           |
| <b>Общо пасиви</b>                                                                  |       | <b>11 910 850</b> | <b>10 728 113</b> |
| <b>Собствен капитал</b>                                                             |       |                   |                   |
| Основен капитал                                                                     | 31    | 1 327 482         | 153 984           |
| Резерви                                                                             | 31    | 1 133 452         | 1 135 653         |
| Неразпределена печалба                                                              | 31    | 284 988           | 312 995           |
| <b>Общо собствен капитал</b>                                                        |       | <b>2 745 922</b>  | <b>1 602 632</b>  |
| Неконтролиращо участие                                                              |       | 38 140            | 28 444            |
| <b>Общо капитал и неконтролиращо участие</b>                                        |       | <b>2 784 062</b>  | <b>1 631 076</b>  |
| <b>Общо пасиви и собствен капитал</b>                                               |       | <b>14 694 912</b> | <b>12 359 189</b> |

Консолидираният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 36, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 14 март 2019 г.

  
 Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор

  
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор



25.03.2019  
Ема Багов  
Регистриран одитор  
Делойт Оudit ООД



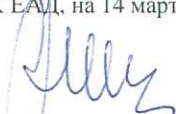
25.03.2019  
Рене Йорданов  
Регистриран одитор  
АФА ООД

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

|                                                                                                                         |              | 2018             | 2017             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                                                    | <b>Прил.</b> |                  |                  |
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>                                                                             |              |                  |                  |
| Печалба преди данъци                                                                                                    |              | 284 156          | 326 500          |
| Нетни загуби от обезценка на финансови активи                                                                           | 11           | 67 835           | 45 588           |
| Нетни загуби от обезценка на нефинансови активи                                                                         | 12           | 17 976           | 8 378            |
| Амортизация                                                                                                             | 22-24        | 37 804           | 43 848           |
| Нетни (печалби)/загуби от операции с инвестиции                                                                         |              | (19 067)         | 22 883           |
| Нетни загуби/(печалби) от валутна преоценка                                                                             |              | 36 931           | (17 920)         |
| Нетен лихвен приход                                                                                                     | 5            | (437 688)        | (473 075)        |
| (Намаление)/увеличение на провизии                                                                                      |              | (13 408)         | 17 920           |
| Дивиденди                                                                                                               | 10           | 47               | 1 801            |
| Други непарични изменения                                                                                               |              | 7 216            | (20 411)         |
| Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия                                                                    |              | (168)            | (142)            |
| <b>Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност преди изменение в активите и пасивите от оперативна дейност</b> |              | <b>(18 366)</b>  | <b>(44 630)</b>  |
| <b>Промяна в активите, участващи в оперативната дейност</b>                                                             |              |                  |                  |
| Увеличение на ценни книжа в търговски портфейл                                                                          |              | (61 457)         | (108 460)        |
| Увеличение на кредити и вземания от банки                                                                               |              | (384 825)        | (466 322)        |
| Увеличение на кредити и вземания от клиенти                                                                             |              | (726 749)        | (469 651)        |
| Увеличение на други активи                                                                                              |              | (67 981)         | (4 002)          |
| <b>Промяна в пасивите, участващи в оперативната дейност</b>                                                             |              |                  |                  |
| Намаление на депозити от банки                                                                                          |              | (6 773)          | (102 059)        |
| Увеличение на кредити от банки и финансови институции                                                                   |              | 13 212           | 7 103            |
| Увеличение на задължения по предоставени депозити от клиенти                                                            |              | 1 212 225        | 580 698          |
| (Намаление)/увеличение на други пасиви                                                                                  |              | (39 704)         | 7 530            |
| Получени лихви                                                                                                          |              | 487 196          | 485 071          |
| Платени лихви                                                                                                           |              | (30 211)         | (18 269)         |
| Платен данък върху печалбата                                                                                            |              | (26 833)         | (38 929)         |
| <b>Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност</b>                                                        |              | <b>349 734</b>   | <b>(171 920)</b> |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                                                          |              |                  |                  |
| Придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи, нетно                                                      |              | (44 819)         | (40 605)         |
| Продажби/(покупки) на инвестиции, нетно                                                                                 |              | 293 308          | (344 254)        |
| <b>Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност</b>                                                     |              | <b>248 489</b>   | <b>(384 859)</b> |
| <b>Парични потоци от финансова дейност</b>                                                                              |              |                  |                  |
| Увеличение на основния капитал                                                                                          | 29           | 1 173 498        | -                |
| Платени дивиденди                                                                                                       |              | (271 525)        | (296 570)        |
| <b>Нетни парични потоци от/(използвани във) финансовата дейност</b>                                                     |              | <b>901 973</b>   | <b>(296 570)</b> |
| <b>Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти</b>                                           |              | <b>1 500 196</b> | <b>(853 349)</b> |
| <b>Нетно изменение от валутна преоценка на парични средства и парични еквиваленти</b>                                   |              | <b>460</b>       | <b>(1 269)</b>   |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината</b>                                                    | 31           | <b>1 709 715</b> | <b>2 564 333</b> |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на годината</b>                                                        | 31           | <b>3 210 371</b> | <b>1 709 715</b> |

Консолидираният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 36, представляващи неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 14 март 2019 г.

  
 Виолина Маринова  
 Главен изпълнителен директор

  
 Доротея Николова  
 Изпълнителен директор

  
 25.03.2019  
 Емил Бадов  
 Регистриран одитор  
 Делойт Оудит ООД

  
 25.03.2019  
 Рене Йорданов  
 Регистриран одитор  
 АФА ООД

**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал  
за годината, приключваща на 31 декември**

|                                                                | Основен капитал  | Общи и други резерви | Преоценен резерв - земи и сгради | Преоценен резерв по финансови активи | Резерв от хеджиране | Други резерви  | Неразпределена печалба | Неконтролирано участие | Общо             |
|----------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------|------------------------|------------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                           |                  |                      |                                  |                                      |                     |                |                        |                        |                  |
| Салдо към 1 януари 2017                                        | 153 984          | 997 100              | 88 811                           | 5 114                                | -                   | (1 163)        | 315 893                | 30 681                 | 1 590 420        |
| <i>Всеобхватен доход</i>                                       |                  |                      |                                  |                                      |                     |                |                        |                        |                  |
| Нетна печалба за годината                                      | -                | -                    | -                                | -                                    | -                   | -              | 284 555                | 10 297                 | 294 852          |
| Друг всеобхватен доход                                         | -                | -                    | 22 418                           | 20 037                               | 1 414               | (1 493)        | -                      | -                      | 42 376           |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>             | <b>22 418</b>                    | <b>20 037</b>                        | <b>1 414</b>        | <b>(1 493)</b> | <b>284 555</b>         | <b>10 297</b>          | <b>337 228</b>   |
| Трансфер на преоценен резерв на земи и сгради, нетно от данъци | -                | -                    | (318)                            | -                                    | -                   | -              | 318                    | -                      | -                |
| Други изменения                                                | -                | 3 733                | -                                | -                                    | -                   | -              | (3 771)                | 36                     | (2)              |
| <i>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</i>  |                  |                      |                                  |                                      |                     |                |                        |                        |                  |
| Платени дивиденди                                              | -                | -                    | -                                | -                                    | -                   | -              | (284 000)              | (12 570)               | (296 570)        |
| Салдо към 31 декември 2017                                     | 153 984          | 1 000 833            | 110 911                          | 25 151                               | 1 414               | (2 656)        | 312 995                | 28 444                 | 1 631 076        |
| Салдо към 1 януари 2018                                        | 153 984          | 1 000 833            | 110 911                          | 25 151                               | 1 414               | (2 656)        | 312 995                | 28 444                 | 1 631 076        |
| Промени от първоначалното прилагане на МСФО 9                  | -                | -                    | -                                | 7 276                                | -                   | -              | 3 313                  | (5 976)                | 4 613            |
| Салдо към 1 януари 2018 (преизчислено)                         | 153 984          | 1 000 833            | 110 911                          | 32 427                               | 1 414               | (2 656)        | 316 308                | 22 468                 | 1 635 689        |
| <i>Всеобхватен доход</i>                                       |                  |                      |                                  |                                      |                     |                |                        |                        |                  |
| Нетна печалба за годината                                      | -                | -                    | -                                | -                                    | -                   | -              | 232 353                | 23 985                 | 256 338          |
| Друг всеобхватен доход                                         | -                | -                    | 3 765                            | (10 615)                             | (2 623)             | (628)          | -                      | 6                      | (10 095)         |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>             | <b>3 765</b>                     | <b>(10 615)</b>                      | <b>(2 623)</b>      | <b>(628)</b>   | <b>232 353</b>         | <b>23 991</b>          | <b>246 243</b>   |
| Трансфер на преоценен резерв на земи и сгради, нетно от данъци | -                | -                    | (668)                            | -                                    | -                   | -              | 668                    | -                      | -                |
| Други изменения                                                | -                | 1 292                | -                                | -                                    | -                   | -              | (794)                  | (341)                  | 157              |
| <i>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</i>  |                  |                      |                                  |                                      |                     |                |                        |                        |                  |
| Увеличение на основния капитал                                 | 1 173 498        | -                    | -                                | -                                    | -                   | -              | -                      | -                      | 1 173 498        |
| Платени дивиденди                                              | -                | -                    | -                                | -                                    | -                   | -              | (263 547)              | (7 978)                | (271 525)        |
| <b>Салдо към 31 декември 2018</b>                              | <b>1 327 482</b> | <b>1 002 125</b>     | <b>114 008</b>                   | <b>21 812</b>                        | <b>(1 209)</b>      | <b>(3 284)</b> | <b>284 988</b>         | <b>38 140</b>          | <b>2 784 062</b> |

Консолидираният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията от 1 до 36, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет и е подписан от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 14 март 2019 г.

Виолина Маринова  
Главен изпълнителен директор

Доротея Николова  
Изпълнителен директор

25.03.2019  
Елиса Бадов  
Регистриран одитор  
Делойт Оudit 002



25.03.2019  
Рени Йорданова  
Регистриран одитор  
АФА 002



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

**(а) Правен статут и управление**

Банка ДСК ЕАД (преди Държавна Спестовна Каса) е създадена на 2 март 1951 г. в България като централизирана депозитно-приемателна институция. От 1998 г. 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.

Банка ДСК има двустепенна система на управление - Управителен съвет с 6 (шест) члена и Надзорен съвет с 6 (шест) члена.

Към 31 декември 2018 г. лицата, отговорни за общото ръководство на Банката, представлявано от Надзорният съвет са: председател – Ласло Бенчик; членове – Ласло Волф, Габор Кунце, Андраш Такач, Атила Кожик и Акош Ференц Тиса-Пап.

Към 31 декември 2018 г. ръководството на Банката се представлява от Управителния съвет, съставен от: председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор – Виолина Маринова; членове на Управителния съвет и изпълнителни директори – Доротея Николова, Диана Митева, Маргарита Петрова-Карида, Юрий Генов и Боян Стефов - член на Управителния съвет и Ръководител направление.

Съгласно изискванията на Закона за кредитните институции, разпоредбите на Устава и съдебната регистрация на Банката, тя се представлява заедно от двама изпълнителни директори.

В Банката функционира Одитен комитет, който отговаря за наблюдението на работата на външните одитори, изпълнението на вътрешния одит, управлението на риска, счетоводната дейност и финансовото отчитане. Към 31 декември 2018 г. одитния комитет се състои от: председател – Наташка Лазарова; членове – Золтан Тубой и Василка Койчева.

Към 31 декември 2018 г. консолидираният финансов отчет на Банкова група ДСК включва Банка ДСК ЕАД и нейните дъщерни и асоциирани дружества (общо посочвани като Групата).

**(б) Действащо предприятие**

Ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи работа като действащо предприятие и е убедено, че разполага с необходимите ресурси да развива бизнеса в обозримо бъдеще. Нещо повече ръководството не е установило никакви съществени индикатори за несигурност, които биха могли да предизвикат съмнение в способността на Групата да продължи като действащо предприятие. Затова финансовите отчети продължават да бъдат изготвяни на база действащо предприятие

**(в) Приложими стандарти и представяне**

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 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).

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

**(г) База за оценяване**

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен на база на историческата стойност, с изключение на деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, финансовите активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и земите и сградите, които са оценени по справедлива, респективно преоценена стойност.

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

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

**(е) Сравнителни данни**

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 9 Финансови инструменти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти Групата е приложила изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане. Всички корекции, произтичащи от първоначалното прилагане на този стандарт, са отчетени в собствения капитал (към „неразпределената печалба”) към 1 януари 2018 г. Групата е избрала модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и Оценяване (отменен), МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСС 18 Приходи (отменен) и МСС 11 Договори за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

Ефектите от първоначалното прилагане на новите МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти са представени в приложение 2 (а).

**(ж) 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 Одитните комитети на дружествата от Групата развитието, избора и оповестяването на съществените счетоводни политики и оценки, както и приложението на тези политики и оценки.

#### *Определяне на контрол над инвестиционни и пенсионни фондове*

Групата действа като управляващо дружество на редица договорни фондове – ДСК Растеж, ДСК Стандарт, ДСК Баланс, ДСК Евро Актив, ДСК Имоти, ДСК Стабилност – Европейски акции, ДСК Стабилност – Немски акции, ДСК Алтернатива, ДСК Алтернатива 1, ДСК Алтернатива 2, ДСК Глобални компании и ДСК Динамика. За да определи дали контролира тези инвестиционни фондове, Групата се фокусира върху оценка на общия икономически интерес на Групата във фонда (представляващ доход от лихви и очаквани такси от управление) и правата на инвеститорите да отстранят управляващия фонд. Инвеститорите нямат права за отстраняване без причина на управляващия за всички фондове, управлявани от Групата и общият икономически интерес на Групата е незначителен. В резултат от анализа Групата достига до извода, че във всички случаи има функциите на агент на инвеститорите, поради което не консолидира фондовете.

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

#### *Определяне на контрол над дружества без участие в капитала*

Банкова група ДСК има договорни отношения с ОТП Факторинг България ЕАД, свързани с продажбата на кредити на дружеството, управление на кредити, отпуснати от Банката, както и участието на представители на Банковата група в управлението на дружеството. За да определи дали контролира дружеството без участие в капитала, Групата се фокусира върху оценка на елементите, определящи наличие на контрол, а именно: правомощия в предприятието, излагане на или права върху променливите приходи, както и възможността на използване на правомощия за да окаже влияние върху размера на възвращаемостта. В резултат от анализа предвид фактите, че основната дейност на дружеството и съответните приходи, реализира от нея, са в резултат на взаимоотношенията с Банковата група, свързани с покупка на кредити с определени от Банката ценови равнища и възнаграждения за предоставени за управление кредити на Банката, както и наличието на представител на Банковата група в ръководството на дружеството като председател на Съвета на директорите, Банковата група достига до извода, че е изложена на променливата възвръщаемост от своите взаимоотношения с дружеството и има възможност да влияе на тази възвръщаемост, чрез своята власт над предприятието. Предвид анализа и наложените от него изводи, Банковата група консолидира без наличие на участие в капитала им ОТП Факторинг България ЕАД и неговите дъщерни дружества.

Областите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са както следва:

#### *Очаквани кредитни загуби от финансови активи*

Групата редовно прави преглед на финансовите си инструменти за обезценка. Ръководството определя адекватността на разходите за обезценка въз основа на прегледа на отделните кредити и депозити, опит от претърпени загуби от последните години, текущи икономически условия, рискови характеристики на различните категории кредити и други относими фактори. За целите на

МСФО беше приложен нов модел от три фази. Новата методология за обезценка се използва за класифициране на финансовите инструменти, с цел да определи дали кредитният риск се е увеличил значително след първоначалното признаване на активите и да идентифицира активи с кредитна обезценка. За инструменти с кредитна обезценка или значително увеличение на кредитния риск се признават очаквани загуби (приложения 18, 19, 20, 21 и 25).

*Справедлива стойност на финансовите инструменти, които не са търгувани на активни пазари*

Когато справедливите стойности на финансовите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние, не могат да бъдат получени от активни пазари, те се определят с помощта на различни техники за оценяване, които включват използването на модели. Базовите данни за тези модели са извлечени от индикатори, които се наблюдават на финансовите пазари, където това е възможно, в противен случай се правят допускания за установяване на справедливи стойности. Допусканията вземат предвид фактори, свързани с ликвидност, волатилност за по-дългосрочни деривативи и дисконтови проценти, предсрочни плащания и предположения за неизпълнение, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи (приложение 4 (е)).

*Преценка на земи, сгради и инвестиционни имоти*

Към 31 декември 2018 г. е направена преценка на земите, сградите и инвестиционните имоти на Групата. Преценката е изпълнена с професионалното съдействие на независими лицензирани оценители, които са използвали приемливи оценъчни методи и техники (приложение 22).

*Актюерски изчисления*

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор (приложение 29).

*Провизии за съдебни дела*

По откритите заведени съдебни дела срещу Групата ръководството преценява вероятността и рисковете за негативен изход от тях и начислява провизии в случай, в които отчита вероятност повече от 50% изходът да не бъде в полза на Групата или при потенциални рискове от повишаване на претенциите от страна на клиенти към Групата, свързани с плащания по договори за продукти и услуги (приложение 29).

**(з) Основа за консолидация**

**(1) Бизнес комбинации**

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

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

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преценява и

уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

**(2) Неконтролиращо участие**

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

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

**(3) Дъщерни дружества**

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

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват, ред по ред, в консолидираният финансов отчет от датата на възникване на контрола над предприятието до датата на прекратяването му. Всички вземания и задължения, приходи и разходи, както и вътрешногруповите печалби в резултат на извършени операции между дружествата от Групата се елиминират, освен в случаите, в които те са несъществени. Частта от приходите/разходите на дъщерните предприятия на Банката, която отговаря на пропорционалния дял на миноритарните акционери се представя отделно от собствения капитал в перото “Неконтролиращо участие”.

Към 31 декември 2018 година Банка ДСК притежава 99.75% от капитала на ПОК ДСК Родина АД, 100% от капитала на ДСК Турс ЕООД, ДСК Дом ЕАД и ДСК Мобайл ЕАД, 66% от капитала на ДСК Управление на активи АД, 60.02% от капитала на ДСК Лизинг АД, притежаващо 100% от капитала на ДСК Ауто Лизинг ЕООД, ДСК Оперативен Лизинг ЕООД и ДСК Лизинг Застрахователен брокер ЕООД, и ДСК Транс Секюрити ЕАД - 100% собственост на ДСК Турс ЕООД и осъществява контрол върху оперативната и финансова дейност на тези дружества.

На 16 януари 2018 г. Банка ДСК учредява дъщерно дружество ДСК Дом ЕАД. Дружеството е с едностепенна система на управление и предмет на дейност – кредитно посредничество. От 14 август 2018 г. е вписано в регистъра на кредитните посредници на БНБ по чл. 51 от Закона за кредитите за недвижими имоти на потребители.

Групата включва в своя консолидиран отчет ОТП Факторинг България ЕАД без да има участие в капитала на дружеството. Банковата Групата контролира ОТП Факторинг България ЕАД, тъй като е изложена на променливата възвръщаемост от своето участие в управлението на дружеството и оперативната му дейност, и има възможност да влияе върху тази възвръщаемост чрез своите правомощия. Групата притежава контрол и върху двете дъщерни дружества на ОТП Факторинг България ЕАД – ОФБ Проекти ЕООД и Проектна Компания Комплекс Баня ЕООД.

**(4) Загуба на контрол**

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

**(5) Асоциирани дружества**

Асоциирани дружества са онези дружества, в които Банката има значително влияние, но не осъществява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Инвестициите в асоциирани дружества се отчитат по метода на собствения капитал. Методът включва признаването в отчета за

печалбата или загубата на дела на Банката в общата сума на признатите печалби или загуби на асоциираните предприятия за годината. Делът на Банката в асоциираните предприятия се отчита в отчета за финансовото състояние по стойност, която отразява дела на Банката в нетните активи на предприятието.

Банката притежава 20% от капитала на Дружество за касови услуги АД и упражнява значително влияние върху финансовата и оперативната политика на дружеството.

## **2. Промени в счетоводната политика**

### **(а) Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти**

Групата прилага МСФО 9, издадена от СМСС през юли 2014 г., с дата на преминаване 1 януари 2018 г., което е довело до промени в счетоводните политики и корекции на сумите, които преди това са били признати във финансовите отчети. Групата не е прилагала изискванията на МСФО 9 за преходни периоди.

Както е разрешено в преходните разпоредби на МСФО 9, Групата избра да не преизчислява сравнителните данни. Всички корекции на балансовите стойности на финансовите активи и пасиви към датата на прехода бяха признати в неразпределената печалба и другите резерви за текущия период.

Следователно в оповестените бележки последващите изменения на оповестяванията по МСФО 7 също са били приложени само към текущия период. В сравнителния период оповестените бележки повтарят оповестяването, направено през преходната година.

Приемането на МСФО 9 доведе до промени в счетоводната политика за признаване, класифициране и оценяване на финансови активи и финансови пасиви и обезценка на финансови активи.

МСФО 9 също така значително изменя други стандарти, отнасящи се до финансови инструменти като МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания.

Основните разлики в отчитането на финансовите инструменти при прилагане на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и МСФО 9 Финансови инструменти са както следва:

#### **(1) В частта на класификацията и отчитането на финансовите активи**

Преди 1 януари 2018 г. Групата класифицира финансовите си активи в съответствие с разпоредбите на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване като:

- Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата (финансови активи за търгуване)

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

Финансовите активи 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.

Деривативи под формата на спотове, форуърди, фючърси, суапове и опции за управление на дадена експозиция към пазарен риск или за търговия 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 деривативите се признават в Отчета за печалбата или загубата.

- **Инвестиции, държани до настъпване на падеж**

Финансови активи, държани до падеж са недеривативни активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж, не са класифицирани по справедлива стойност през отчета за 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.

- **Кредити и вземания**

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

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.

- **Финансови активи на разположение за продажба.**

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

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

МСФО 9 въвежда нов подход към класификацията на финансови активи на база характеристики на паричния поток и бизнес модел, в рамките на които се държи актива. На тази база от 1 януари 2018 г. Групата класифицира финансовите си активи в съответствие с разпоредбите на МСФО 9 Финансови инструменти в зависимост от бизнес модела за управление на тези активи и характеристиките на договорни парични потоци като:

- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- Финансови активи по амортизирана стойност;
- Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

За по-подробна информация виж приложение 3. Основни елементи на счетоводната политика.

(2) *В частта на обезценка/провизии на финансовите активи/задбалансови задължения и ангажименти*

Преди 1 януари 2018 г. към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние Групата 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 Групата при условия, които Групата не би приела, индикации, че кредитополучателят или емитентът на финансов инструмент ще обяви фалит, липсата 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 Групата приема за съществен спад над 20% на справедливата стойност и продължителен спад на котираните пазарни цени в продължение на девет и повече месеца.

Групата признава провизия за обезценка на условни задължения по гаранции и акредитиви когато има настоящо 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.

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 да бъдат 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. На тази база от 1 януари 2018 г., Групата признава обезценки на финансови активи и провизии по задбалансови задължения и ангажименти на база очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, включително предоставени депозити на банки;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход веднага след първоначалното им признаване;
- условни задължения по гаранции и акредитиви и неусвоени кредитни ангажименти.

За по-подробна информация виж приложение 4 (в) Оповестяване на политиката по управление на риска – кредитен риск.

(3) *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.

Допълнителни подробности за специфичните счетоводни политики на МСФО 9, прилагани през текущия период, както и предходните счетоводни политики на МСС 39, прилагани през сравнителния период, са представени по-подробно по-долу.

#### **Класификация и оценяване на финансовите инструменти**

Сравнението по категории на балансовите стойности на финансовите активи и на финансовите пасиви съгласно изискванията на МСС 39 и МСФО 9 към 1 януари 2018 г. са както следва:

|                                                                                     | МСС 39                                                                         |                    | МСФО 9                                                    |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                     | Категория                                                                      | Балансова стойност | Категория                                                 | Балансова стойност |
| <i>В хиляди лева</i>                                                                |                                                                                |                    |                                                           |                    |
| <b>Финансови активи</b>                                                             |                                                                                |                    |                                                           |                    |
| Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти | Амортизирана стойност (Кредити и вземания)                                     | 1 690 454          | Амортизирана стойност                                     | 1 690 454          |
| Кредити и вземания от банки                                                         | Амортизирана стойност (Кредити и вземания)                                     | 1 617 074          | Амортизирана стойност                                     | 1 616 292          |
| Кредити и вземания от клиенти                                                       | Амортизирана стойност (Кредити и вземания)                                     | 6 783 972          | Амортизирана стойност                                     | 6 804 882          |
| Вземания по финансов лизинг                                                         | Амортизирана стойност (Кредити и вземания)                                     | 146 515            | Амортизирана стойност                                     | 145 817            |
| Финансови активи държани за търгуване                                               | Справедлива стойност през печалби и загуби (Държани за търговия)               | 283 743            | Справедлива стойност през печалби и загуби (Задължително) | 281 620            |
| Деривативни финансови инструменти                                                   | Справедлива стойност през печалби и загуби                                     | 6 224              | Справедлива стойност през печалби и загуби (Задължително) | 6 224              |
| Инвестиции в ценни книжа                                                            | Справедлива стойност през друг всеобхватен доход (На разположение за продажба) | 1 348 762          | Справедлива стойност през друг всеобхватен доход          | 1 166 605          |
|                                                                                     | Амортизирана стойност (Държани до падеж)                                       | 6 510              | Справедлива стойност през печалби и загуби (Задължително) | 191 062            |

Ефектите от направените рекласификации на 1 януари 2018 г. спрямо категориите за оценяване в МСС 39, както и стойностния ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. са както следва:

|  | МСС 39<br>балансова<br>стойност<br>31 декември<br>2017 | Рекласи-<br>фикации | Преоценки | МСФО 9<br>балансова<br>стойност<br>1 януари<br>2018 |
|--|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------|-----------------------------------------------------|
|--|--------------------------------------------------------|---------------------|-----------|-----------------------------------------------------|

В хиляди лева

**Амортизирана стойност**

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

Начално салдо по МСС 39 и крайно салдо по МСФО 9

|           |   |   |           |
|-----------|---|---|-----------|
| 1 690 454 | - | - | 1 690 454 |
|-----------|---|---|-----------|

**Кредити и вземания от банки**

Начално салдо по МСС 39

|           |   |   |   |
|-----------|---|---|---|
| 1 617 074 | - | - | - |
|-----------|---|---|---|

Преоценка: очаквана кредитна загуба

|   |   |       |   |
|---|---|-------|---|
| - | - | (782) | - |
|---|---|-------|---|

Крайно салдо по МСФО 9

|   |   |   |           |
|---|---|---|-----------|
| - | - | - | 1 616 292 |
|---|---|---|-----------|

**Кредити и вземания от клиенти**

Начално салдо по МСС 39

|           |   |   |   |
|-----------|---|---|---|
| 6 783 972 | - | - | - |
|-----------|---|---|---|

Преоценка: очаквана кредитна загуба

|   |   |        |   |
|---|---|--------|---|
| - | - | 20 910 | - |
|---|---|--------|---|

Крайно салдо по МСФО 9

|   |   |   |           |
|---|---|---|-----------|
| - | - | - | 6 804 882 |
|---|---|---|-----------|

**Вземания по финансов лизинг**

Начално салдо по МСС 39

|         |   |   |   |
|---------|---|---|---|
| 146 515 | - | - | - |
|---------|---|---|---|

Преоценка: очаквана кредитна загуба

|   |   |       |   |
|---|---|-------|---|
| - | - | (698) | - |
|---|---|-------|---|

Крайно салдо по МСФО 9

|   |   |   |         |
|---|---|---|---------|
| - | - | - | 145 817 |
|---|---|---|---------|

**Инвестиции в ценни книжа - държани до падеж**

Начално салдо по МСС 39

|       |   |   |   |
|-------|---|---|---|
| 6 510 | - | - | - |
|-------|---|---|---|

Намаление: Към задължително по ССПЗ (МСФО 9)

|   |       |   |   |
|---|-------|---|---|
| - | (563) | - | - |
|---|-------|---|---|

Намаление: Към ССДВД - дългови инструменти

|   |         |   |   |
|---|---------|---|---|
| - | (5 947) | - | - |
|---|---------|---|---|

Крайно салдо по МСФО 9

|   |   |   |   |
|---|---|---|---|
| - | - | - | - |
|---|---|---|---|

**Общо финансови активи, оценявани по амортизирана стойност**

|            |         |        |            |
|------------|---------|--------|------------|
| 10 244 525 | (6 510) | 19 430 | 10 257 445 |
|------------|---------|--------|------------|

**Справедлива стойност през печалби и загуби (ССПЗ)**

**Финансови активи държани за търгуване**

Начално салдо по МСС 39

|         |   |   |   |
|---------|---|---|---|
| 283 743 | - | - | - |
|---------|---|---|---|

Намаление: Към задължително по ССПЗ (МСФО 9)

|   |         |   |   |
|---|---------|---|---|
| - | (1 787) | - | - |
|---|---------|---|---|

Крайно салдо по МСФО 9

|   |   |   |         |
|---|---|---|---------|
| - | - | - | 281 956 |
|---|---|---|---------|

**Инвестиции в ценни книжа - ССПЗ (задължително)**

Начално салдо по МСС 39

|   |   |   |   |
|---|---|---|---|
| - | - | - | - |
|---|---|---|---|

Увеличение: От финансови активи за търгуване

|   |       |   |   |
|---|-------|---|---|
| - | 1 787 | - | - |
|---|-------|---|---|

Увеличение: От на разположение за продажба (МСС 39)

|   |         |   |   |
|---|---------|---|---|
| - | 188 377 | - | - |
|---|---------|---|---|

Увеличение: От амортизирана стойност (МСС 39)

|   |     |   |   |
|---|-----|---|---|
| - | 562 | - | - |
|---|-----|---|---|

Крайно салдо по МСФО 9

|   |   |   |         |
|---|---|---|---------|
| - | - | - | 190 726 |
|---|---|---|---------|

**Деривативи**

Начално салдо по МСС 39 и крайно салдо по МСФО 9

|       |   |   |       |
|-------|---|---|-------|
| 6 224 | - | - | 6 224 |
|-------|---|---|-------|

**Общо финансови активи оценявани по ССПЗ**

|         |         |   |         |
|---------|---------|---|---------|
| 289 967 | 188 939 | - | 478 906 |
|---------|---------|---|---------|

|                                                                  | МСС 39<br>балансова<br>стойност<br>31 декември<br>2017 | Рекласи-<br>фикации | Преоценки  | МСФО 9<br>балансова<br>стойност<br>1 януари<br>2018 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------|------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД)</b>  |                                                        |                     |            |                                                     |
| <b>Инвестиции в ценни книжа - ССДВД (дългови инструменти)</b>    |                                                        |                     |            |                                                     |
| Начално салдо по МСС 39                                          | -                                                      | -                   | -          | -                                                   |
| Увеличение: От на разположение за продажба (МСС 39)              | -                                                      | 1 146 846           | -          | -                                                   |
| Увеличение: От амортизирана стойност (МСС 39)                    | -                                                      | 5 947               | 272        | -                                                   |
| Крайно салдо по МСФО 9                                           | -                                                      | -                   | -          | 1 153 065                                           |
| <b>Инвестиции в ценни книжа - ССДВД (капиталови инструменти)</b> |                                                        |                     |            |                                                     |
| Начално салдо по МСС 39                                          | -                                                      | -                   | -          | -                                                   |
| Увеличение: От на разположение за продажба (МСС 39)              | -                                                      | 13 540              | -          | -                                                   |
| Крайно салдо по МСФО 9                                           | -                                                      | -                   | -          | 13 540                                              |
| <b>Инвестиции в ценни книжа - на разположение за продажба</b>    |                                                        |                     |            |                                                     |
| Начално салдо по МСС 39                                          | 1 348 762                                              | -                   | -          | -                                                   |
| Намаление: Към задължително по ССПЗ (МСФО 9)                     | -                                                      | (188 377)           | -          | -                                                   |
| Намаление: Към ССДВД - капиталови инструменти                    | -                                                      | (13 540)            | -          | -                                                   |
| Намаление: Към ССДВД - дългови инструменти                       | -                                                      | (1 146 845)         | -          | -                                                   |
| Крайно салдо по МСФО 9                                           | -                                                      | -                   | -          | -                                                   |
| <b>Общо финансови активи, оценявани по ССДВД</b>                 | <b>1 348 762</b>                                       | <b>(182 429)</b>    | <b>272</b> | <b>1 166 605</b>                                    |

**Равнение на салдата на корективите за обезценките при преминаване от МСС 39 към МСФО 9**

Следващата таблица представя равнението между крайния коректив за обезценка от предходния отчетен период в съответствие с МСС 39 по модела за възникналите кредитни загуби и новия коректив за обезценка, определен в съответствие с МСФО 9 по модела за очаквани кредитни загуби към 1 януари 2018 г.

| Оценявана категория | Обезценка<br>по МСС 39 /<br>Провизии<br>по МСС 37 | Рекласи-<br>фикация | Преизчи-<br>сление | Обезценка по<br>МСФО 9 |
|---------------------|---------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|
|---------------------|---------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|

В хиляди лева

**Кредити и вземания (МСС 39)/Финансови активи по амортизирана стойност (МСФО 9)**

|                               |         |   |          |         |
|-------------------------------|---------|---|----------|---------|
| Кредити и вземания от банки   | -       | - | 782      | 782     |
| Кредити и вземания от клиенти | 779 969 | - | (20 910) | 759 059 |
| Вземания по финансов лизинг   | 1 598   | - | 698      | 2 296   |

**Финансови инструменти налични за продажба (МСС 39)/Финансови активи по ССДВД (МСФО 9)**

|                           |   |   |       |       |
|---------------------------|---|---|-------|-------|
| Инвестиционни ценни книжа | - | - | 1 345 | 1 345 |
|---------------------------|---|---|-------|-------|

**Ангажменти по кредити и договори за финансови гаранции**

|                                             |       |   |       |        |
|---------------------------------------------|-------|---|-------|--------|
| Ангажменти по кредити и вземания от клиенти | 1 879 | - | 9 414 | 11 293 |
| Издадени финансови гаранции                 | 2 114 | - | 6 568 | 8 682  |

|             |                |          |                |                |
|-------------|----------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Общо</b> | <b>785 560</b> | <b>-</b> | <b>(2 103)</b> | <b>783 457</b> |
|-------------|----------------|----------|----------------|----------------|

**Ефект в неразпределената печалба от преминаване от МСС 39 към МСФО 9**

|                                                                                                                                                    | Ефекти за групата | 01-януари-2018<br>Ефекти за неконтролираното участие | Общо           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                                                                               |                   |                                                      |                |
| Обезценка на кредити и вземания от банки                                                                                                           | (782)             | -                                                    | (782)          |
| Обезценка на кредити и вземания от клиенти                                                                                                         | 26 607            | (5 697)                                              | 20 910         |
| Обезценка на инвестиционни ценни книжа                                                                                                             | (1 345)           | -                                                    | (1 345)        |
| Обезценка на вземания по финансов лизинг                                                                                                           | (419)             | (279)                                                | (698)          |
| Провизии на ангажменти по кредити и договори за финансови гаранции                                                                                 | (15 981)          | -                                                    | (15 981)       |
| Преоценка до справедлива стойност на финансови активи прекласифицирани от амортизирана стойност по справедлива стойност                            | 272               | -                                                    | 272            |
| Трансфер на преоценъчен резерв на финансови активи прекласифицирани от на разположение за продажба в по справедлива стойност през печалби и загуби | (5 930)           | -                                                    | (5 930)        |
| Данъчен ефект                                                                                                                                      | 891               | -                                                    | 891            |
| <b>Общо</b>                                                                                                                                        | <b>3 313</b>      | <b>(5 976)</b>                                       | <b>(2 663)</b> |

**(б) Ефект от приложението на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти**

През текущата година Групата прилага МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (изменен през април 2016 г.), който е приложим за годишни периоди, които започват на или след 1 януари 2018 г. МСФО 15 въвежда подход от 5 стъпки за признаване на приходите. В МСФО 15 са добавени препоръчителни насоки за справяне със специфични сценарии. По-долу са описани подробности за новите изисквания, както и тяхното влияние върху финансовите отчети на Групата.

Новият стандарт се основава на един основен принцип, който изисква предприятията да признаят приходите си по начин, който най-точно представя прехвърлянето на стоките и услугите на клиента, и по стойност, която отразява очакваните от предприятието изгоди в замяна на тези стоки или услуги.

Направен е подробен анализ на източниците на приходи и оценка и заключения за ефектите от прилагането на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти на Групата. Приемането на МСФО 15 не оказва влияние върху времето или размера на признатите приходи от договори с клиенти и свързаните с тях активи и пасиви, признати от Групата и в тази връзка въздействието на стандарта върху Групата е ограничено.

Групата прилага МСФО 15 в съответствие с изцяло ретроспективния преходен подход, без да прилага практически целесъобразни мерки за изпълнени договори в МСФО 15:C5 (а), и (б), или за модифицирани договори в МСФО 15:C5 (в). Групата използва практическите способности в МСФО 15:C5 (г), което позволява както неразкриване на сумата на цената на сделката, разпределена към останалите задължения за изпълнение, така и обяснение за това кога се очаква да признае тази сума като приход, за всички отчетни периоди, представени преди датата на първоначалното прилагане 1 януари 2018 г.

**3. Основни елементи на счетоводната политика**

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

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 ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, изчислена по метода на ефективен лихвен процент.

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, Групата 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.

Приходи от лихви по вземания с риск фаза 3, включително със закъснения в плащанията по тях за период над 90 дни, оценявани на колективна основа. За тези финансови активи Групата признава лихви на база нетната амортизирана стойност на вземанията. За целта се начислява коректив за разликата между договорно начислената лихва на база ЕЛП върху брутната стойност на финансовия актив и изчислената лихва на база ЕЛП към амортизираната стойност на актива, намалена с коректива за очакваните кредитни загуби.

Приходи от лихви по вземания с риск фаза 3, включително със закъснения в плащанията по тях за период над 90 дни, оценявани индивидуално с кредитна обезценка на база unwinding, когато се очаква покриване на вземането от договорните парични потоци от обезпечения или други парични потоци. За тези финансови активи Групата признава лихви на база дисконтираните парични потоци от unwinding чрез начисляване на коректив за разликата между договорно начислената лихва на база ЕЛП върху брутната стойност на финансовия актив и разликата между настоящите стойности на паричните потоци от unwinding в отделните отчетни периоди, дисконтирани с ЕЛП.

**(б) Валутни операции**

При първоначално признаване всяка сделка в чуждестранна валута се отчита във функционалната валута (български лев), като към сумата на чуждестранната валута се прилага обменния курс към момента на сделката или 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, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческия обменен курс към датата на операцията.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделките с чуждестранна валута по курсове, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за печалбата или загубата в момента на възникването им към статия "нетни печалби/(загуби) от търговия".

**(в) Такси и комисиони**

Приходите 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.

Разходите 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 печалби и загуби от търговия**

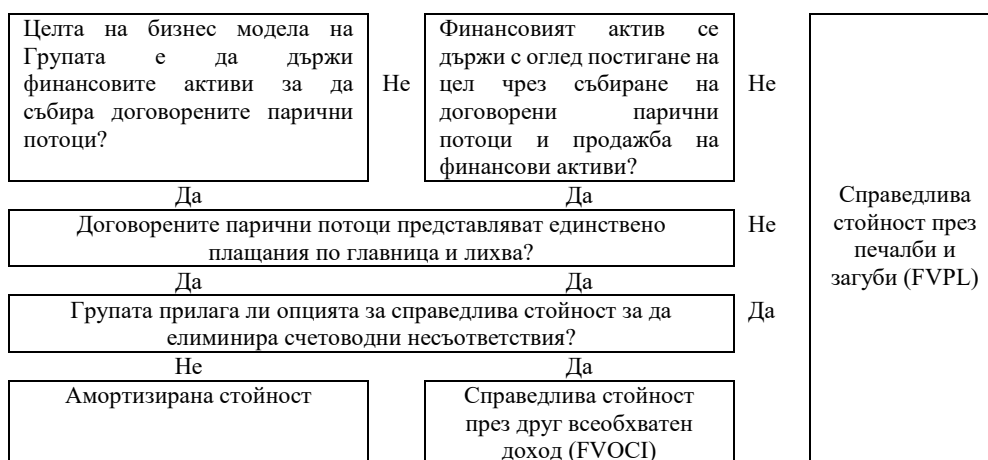
Нетните печалби и загуби от търговия са свързани с активи и пасиви държани за търгуване, както и всички реализирани и нереализирани промени в справедливата стойност, лихви и курсови разлики. Нетните печалби и загуби от търговия включват курсови разлики от финансови активи в инвестиционен портфейл.

**(д) Финансови инструменти**

**(1) Класификация**

В съответствие с изискванията на МСФО 9, Групата класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или справедлива стойност през печалбата или загубата на базата на следните две условия: бизнес модела за управление на финансовите активи на Групата и характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Класификацията на финансовите активи се определя от бизнес модела на Групата за управление на финансовите активи и характеристиките на техните договорни парични потоци. Процесът за определяне на класификацията и изискванията относно технологията на прилагането ѝ са илюстрирани чрез следната схема:



*Бизнес модел за управление на финансовите активи*

Бизнес моделът на Групата е определен на ниво, което отразява по какъв начин групите от финансови активи се управляват съвместно с оглед постигане на конкретна бизнес цел.

Бизнес моделът не зависи от намеренията на ръководството по отношение на отделен инструмент.

Групата може да има повече от един бизнес модел за управление на своите финансови инструменти. Групата може да притежава портфейл от инвестиции, който да управлява, за да събере договорните парични потоци, и друг портфейл от инвестиции, който управлява, за да търгува с него с цел реализиране на промените в справедливата стойност.

В зависимост от стратегията и рисковия профил, Групата е определила следните бизнес модели за управление на финансови активи:

- Бизнес модел, чиято цел е да държи финансови активи, за да събира договорни парични потоци (held to collect);
- Бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи (held to collect and sell);
- Бизнес модел, чиято цел е реализиране на парични потоци посредством продажба на финансови активи.

Групата може да има един и същ тип инструмент във всичките три категории в зависимост от модела за управление на активите.

**(2) Признаване**

Групата признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато Групата става страна по договорните условия на инструмента.

Безусловните вземания и задължения се признават като активи или пасиви, когато Групата стане страна по договора и, като последица от това, има законовото право да получи или законовото задължение да плати парични средства.

Активите, които ще бъдат придобити, и пасивите, които ще бъдат поети, в резултат от неотменим ангажимент за покупка или продажба на стоки или услуги по принцип не се признават до момента, в който поне едната от страните не изпълни задълженията си по договора.

Форуърден договор в обхвата на МСФО 9, се признава като актив или пасив на датата на поемане на ангажимента, а не на датата, на която става уреждането. Когато Групата стане страна по форуърден договор, справедливите стойности на правото и задължението често са равни или нетната справедлива стойност на форуърда е равна на нула. Ако нетната справедлива стойност на правото и задължението не е равна на нула, договорът се признава като актив или пасив.

Опционен договор, който е в обхвата на МСФО 9, се признава като актив или пасив, когато притежателят или издателят стане страна по договора.

Планирани бъдещи сделки, без значение колко вероятни са, не са активи и пасиви, тъй като Групата не е станала страна по договор.

Обичайната покупка или продажба на финансови активи се признава и отписва както е уместно, при използване на счетоводното отчитане на база датата на уреждане.

Обичайната покупка или продажба, съгласно терминологията в Допълнение А от МСФО 9, представлява покупка или продажба на финансов актив съгласно договор, чиито условия изискват предоставянето на актива в период от време, установен обикновено със законодателство или конвенция, действащи на съответния пазар.

Датата на уреждане е датата, на която се прехвърля актив на или от Групата. Отчитането на база датата на уреждане се отнася за признаване на актив в деня, в който е получен от Групата, и отписване на актив и признаване на печалба или загуба при освобождаване в деня, в който е прехвърлен.

**(3) Първоначално оценяване**

При първоначалното признаване на финансов актив или финансов пасив (с изключение на търговските вземания, които нямат съществен компонент на финансиране, съгласно МСФО 9 параграф 5.1.3 и се признават по цена на сделката), Групата ги признава по справедливата им стойност, плюс или минус, в случай на финансови активи или финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия актив или финансовия пасив.

Справедливата стойност на финансов инструмент при първоначалното признаване е обикновено цената на сделката (т.е. справедливата стойност на даденото или полученото възнаграждение).

(4) *Последващо оценяване*

***Оценяване по амортизирана стойност***

Амортизираната стойност (нетната амортизирана стойност) към определена дата включва стойността на: непогасената главница, начислените вземания/задължения по лихви, неамортизираното скonto, премия и такси, участващи като част от експозицията на финансовия инструмент при неговото придобиване и елемент при определянето на ЕЛП, както и размера на натрупания коректив по лихви или кредитни обезценки.

Ако кредитния риск по финансовия инструмент се подобрява, при определени от Групата критерии, се възобновява начисляването на лихва през следващите периоди на база брутната амортизирана стойност на финансовия актив.

Натрупаният коректив по лихви се отписва от амортизираната стойност и се признава като лихвен доход. Признаването на коректива за лихви като лихвен приход се извършва след като вземането бъде изцяло погасено от длъжника или при формиране на отрицателна амортизирана стойност по него.

***Оценяване по справедлива стойност***

При оценяване на финансови инструменти по справедлива стойност Групата, използва йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите, използвани за определяне на справедлива стойност:

Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви. 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;

Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котиран цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват инструменти, оценени чрез използване на: котиран пазарни цени на активен пазар за подобни инструменти; котиран цени за идентични или подобни инструменти на пазар, който се приема за по-малко активен; или други оценъчни техники, при които всички значими входни данни са директно или индиректно наблюдаеми от пазарни данни. Групата определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна настояща стойност. Изчисляването на нетната настояща стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара;

Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.

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

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

данни или когато сделката е прекратена.

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

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

#### ***Оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход***

Печалба или загуба, свързани с финансов актив, оценяван по справедлива стойност през друг всеобхватен доход се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на печалби или загуби от обезценка и печалби и загуби от валутни операции до момента на отписване или прекласификация на финансовия актив.

При отписване на финансовият актив, кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата.

Лихвата, която се изчислява чрез използването на метода на ефективната лихва, се признава в печалбата или загубата.

При оценяване на финансов актив по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, сумите, признати в печалбата или загубата, са същите като сумите, които би трябвало да бъдат признати в печалбата или загубата, ако финансовият актив е оценяван по амортизирана стойност.

Печалба или загуба, свързани с инвестиции в капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход се признава в друг всеобхватен доход, включително печалби и загубите от валутни операции до момента на отписване или прекласификация на финансовия актив. Признатите суми в друг всеобхватен доход, не се прехвърлят впоследствие в печалбата или загубата. Групата може да прехвърли натрупаната печалба или загуба в рамките на собствения капитал. Дивидентите върху тези инвестиции се признават в печалбата или загубата.

Инвестициите в капиталови инструменти, за които няма достатъчна актуална информация за определяне на справедливата им стойност, или тя широко варира, се представят по цена на придобиване като най-подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност.

#### ***Оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата***

Печалбите и загубите в резултат на промени в справедливата стойност при последваща оценка на финансовите инструменти се признават в отчета за печалбата или загубата, освен ако: е част от хеджиращо взаимоотношение; е инвестиция в капиталов инструмент, печалбите и загубите от които се признават; е финансов пасив, определен като оценяван по справедлива стойност през печалбата или загубата, и Групата следва да представи измененията в справедливата стойност в резултат промяна на собствен кредитен риск в друг всеобхватен доход; или е финансов актив, оценен по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

#### **(5) *Отписване***

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

Групата взема решение за пълно отписване на финансов актив, когато същият е: определен като "несъбираем", 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. Групата 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.

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

При извършени от Групата транзакции, при които се прехвърлят активи, признати в отчета за финансовото състояние, но са запазени всички или всички съществени рискове и печалби от прехвърлените активи, или част от тях, прехвърлените активи не се отписват от отчета за финансовото състояние. Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби включват например сделки със заемане на ценни книжа или транзакции с ангажимент за обратно изкупуване.

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

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

**(6) Компенсиране**

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

Приходи и разходи се представят нетно само в случаите, които са позволени от счетоводните стандарти.

**(7) Обезценка на активи**

Групата прилага изискванията за обезценка по отношение на финансовите активи, които се оценяват по амортизирана стойност, по отношение на финансовите активи, които се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, както и по отношение на ангажименти по кредити и договори за финансови гаранции, попадащи в обхвата на стандарта прилагайки изискванията на МСФО 9 параграф 5.2.2.

Оценката на кредитния риск се извършва на индивидуална или колективна основа за група или подгрупа от финансови инструменти.

За всички финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, лизингови вземания, активи по договор или договори за кредитен ангажимент или финансова гаранция, Групата признава коректив за загуба за очаквани кредитни загуби на база на Общия подход по МСФО 9.

Финансов актив е с кредитна обезценка, когато са настъпили едно или повече събития, оказващи неблагоприятно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от този финансов актив. Като доказателство за кредитната обезценка на финансов актив се прилагат наблюдавани данни за следните събития:

- значително финансово затруднение на емитента/издателя или на длъжника;
- нарушаване на договор като неизпълнение или просрочие (над 90 дни), т.е. когато контрагентът не е извършил плащане, станало изискуемо по договор;
- Групата, по икономически или договорни причини, свързани с финансовото затруднение на кредитополучателя, прави отстъпка/-и на кредитополучателя, каквато/каквито заемодателят/-те не би направила при други обстоятелства;
- става вероятно, че кредитополучателят ще бъде обявен в несъстоятелност или ще подлежи на друго финансово оздравяване;
- изчезване на активен пазар за този финансов актив заради финансови затруднения; или
- закупуване или първоначално създаване на финансов актив с голям отбив, който отразява понесени кредитни загуби.

Може да не е възможно да се идентифицира единично, самостоятелно събитие, идентифициращо доказателство за кредитна обезценка. Влошаването на кредитния рейтинг на финансовия актив може да е причинено по-скоро от комбинирания ефект на няколко събития.

Кредитната загуба е разликата между всички договорни парични потоци, дължими на предприятието по договор, и всички парични потоци, които предприятието очаква да получи (т.е. целия паричен недостиг), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

Групата оценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции) за очаквания срок на този финансов инструмент. Паричните потоци, които се вземат предвид, включват парични потоци от продажбата на държани обезпечения или други кредитни подобрения, които са неразделна част от договорните условия. Допуска се, че очакваният срок на финансовия инструмент може да бъде оценен приблизително по надежден начин. В редки случаи, когато не е възможно очакваният срок на финансовия инструмент да бъде оценен приблизително по надежден начин, Групата използва оставащия договорен срок на финансовия инструмент.

Коригиран за кредитни загуби ефективен лихвен процент е процентът, който точно дисконтира приблизително оценените бъдещи парични плащания или постъпления за очаквания срок на финансовия инструмент до амортизираната стойност на финансовия актив, който е закупен или първоначално създаден финансов актив с кредитна обезценка.

При изчисляване на коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент Групата оценява приблизително очакваните парични потоци, като взема предвид всички договорни условия по финансовия актив (например опции за предсрочно погасяване, удължаване, кол-опции и други подобни опции), както и очакваните кредитни загуби. Изчисляването включва всички такси и

други възнаграждения, платени или получени от контрагентите по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбиви.

Разходи по сделката са допълнителните разходи, които са пряко свързани с придобиването, издаването или освобождаване от финансови активи или финансови пасиви. Допълнителният разход е този, който не би възникнал, ако предприятието не е придобило, издало или освободило финансовия инструмент.

**(8) Прекласифициране**

Групата може да прекласифицира финансови активи тогава и само тогава, когато промени своя бизнес модел за управление на финансови активи, при което трябва да прекласифицира всички засегнати финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или справедлива стойност през печалбата или загубата.

Ако Групата прекласифицира финансови активи тя прилага прекласификацията за бъдещи периоди от датата на прекласификация. Не се преизчисляват признати преди това печалби, загуби (включително печалби или загуби от обезценка) или лихви.

Ако прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по амортизирана стойност“ в категория „оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“, неговата справедлива стойност се оценява към датата на прекласификация. Всяка печалба или загуба, произтичаща от разликата между предишната амортизирана стойност на финансовия актив и неговата справедлива стойност, се признава в печалбата или загубата.

Ако прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“ в категория „оценявани по амортизирана стойност“, неговата справедлива стойност към датата на прекласификация става новата му брутна балансова стойност (амортизираната стойност на финансов актив, преди да бъде преизчислена с коректив за загуби).

Ако прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по амортизирана стойност“ в категория „оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, неговата справедлива стойност се оценява към датата на прекласификация. Всяка печалба или загуба, произтичаща от разликата между предишната амортизирана стойност на финансовия актив и неговата справедлива стойност, се признава в друг всеобхватен доход. Ефективният лихвен процент и оценяването на очакваните кредитни загуби не се коригират в резултат на прекласификацията.

Ако прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“ в категория „оценявани по амортизирана стойност“, финансовият актив се прекласифицира по неговата справедлива стойност към датата на прекласификация. Кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се изважда обаче от собствения капитал и се коригира за сметка на справедливата стойност на финансовия актив към датата на прекласификация. В резултат на това финансовият актив се оценява към датата на прекласификация, все едно че винаги е бил оценяван по амортизирана стойност. Тази корекция засяга другия всеобхватен доход, но не засяга печалбата или загубата и следователно не представлява корекция от прекласификация. Ефективният лихвен процент и оценяването на очакваните кредитни загуби не се коригират в резултат на прекласификацията.

Ако прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“ в категория „оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“, финансовият актив продължава да се оценява по справедлива стойност.

Ако прекласифицира финансов актив от категория „оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход“ в категория „оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата“, финансовият актив продължава да се оценява по справедлива стойност. Кумулативната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация към датата на прекласификация.

Не се допуска прекласификация на финансови пасиви, съгласно изискванията на МСФО 9.

**(9) Модифициране**

Когато договорните парични потоци на финансов актив бъдат предоговорени или модифицирани по друг начин и предоговарянето или модифицирането не води до отписването на този финансов актив в съответствие с МСФО 9, но води до съществено изменение в нетната настояща стойност на актива (NPV се променя с повече от 1% в резултат на модификацията/предоговарянето и тази промяна не е свързана с промяна в пазарните цени), Групата преизчислява брутната балансова стойност на финансовия актив и признава печалба или загуба от модифициране в печалбата или загубата, като:

- Брутната балансова стойност на финансовия актив се преизчислява като настоящата стойност на предоговорените или модифицираните договорни парични потоци, които са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив (или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).
- Корекцията на брутната балансова стойност е разликата между настоящата стойност на модифицирания паричен поток дисконтиран с договорения ЕЛП и настоящата стойност на модифицирания паричен поток по преизчисления нов ЕЛП. Тази корекция се отразява в корективна сметка, отчита се еднократен ефект в печалбата или загубата и се амортизира като лихвен приход/разход през оставащия срок на модифицирания финансов актив.

Когато модифицирането на финансов актив води до отписване на съществуващия финансов актив и последващо признаване на модифицирания финансов актив, модифицираният актив се счита за „нов“ финансов актив.

Значителна промяна в условията на съществуващ финансов пасив или част от него (независимо дали се дължи на финансови затруднения на длъжника, или не) се отчита счетоводно като погасяване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив.

Условията са съществено различни, ако дисконтираната настояща стойност на паричните потоци по новите условия, включително всички платени такси, нетирани от получените такси и дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент, е най-малко 10% различна от дисконтираната настояща стойност на оставащите парични потоци от първоначалния финансов пасив. Ако промяната на условия се отчита като погасяване, всички направени разходи или такси се признават като част от печалбата или загубата от погасяването. Ако промяната не се отчита като погасяване, всички направени разходи или такси коригират балансовата стойност на пасива и се амортизират през оставащия срок на модифицирания пасив.

**(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, държани за търгуване се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно бизнес модела в рамките, на които биват управлявани.

Всички промени в справедливата стойност се признават като част от нетните приходи от търговски операции в отчета за печалбата или загубата.

**(з) Инвестиции в ценни книжа**

Инвестициите в ценни книжа се признават първоначално по справедлива стойност и след това се отчитат в зависимост от тяхната класификация в зависимост от бизнес модела.

**(и) Деривативи**

Групата използва деривативи под формата на спотове, форуърди, фючърси, суапове и опции за управление на дадена експозиция към пазарен риск или за търговия. Всички деривативи 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 деривативите се признават в отчета за печалбата или загубата.

Със счетоводното отчитане на хеджирането се цели във финансовите отчети да бъде представен ефектът от дейностите на Групата по управление на риска, при които се използват финансови инструменти за управление на експозиции, възникващи вследствие на особени рискове, които могат да окажат въздействие върху печалбата или загубата (или върху друг всеобхватен доход при инвестиции в капиталови инструменти, за които Групата е избрала да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход).

Всеки дериватив, оценен по справедлива стойност през печалбата или загубата, може да бъде определен като хеджиращ инструмент, с изключение на някои издадени опции.

Недеривативен финансов актив или недеривативен финансов пасив, оценен по справедлива стойност през печалбата или загубата може да бъде определен като хеджиращ инструмент, освен ако не е финансов пасив, определен по справедлива стойност през печалбата или загубата, за който сумата на промяната в справедливата стойност, която се дължи на промени в кредитния риск на този пасив, се представя в друг всеобхватен доход.

При хеджиране на валутен риск валутният компонент на недеривативен финансов актив или недеривативен финансов пасив може да бъде определен като хеджиращ инструмент, при условие че не е инвестиция в капиталов инструмент, за който Групата е избрала да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход.

Хеджирана позиция може да бъде признат актив или пасив, непризнат неотменим ангажимент, прогнозна операция или нетна инвестиция в чуждестранна дейност.

Хеджиращо взаимоотношение отговаря на условията за счетоводно отчитане на хеджирането, когато и само когато са изпълнени всички от следните критерии:

- Хеджиращото взаимоотношение обхваща единствено отговарящи на критериите хеджиращи инструменти и отговарящи на критериите хеджирани позиции;
- В началото на хеджиращото взаимоотношение се извършва формално определяне и документиране на хеджиращото взаимоотношение, както и на определените от предприятието цел за управление на риска и стратегия за извършване на хеджирането. Тази документация включва определяне на хеджиращия инструмент, хеджираната позиция, естеството на хеджирания риск и начините, които предприятието ще използва за оценка дали хеджиращото взаимоотношение покрива изискванията за ефективност на хеджирането (включително неговия анализ на източниците на неефективност на хеджирането и как определя коефициента на хеджиране);
- Хеджиращото взаимоотношение отговаря на всяко едно от следните изисквания за ефективност на хеджирането: съществува икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент; ефектът от кредитния риск не доминира над промените в стойността, произтичащи от тази икономическа връзка; и коефициентът на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение е същият като коефициента, получен от количеството на хеджираната позиция, хеджирана фактически от предприятието, и количеството на хеджиращия инструмент, използван фактически от предприятието за хеджиране на този обем от хеджираната позиция. Това определяне обаче не трябва да отразява дисбаланса между теглата на хеджираната позиция и хеджиращия инструмент, който би създал неефективност на хеджирането (призната или не), която може да доведе до счетоводни данни, които са несъвместими с целта на счетоводното отчитане на хеджирането.

Групата прилага счетоводно отчитане на хеджирането по отношение на хеджиращи взаимоотношения, които отговарят на критериите в параграф 6.4.1. от МСФО 9 за отчитане на хеджирането.

Ако хеджиращо взаимоотношение вече не отговаря на изискванията за ефективност на хеджирането във връзка с коефициента на хеджиране, но целта за управление на риска за това определено хеджиращо взаимоотношение остава непроменена, Групата коригира коефициента на хеджиране на хеджиращото взаимоотношение, така че отново да покрива съответните критерии.

Групата прекратява счетоводното отчитане на хеджирането за бъдещи периоди, само когато хеджиращото взаимоотношение (или част от него) вече не отговаря на установените критерии (след като се вземе предвид всяко възстановяване на баланса на хеджиращото взаимоотношение, ако е приложимо). Това включва случаи, при които хеджиращият инструмент е с изтекъл срок или е продаден, прекратен или упражнен. Замяната или револвирането на хеджиращия инструмент с друг хеджиращ инструмент не представлява достигане на крайна дата на валидност или прекратяване, ако такава замяна или револвиране е част от и е съгласувано с документираната цел за управление на риска.

#### **(к) Кредити и аванси**

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

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

Кредитите и авансите се признават първоначално по справедлива стойност включително първоначалните преки разходи за придобиване на активите, след което се оценяват в зависимост от бизнес модела.

**(л) Дълготрайни материални активи**

Групата прилага политиката за последващо оценяване на 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 активите се извършва актив по актив на база пропорционално преизчисление отчетната стойност на актива и натрупаните за него амортизации към датата на преоценка. Когато балансовата стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчния резерв. Когато балансовата 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 - 33     |
| ▪ 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) Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Групата използва линеен метод на амортизация за своите инвестиционни имоти и амортизационна норма 4%.

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

**(н) Нематериални активи**

**(1) Положителна репутация**

Положителна репутация при придобиване включва превишението на цената на придобиване над балансовата стойност на разграничимите придобити активи. Положителната репутация е представена като нематериален актив.

**(2) Други нематериални активи**

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

**(3) Амортизация**

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

|                                                      | %        |
|------------------------------------------------------|----------|
| ▪ Програмни продукти, съобразно клас и полезен живот | 10 - 100 |

**(о) Обезценка на нефинансови активи**

Към всяка отчетна дата Групата 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. Репутацията се тества за обезценка на годишна база.

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). Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

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

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

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

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

**(п) 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.

**(р) 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 Групата придобива обезпечения по проблемни кредити, с цел последващата им продажба и съответно ги отчита като материали.

Материалните запаси се представят в отчета за финансовото състояние по по-ниската от отчетната стойност и нетната реализуема стойност. За целта ежегодно към датата на годишния отчет на Групата се извършва приблизителна оценка на нетната реализуема стойност на активите по най-достоверните съществуващи данни към датата на оценката.

**(с) Вземания по финансов лизинг**

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

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

**(1) Минимални лизингови вноски**

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

и разходите за услуги и данъци, които ще бъдат платени от Групата и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

**(2) *Първоначална и последваща оценка***

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

**(т) *Провизии***

Провизиите са текущи задължения и начислени разходи на Групата, за които съществува несигурност относно разположението във времето и размера на бъдещите разходи, които ще бъдат необходими за уреждане на задължението.

Провизията се признава във финансовите отчети тогава, когато:

- Групата има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;
- Има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи; и
- Може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Провизия се признава и изчислява също за кредитни ангажименти и гаранции възникващи в рамките на банковата дейност в съответствие с МСФО 9 Финансови инструменти. При изчислението на провизиите се използва кредитен конверсионен фактор, който показва пропорцията от неусвоения ангажимент, която е вероятно да бъде финансирана.

Сумата на признатата провизия е най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на настоящото задължение към края на отчетния период.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период с цел да се отрази най-добрата текуща оценка. Ако повече не съществува необходимост от изходящи потоци, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението, провизията се освобождава.

Провизията се използва само за покриване на разходи, за които е създадена първоначално.

**(у) *Пенсионни резерви***

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

**(ф) Депозити**

Депозитите са източници на Групата за финансиране.

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.

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

**(х) Условни пасиви**

Условните пасиви са:

- Неусвоени средства по разрешени от Групата кредити и кредитни линии;
- Възможни задължения на Групата, които произлизат от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или не настъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от Групата; или
- Настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото не е вероятно за погасяването му да бъде необходим поток от ресурси, включващи икономически ползи или сумата на задължението не може да бъде определен с достатъчна степен на надеждност.

Основните области в дейността на Групата, възникващи и подлежащи на преглед за необходимост от тяхното признаване и провизиране са свързани с:

- Искове срещу Групата по заведени от клиенти, контрагенти и служители на Групата дела;
- Възможни задължения, свързани с данъчни рискове;
- Искове срещу Групата, свързани със собственост;
- Други евентуални задължения – по договори с контрагент, които биха довели при определени условия до изтичане на парични средства от Групата и други.

**(ц) Данъчно облагане**

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Данъкът върху печалбата 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 балансовите 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.

**(ч) 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 Групата 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 Групата 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.

Групата 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, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер на две месечни brutни работни заплати. В случай, че служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни brutни работни заплати. 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 brutни месечни заплати; от пет до десет години трудов стаж – три brutни месечни заплати; от десет до петнадесет години трудов стаж – седем brutни месечни заплати; над петнадесет години трудов стаж – осем brutни 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 29 е оповестена сумата на оцененото за годината задължение, както и основните допускания, на базата на които е извършена оценката на задължението.

Групата 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 Групата 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

прекръпяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекръпяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата е отправила официално предложение за доброволно прекръпяване, и е вероятно офертата да бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако се дължат обезщетения за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

**(4) Краткосрочни доходи на наети лица**

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

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

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

- МСФО 9 Финансови инструменти - приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- Изменение на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания - приет от ЕС (в сила за годишни периоди, започващи от 1 януари 2018 г.);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15 Дата на влизане в сила на МСФО 15 - приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции - прието от ЕС на 26 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. 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 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти – Прехвърляне на инвестиционни имоти – прието от ЕС на 14 март 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- Изменения на МСФО 1 и МСФО 28 вследствие на 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 7 февруари 2018 г. (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания – прието от ЕС на 28 март 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Групата с изключение на МСФО 9.

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

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- МСФО 16 Лизинг – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти” – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение – прието от ЕС на 22 март 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху доходите” – прието от ЕС на 23 октомври 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.).

Групата е избрала да не приема тези нови стандарти и измененията на съществуващите стандарти преди датата на влизането им в сила.

**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 нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.) – 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 г.);
- Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Определение за бизнес (в сила за бизнес комбинации за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 г. и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период);
- Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на 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);

- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” – Определение за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- 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 г.);
- 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 г.);
- 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 г.);
- Изменения на Референциите към Концептуалната рамка в МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.).

Групата очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на МСФО 16 Лизинг.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Групата прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

- Потенциални ефекти от прилагането на МСФО 16 Лизинг.

МСФО Лизинг заменя настоящия МСС 17 – Лизинги, Разяснение КРМСФО 4 –Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР Разяснение 15: Оперативен лизинг - стимули и ПКР 27: Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг.

Целта на новия стандарт е да се улесни съпоставимостта на показателите от финансовите отчети, представяне и на оперативния, и на финансовия лизинг в отчета за финансовото състояние, както и осигуряване на съответната информация за ползвателите на финансовите отчети относно рисковете, произтичащи от споразуменията.

Новият стандарт преустановява разграничаването между финансов и оперативен лизинг в счетоводните книги на лизингополучателя и налага изискването да се признае актив „право на използване“ и „задължение за лизинг“ за всеки договорен лизинг/лизингов договор. Съгласно МСФО 16, даден договор се определя като лизингов, когато е изпълнено условието този договор да предоставя на клиента правото за контрол на ползване на даден актив за определен период срещу възнаграждение.

Новият акцент в дефиницията за лизинг в сравнение с МСС 17 и МСФО 16 е въвеждането на „принципа на контрол“ върху използван, специфичен актив, посочен директно или индиректно в договора за лизинг.

Разходите, свързани с използването на актива, повечето от които са били отчитани в разходи за външни услуги, ще бъдат текущо класифицирани като намаление на цената на актива/амортизация и разходи за лихви/лихвен разход на задължението по лизинг.

В отчета за паричните потоци, плащанията по главницата се класифицират към финансова дейност, докато плащанията по краткосрочни лизинги, по лизинги на активи с ниска стойност и всички други плащания, които не са включени/признати в оценката на лизинговите задължения се отчитат като потоци от оперативна дейност. Плащанията на лихвата се осчетоводяват съгласно МСС 17.

Лизингополучателят прилага МСС 36 – Обезценка на активи, с цел определяне дали активът с право на ползване е обезценен и признаване загуба от обезценка, ако е необходимо.

За лизингодателя, МСФО 16 запазва изискванията и правилата на МСС 17 за първоначалното признаване и оценяване. Лизингите следва да се класифицират като финансови или оперативни съгласно МСФО 16. В сравнение с МСС 17, МСФО 16 изисква от лизингодателите да оповестяват по – подробна информация от досегашната, но като цяло основните характеристики на счетоводно третиране се запазват.

### **Преминаване към новия стандарт**

Лизингополучателят използва модифициран ретроспективен подход.

Прилагането на модифицирания ретроспективен подход изисква лизингополучателят да представи кумулативния ефект от МСФО 16 като корекция на началното салдо на собствения капитал за периода, в който стандартът се прилага за първи път.

Групата прилага следните практически подходи:

- Прилагане на еднакъв дисконтов процент за портфейл от лизинги със сходни характеристики;
- Коригиране на стойността на актива „право на ползване“, към датата на първоначално признаване с размера на провизиите за обременяващи договори за лизинг в отчета за финансово състояние;
- Прилагане на опростен метод за договори, падежиращи до 12 месеца, считано от датата на първоначално прилагане;
- Изваждане на първоначално направените преки разходи от оценката на актива „право на ползване“ към датата на първоначално прилагане;
- Опция за последваща преценка, като предоговаряне на лизинговия срок, в случаите когато договорът предвижда възможности за продължаване или прекратяване на лизинга.

### **Ефект на МСФО 16 върху финансовите отчети**

#### **Признаване на лизинговите пасиви**

Вследствие на приемането на МСФО 16, Групата ще признае произтичащите от лизингова сделка пасиви, които досега са били класифицирани като оперативен лизинг в съответствие с МСС 17 – Лизинги. Тези пасиви ще бъдат оценени по настоящата стойност на лизинговите плащания, дължими към датата на първо прилагане на МСФО 16. Лизинговите плащания ще бъдат дисконтирани с лихвения процент по лизинга, или в случай, че този лихвен процент не е предварително определен, посредством дисконтов лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Лихвеният процент, прилаган от Групата: среднопретеглен диференциален лихвен процент 0.79%.

Към датата на първоначално признаване, лизинговите плащания, съдържащи се в оценката на лизинговите задължения, включват следните типове плащания за правото на ползване на основния актив за живота на лизинга:

- фиксирани лизингови плащания минус суми за предоставени стимули;

- различни лизингови плащания, които зависят от пазарни показатели;
- очаквани плащания от лизингополучателя по предоставени гаранции за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на опцията за покупка, в случай че е достатъчно сигурно, че ще бъде упражнена такава опция; и
- заплащане на неустойки по договора при прекратяване на лизинга, когато в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на лизингополучателя.

Групата счита за целесъобразно по отношение на краткосрочни лизинги (които са със срок на договора до 12 месеца) и лизинги на активи на ниска стойност да не признава финансови задължения и съответно активи "право на ползване". Тези видове лизингови плащания ще се признават като разходи, изчислени по линейния метод за времето на живот на лизинга.

#### **Признаване на активи с право на ползване**

При първоначалното оценяване активът с право на ползване се отчита по цена на придобиване, която включва:

- сумата на първоначалната оценка на задължението за лизинг;
- всички плащания към и преди датата на стартиране на лизинга минус суми за предоставени стимули;
- всички първоначални преки разходи направени от лизингополучателя при сключване на лизинговия договор; и
- оценка на разходите, свързани със задължение за демонтиране и преместване на актива или реновиране/възстановяване, които следва да бъдат направени от лизингополучателя.

#### **Прилагане на оценки**

Въвеждането на МСФО 16 изисква извършването на оценки и калкулации, които въздействат върху определяне стойността на задълженията по финансови лизинги и активите "право на ползване". Тук са включени оценки като:

- определяне на договорите, предмет на МСФО 16;
- преценка на срока на тези споразумения (включително договори с неопределен срок или такива, с опция за продължаване);
- определяне на приложимите лихвени проценти при дисконтиране на бъдещи парични потоци;
- определяне на норми на амортизация.

#### **Отражение върху отчета за финансово състояние**

Въздействието на прилагането на МСФО 16 върху признаването на допълнителни финансови пасиви и съответните активи „право на ползване“ се изчислява въз основа на договорите, които са в сила към 31 декември 2018 година.

Прогнозният финансов ефект е активи с право на ползване и задължения по лизинг в размер на около 44 016 хил. лв.

#### 4. Оповестяване на политиката по управление на риска

По-долу са представени различните рискове, на които Групата 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 Групата и управлението на нейните позиции. Той включва: риск Групата 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.

Групата поддържа търговски позиции в ограничен брой финансови инструменти – недеривативни и деривативни. Повечето от деривативните търговски операции на Групата са насочени към предоставяне на продукти на корпоративните клиенти на конкурентни цени и за управление на ликвидността.

Целта на управлението на ликвидния риск в Групата е осигуряване на достатъчно ниво на ликвидност за посрещане задълженията на Групата, 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).

За анализа на ликвидността Групата 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 Групата според остатъчния им срок до падеж, в съответстващите матуритетни зони, на база недисконтирани парични потоци:

#### Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2018

|                                      | Балансова<br>стойност | Брутен<br>номинален<br>поток | До 1 месец       | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м.<br>до 1 год. | От 1 год.<br>до 5 год. | Над 5<br>години | Без<br>мату-<br>ритет |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                 |                       |                              |                  |                     |                      |                        |                 |                       |
| <b>Пасиви</b>                        |                       |                              |                  |                     |                      |                        |                 |                       |
| Депозити от банки                    | 7 994                 | 7 994                        | 7 994            | -                   | -                    | -                      | -               | -                     |
| Деривативни финансови<br>инструменти | 27 437                | 27 437                       | 1 911            | 325                 | 635                  | 17 681                 | 6 885           | -                     |
| Кредити от финансови<br>институции   | 199 030               | 201 928                      | -                | -                   | 21 546               | 169 253                | 11 129          | -                     |
| Депозити от клиенти                  | 11 485 138            | 11 486 096                   | 9 337 889        | 710 641             | 1 413 585            | 23 981                 | -               | -                     |
| Текущи данъчни пасиви                | 3 442                 | 3 442                        | 2 431            | 1 011               | -                    | -                      | -               | -                     |
| Пасиви по отсрочени<br>данъци        | 4 824                 | 4 824                        | -                | -                   | -                    | 4 824                  | -               | -                     |
| Провизии                             | 61 860                | 61 860                       | 459              | 1 660               | 9 946                | 49 581                 | 214             | -                     |
| Търговски и други<br>задължения      | 121 125               | 121 125                      | 29 786           | 7 433               | 52 049               | 22 300                 | 9 414           | 143                   |
| <b>Общо пасиви</b>                   | <b>11 910 850</b>     | <b>11 914 706</b>            | <b>9 380 470</b> | <b>721 070</b>      | <b>1 497 761</b>     | <b>287 620</b>         | <b>27 642</b>   | <b>143</b>            |
| Неусвоени кредитни<br>ангажменти     | -                     | 1 281 100                    | 61 721           | 64 514              | 640 910              | 356 297                | 157 658         | -                     |
| <b>Общо пасиви и<br/>ангажменти</b>  | <b>11 910 850</b>     | <b>13 195 806</b>            | <b>9 442 191</b> | <b>785 584</b>      | <b>2 138 671</b>     | <b>643 917</b>         | <b>185 300</b>  | <b>143</b>            |

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

*В хиляди лева*

**Пасиви**

|                                            | <b>Балансова<br/>стойност</b> | <b>Брутен<br/>номинален<br/>поток</b> | <b>До 1 месец</b> | <b>От 1 до 3<br/>месеца</b> | <b>От 3 м.<br/>до 1 год.</b> | <b>От 1 год.<br/>до 5 год.</b> | <b>Над 5<br/>години</b> | <b>Без<br/>мату-<br/>ритет</b> |
|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Депозити от банки                          | 14 767                        | 14 767                                | 14 767            | -                           | -                            | -                              | -                       | -                              |
| Деривативни финансови<br>инструменти       | 50 900                        | 50 900                                | 457               | 45 987                      | 18                           | 970                            | 3 468                   | -                              |
| Кредити от банки и<br>финансови институции | 185 834                       | 186 024                               | -                 | 969                         | 14 656                       | 159 476                        | 10 923                  | -                              |
| Депозити от клиенти                        | 10 254 135                    | 10 255 371                            | 8 121 020         | 701 755                     | 1 404 249                    | 28 347                         | -                       | -                              |
| Текущи данъчни пасиви                      | 2 148                         | 2 148                                 | 628               | 1 520                       | -                            | -                              | -                       | -                              |
| Пасиви по отсрочени<br>данъци              | 4 693                         | 4 693                                 | -                 | -                           | -                            | 4 693                          | -                       | -                              |
| Провизии                                   | 60 358                        | 60 358                                | 234               | 750                         | 49 809                       | 9 565                          | -                       | -                              |
| Търговски и други<br>задължения            | 155 278                       | 155 278                               | 70 794            | 21 414                      | 46 217                       | 13 056                         | 3 714                   | 83                             |
| <b>Общо пасиви</b>                         | <b>10 728 113</b>             | <b>10 729 539</b>                     | <b>8 207 900</b>  | <b>772 395</b>              | <b>1 514 949</b>             | <b>216 107</b>                 | <b>18 105</b>           | <b>83</b>                      |
| Неусвоени кредитни<br>ангажменти           | -                             | 1 225 325                             | 77 030            | 125 837                     | 635 914                      | 386 544                        | -                       | -                              |
| <b>Общо пасиви и<br/>ангажменти</b>        | <b>10 728 113</b>             | <b>11 954 864</b>                     | <b>8 284 930</b>  | <b>898 232</b>              | <b>2 150 863</b>             | <b>602 651</b>                 | <b>18 105</b>           | <b>83</b>                      |

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

**Матуритетна структура на пасивите и активите към 31 декември 2018**

|                                                                                           | Балансова<br>стойност | До 1 месец       | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м. до 1<br>год. | От 1 год. до 5<br>год. | Над 5 години     | Без<br>мату-<br>ритет |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|------------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                      |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| <b>Пасиви</b>                                                                             |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| Депозити от банки                                                                         | 7 994                 | 7 994            | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Деривативни финансови<br>инструменти                                                      | 27 437                | 1 911            | 325                 | 635                  | 17 681                 | 6 885            | -                     |
| Кредити от финансови институции                                                           | 199 030               | -                | -                   | 21 514               | 166 387                | 11 129           | -                     |
| Депозити от клиенти                                                                       | 11 485 138            | 9 337 755        | 710 477             | 1 412 982            | 23 924                 | -                | -                     |
| Текущи данъчни пасиви                                                                     | 3 442                 | 2 431            | 1 011               | -                    | -                      | -                | -                     |
| Пасиви по отсрочени данъци                                                                | 4 824                 | -                | -                   | -                    | 4 824                  | -                | -                     |
| Провизии                                                                                  | 61 860                | 459              | 1 660               | 9 946                | 49 581                 | 214              | -                     |
| Търговски и други задължения                                                              | 121 125               | 29 786           | 7 433               | 52 049               | 22 300                 | 9 414            | 143                   |
| <b>Общо пасиви</b>                                                                        | <b>11 910 850</b>     | <b>9 380 336</b> | <b>720 906</b>      | <b>1 497 126</b>     | <b>284 697</b>         | <b>27 642</b>    | <b>143</b>            |
| Неусвоени кредитни ангажменти                                                             | -                     | 61 721           | 64 514              | 640 910              | 356 297                | 157 658          | -                     |
| <b>Общо пасиви и ангажменти</b>                                                           | <b>11 910 850</b>     | <b>9 442 057</b> | <b>785 420</b>      | <b>2 138 036</b>     | <b>640 994</b>         | <b>185 300</b>   | <b>143</b>            |
| <b>Деривативи - пасив</b>                                                                 |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| За търговия:                                                                              | 7 842                 |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                             |                       | (415 467)        | (45 599)            | (48 896)             | (5 243)                | (4 525)          | -                     |
| входящ поток                                                                              |                       | 414 831          | 45 543              | 48 922               | -                      | -                | -                     |
| За хеджиране:                                                                             | 19 595                |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                             |                       | -                | -                   | -                    | (1 604 991)            | (8 316)          | -                     |
| входящ поток                                                                              |                       | -                | -                   | -                    | 1 564 664              | -                | -                     |
| <b>Общо деривативи</b>                                                                    | <b>27 437</b>         | <b>(636)</b>     | <b>(56)</b>         | <b>26</b>            | <b>(45 570)</b>        | <b>(12 841)</b>  | <b>-</b>              |
| <b>Активи</b>                                                                             |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| Парични средства и разплащателни<br>сметки при Централната банка и<br>банки-кореспонденти | 3 210 371             | 3 210 371        | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Финансови активи държани за<br>търгуване                                                  | 96 717                | 11 084           | 2 703               | 2 014                | 39 054                 | 41 862           | -                     |
| Деривативни финансови<br>инструменти                                                      | 14 880                | 2 526            | 534                 | 54                   | 5 838                  | 5 928            | -                     |
| Кредити и вземания от банки                                                               | 1 923 718             | 76 434           | 100 213             | 167 188              | 1 576 751              | 3 132            | -                     |
| Кредити и вземания от клиенти                                                             | 7 496 562             | 154 707          | 264 400             | 1 545 550            | 2 389 549              | 3 142 356        | -                     |
| Инвестиции в ценни книжа                                                                  | 1 261 035             | 20 104           | 138 359             | 2 573                | 592 996                | 489 808          | 17 195                |
| Нетни вземания по финансов лизинг                                                         | 155 688               | 2 851            | 10 105              | 43 113               | 99 544                 | 75               | -                     |
| Текущи данъчни активи                                                                     | 2 491                 | 2 491            | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Инвестиции в асоциирани дружества                                                         | 2 757                 | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 2 757                 |
| Дълготрайни материални активи                                                             | 340 535               | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 340 535               |
| Инвестиционни имоти                                                                       | 20 740                | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 20 740                |
| Дълготрайни нематериални активи                                                           | 50 861                | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 50 861                |
| Други активи                                                                              | 118 557               | 70 121           | 1 189               | 19 780               | 21 243                 | 2 999            | 3 225                 |
| <b>Общо активи</b>                                                                        | <b>14 694 912</b>     | <b>3 550 689</b> | <b>517 503</b>      | <b>1 780 272</b>     | <b>4 724 975</b>       | <b>3 686 160</b> | <b>435 313</b>        |
| <b>Деривативи - актив</b>                                                                 |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| За търговия:                                                                              | 10 065                |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                             |                       | (320 178)        | (51 533)            | -                    | (39 386)               | -                | -                     |
| входящ поток                                                                              |                       | 321 959          | 51 745              | -                    | 46 376                 | 6 591            | -                     |
| За хеджиране:                                                                             | 4 815                 |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                             |                       | -                | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| входящ поток                                                                              |                       | -                | -                   | -                    | 2 930                  | 3 822            | -                     |
| <b>Общо деривативи</b>                                                                    | <b>14 880</b>         | <b>1 781</b>     | <b>212</b>          | <b>-</b>             | <b>9 920</b>           | <b>10 413</b>    | <b>-</b>              |

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

|                                                                                     | Балансова<br>стойност | До 1 месец       | От 1 до 3<br>месеца | От 3 м. до 1<br>год. | От 1 год. до<br>5 год. | Над 5<br>години  | Без<br>мату-<br>ритет |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------|------------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| <b>Пасиви</b>                                                                       |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| Депозити от банки                                                                   | 14 767                | 14 767           | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Деривативни финансови инструменти                                                   | 50 900                | 457              | 45 987              | 18                   | 970                    | 3 468            | -                     |
| Кредити от банки финансови институции                                               | 185 834               | -                | 969                 | 14 654               | 159 471                | 10 740           | -                     |
| Депозити от клиенти                                                                 | 10 254 135            | 8 120 704        | 701 579             | 1 403 513            | 28 339                 | -                | -                     |
| Текущи данъчни пасиви                                                               | 2 148                 | 628              | 1 520               | -                    | -                      | -                | -                     |
| Пасиви по отсрочени данъци                                                          | 4 693                 | -                | -                   | -                    | 4 693                  | -                | -                     |
| Провизии                                                                            | 60 358                | 234              | 750                 | 49 809               | 9 565                  | -                | -                     |
| Търговски и други задължения                                                        | 155 278               | 70 794           | 21 414              | 46 217               | 13 056                 | 3 714            | 83                    |
| <b>Общо пасиви</b>                                                                  | <b>10 728 113</b>     | <b>8 207 584</b> | <b>772 219</b>      | <b>1 514 211</b>     | <b>216 094</b>         | <b>17 922</b>    | <b>83</b>             |
| Неусвоени кредитни ангажименти                                                      | -                     | 77 030           | 125 837             | 635 914              | 386 544                | -                | -                     |
| <b>Общо пасиви и ангажименти</b>                                                    | <b>10 728 113</b>     | <b>8 284 614</b> | <b>898 056</b>      | <b>2 150 125</b>     | <b>602 638</b>         | <b>17 922</b>    | <b>83</b>             |
| <b>Деривативи - пасив</b>                                                           |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| За търговия:                                                                        | 49 341                |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                       |                       | (88 040)         | (924 700)           |                      |                        |                  | -                     |
| входящ поток                                                                        |                       | 88 013           | 883 443             | -                    | -                      | -                | -                     |
| За хеджиране:                                                                       | 1 559                 |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                       |                       | -                | -                   | -                    | (214)                  | (1 615)          | -                     |
| входящ поток                                                                        |                       | -                | -                   | -                    | -                      | 73               | -                     |
| <b>Общо деривативи</b>                                                              | <b>50 900</b>         | <b>(27)</b>      | <b>(41 257)</b>     | <b>-</b>             | <b>(214)</b>           | <b>(1 542)</b>   | <b>-</b>              |
| <b>Активи</b>                                                                       |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти | 1 690 454             | 1 690 454        | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Финансови активи държани за търгуване                                               | 283 743               | 89 188           | 480                 | 33 946               | 124 106                | 33 900           | 2 123                 |
| Деривативни финансови инструменти                                                   | 6 224                 | 239              | 416                 | 686                  | 806                    | 4 077            | -                     |
| Кредити и вземания от банки                                                         | 1 617 074             | 16 960           | 954 613             | 59 107               | 586 394                | -                | -                     |
| Кредити и вземания от клиенти                                                       | 6 783 972             | 120 162          | 198 297             | 1 023 040            | 2 211 273              | 3 231 200        | -                     |
| Инвестиции в ценни книжа                                                            | 1 355 272             | 82 596           | 7 698               | 8 540                | 616 571                | 626 033          | 13 834                |
| Нетни вземания по финансов лизинг                                                   | 146 515               | 3 959            | 9 159               | 39 665               | 93 480                 | 252              | -                     |
| Текущи данъчни активи                                                               | 2 425                 | 2 425            | -                   | -                    | -                      | -                | -                     |
| Инвестиции в асоциирани дружества                                                   | 2 717                 | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 2 717                 |
| Дълготрайни материални активи                                                       | 350 334               | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 350 334               |
| Инвестиционни имоти                                                                 | 21 183                |                  |                     |                      |                        |                  | 21 183                |
| Дълготрайни нематериални активи                                                     | 42 597                | -                | -                   | -                    | -                      | -                | 42 597                |
| Други активи                                                                        | 56 679                | 41 094           | 8 514               | (5 243)              | 7 881                  | 3 028            | 1 405                 |
| <b>Общо активи</b>                                                                  | <b>12 359 189</b>     | <b>2 047 077</b> | <b>1 179 177</b>    | <b>1 159 741</b>     | <b>3 640 511</b>       | <b>3 898 490</b> | <b>434 193</b>        |
| <b>Деривативи - актив</b>                                                           |                       |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| За търговия:                                                                        | 4 046                 |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                       |                       | (168 566)        | (100 081)           | (7 212)              | (14 881)               | -                | -                     |
| входящ поток                                                                        |                       | 168 735          | 100 098             | 7 823                | 15 000                 | -                | -                     |
| За хеджиране:                                                                       | 2 178                 |                  |                     |                      |                        |                  |                       |
| изходящ поток                                                                       |                       | -                | -                   | -                    |                        | (972)            | -                     |
| входящ поток                                                                        |                       | -                | -                   | -                    | 884                    | 818              | -                     |
| <b>Общо деривативи</b>                                                              | <b>6 224</b>          | <b>169</b>       | <b>17</b>           | <b>611</b>           | <b>1 003</b>           | <b>(154)</b>     | <b>-</b>              |

В допълнение към мониторинга на ликвидната позиция Групата 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 Групата.

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

- Очаква се депозитите на виждане да останат стабилни или да се увеличават;
- Ипотечните и жилищни кредити на 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 4 години, предвид реално наблюдаваните обеми на предсрочни погашения през 2018 година.

Като част от управлението на ликвидния риск Групата 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 наблюдава 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 Групата или върху стойността на притежаваните финансови инструменти.

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, одобрени от ръководството.

Групата държи активи в търговски портфейл 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:

|                             | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>        |                  |                  |
| Правителствени облигации    |                  |                  |
| оценени с Aaa               | -                | 4 854            |
| оценени с A2                | -                | 30 062           |
| оценени с Baa2              | 70 837           | 208 172          |
| оценени с Baa3              | 7 489            | -                |
| оценени с Ba2               | 18 391           | 38 532           |
| Други нелихвени ценни книжа |                  |                  |
| без оценка                  | -                | 2 123            |
| <b>Общо</b>                 | <b>96 717</b>    | <b>283 743</b>   |

**(1) Лихвен риск**

Лихвеният риск е рискът от понасяне на загуба, поради колебания в нивата и съотношенията на пазарните (базови) лихвени проценти. Групата управлява поотделно лихвения риск в банковия и търговския портфейл.

Дейността на Групата 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 Групата е изложена на риск от неблагоприятни промени на пазарните лихвени криви.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Групата 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.

Групата управлява лихвения риск от търговския портфейл като ограничава рисковото ниво чрез определяне на лимити за лихвена чувствителност, т. н. BPV лимити.

Групата анализира лихвения риск на банковия портфейл 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 2018**

|                                                                                            | 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>35 881</b>    | -                | -                 | -                | -             | <b>3 174 490</b> | <b>3 210 371</b> |
| Фиксирана лихва                                                                            | 17 288           | -                | -                 | -                | -             | -                | 17 288           |
| Променлива лихва                                                                           | 18 593           | -                | -                 | -                | -             | -                | 18 593           |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -             | 3 174 490        | 3 174 490        |
| <b>Финансови активи държани за търгуване</b>                                               | <b>10 804</b>    | <b>2 005</b>     | <b>1 770</b>      | <b>9 138</b>     | <b>25 271</b> | <b>47 729</b>    | <b>96 717</b>    |
| Фиксирана лихва                                                                            | 10 804           | 2 005            | 1 770             | 9 138            | 25 271        | 47 729           | 96 717           |
| Променлива лихва                                                                           | -                | -                | -                 | -                | -             | -                | -                |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -             | -                | -                |
| <b>Деривативни финансови инструменти</b>                                                   | <b>3 176</b>     | <b>6 020</b>     | <b>2 429</b>      | -                | -             | <b>3 255</b>     | <b>14 880</b>    |
| Фиксирана лихва                                                                            | -                | -                | -                 | -                | -             | -                | -                |
| Променлива лихва                                                                           | 3 176            | 6 020            | 2 429             | -                | -             | -                | 11 625           |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -             | 3 255            | 3 255            |
| <b>Кредити и вземания от банки</b>                                                         | <b>79 500</b>    | <b>100 214</b>   | <b>167 253</b>    | <b>1 576 751</b> | -             | -                | <b>1 923 718</b> |
| Фиксирана лихва                                                                            | 76 369           | 100 214          | 167 253           | 1 576 751        | -             | -                | 1 920 587        |
| Променлива лихва                                                                           | 3 131            | -                | -                 | -                | -             | -                | 3 131            |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -             | -                | -                |
| <b>Кредити и вземания от клиенти</b>                                                       | <b>7 394 397</b> | <b>5 260</b>     | <b>21 331</b>     | <b>8 212</b>     | <b>67 362</b> | -                | <b>7 496 562</b> |
| Фиксирана лихва                                                                            | 3 193            | 5 260            | 21 331            | 8 212            | 67 362        | -                | 105 358          |
| Променлива лихва                                                                           | 7 391 204        | -                | -                 | -                | -             | -                | 7 391 204        |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -             | -                | -                |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                          | До 1 месец       | От 1 до 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 2 години | Над 2 години   | Без лихва        | Общо              |
|------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| <b>Инвестиции в ценни книжа</b>          | <b>16 693</b>    | <b>304 816</b>   | -                 | <b>158 842</b>   | <b>763 489</b> | <b>17 195</b>    | <b>1 261 035</b>  |
| Фиксирана лихва                          | 13 694           | 131 450          | -                 | 158 842          | 763 489        | -                | 1 067 475         |
| Променлива лихва                         | 2 999            | 173 366          | -                 | -                | -              | -                | 176 365           |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | 17 195           | 17 195            |
| <b>Нетни вземания по финансов лизинг</b> | <b>2 799</b>     | <b>10 106</b>    | <b>43 105</b>     | <b>45 525</b>    | <b>54 153</b>  | -                | <b>155 688</b>    |
| Фиксирана лихва                          | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                 |
| Променлива лихва                         | 2 799            | 10 106           | 43 105            | 45 525           | 54 153         | -                | 155 688           |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                 |
| <b>Общо лихвочувствителни активи</b>     | <b>7 543 250</b> | <b>428 421</b>   | <b>235 888</b>    | <b>1 798 468</b> | <b>910 275</b> | <b>3 242 669</b> | <b>14 158 971</b> |
| Фиксирана лихва                          | 121 348          | 238 929          | 190 354           | 1 752 943        | 856 122        | 47 729           | 3 207 425         |
| Променлива лихва                         | 7 421 902        | 189 492          | 45 534            | 45 525           | 54 153         | -                | 7 756 606         |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | 3 194 940        | 3 194 940         |
| <b>Депозити от банки</b>                 | <b>447</b>       | -                | -                 | -                | -              | <b>7 547</b>     | <b>7 994</b>      |
| Фиксирана лихва                          | 374              | -                | -                 | -                | -              | -                | 374               |
| Променлива лихва                         | 73               | -                | -                 | -                | -              | -                | 73                |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | 7 547            | 7 547             |
| <b>Деривативни финансови инструменти</b> | <b>3 917</b>     | <b>2 107</b>     | <b>4 695</b>      | -                | -              | <b>16 718</b>    | <b>27 437</b>     |
| Фиксирана лихва                          | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                 |
| Променлива лихва                         | 3 917            | 2 107            | 4 695             | -                | -              | -                | 10 719            |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | 16 718           | 16 718            |
| <b>Кредити от финансови институции</b>   | <b>67</b>        | <b>11 204</b>    | <b>21 514</b>     | <b>97 791</b>    | <b>68 454</b>  | -                | <b>199 030</b>    |
| Фиксирана лихва                          | -                | -                | -                 | 19 558           | -              | -                | 19 558            |
| Променлива лихва                         | 67               | 11 204           | 21 514            | 78 233           | 68 454         | -                | 179 472           |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | -                | -                 |
| <b>Депозити от клиенти</b>               | <b>9 365 761</b> | <b>700 574</b>   | <b>1 386 690</b>  | <b>8 616</b>     | <b>15 299</b>  | <b>8 198</b>     | <b>11 485 138</b> |
| Фиксирана лихва                          | 1 547 188        | 700 574          | 1 386 690         | 8 616            | 15 299         | -                | 3 658 367         |
| Променлива лихва                         | 7 818 573        | -                | -                 | -                | -              | -                | 7 818 573         |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | 8 198            | 8 198             |
| <b>Общо лихвочувствителни пасиви</b>     | <b>9 370 192</b> | <b>713 885</b>   | <b>1 412 899</b>  | <b>106 407</b>   | <b>83 753</b>  | <b>32 463</b>    | <b>11 719 599</b> |
| Фиксирана лихва                          | 1 547 562        | 700 574          | 1 386 690         | 28 174           | 15 299         | -                | 3 678 299         |
| Променлива лихва                         | 7 822 630        | 13 311           | 26 209            | 78 233           | 68 454         | -                | 8 008 837         |
| Без лихва                                | -                | -                | -                 | -                | -              | 32 463           | 32 463            |

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>24 789</b>    | -                | -                 | -                | -                | <b>1 665 665</b> | <b>1 690 454</b>  |
| Фиксирана лихва                                                                            | 17 239           | -                | -                 | -                | -                | -                | 17 239            |
| Променлива лихва                                                                           | 7 550            | -                | -                 | -                | -                | -                | 7 550             |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | 1 665 665        | 1 665 665         |
| <b>Финансови активи държани за търгуване</b>                                               | <b>88 105</b>    | -                | <b>33 424</b>     | <b>48 508</b>    | <b>111 054</b>   | <b>2 652</b>     | <b>283 743</b>    |
| Фиксирана лихва                                                                            | 88 105           | -                | 33 424            | 48 508           | 111 054          | -                | 281 091           |
| Променлива лихва                                                                           | -                | -                | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | 2 652            | 2 652             |
| <b>Деривативни финансови инструменти</b>                                                   | <b>4 020</b>     | <b>81</b>        | <b>678</b>        | -                | -                | <b>1 445</b>     | <b>6 224</b>      |
| Фиксирана лихва                                                                            | -                | -                | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| Променлива лихва                                                                           | 4 020            | 81               | 678               | -                | -                | -                | 4 779             |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | 1 445            | 1 445             |
| <b>Кредити и вземания от банки</b>                                                         | <b>16 605</b>    | <b>954 611</b>   | <b>59 107</b>     | <b>586 394</b>   | -                | <b>357</b>       | <b>1 617 074</b>  |
| Фиксирана лихва                                                                            | 16 605           | 954 611          | 59 107            | 586 394          | -                | -                | 1 616 717         |
| Променлива лихва                                                                           | -                | -                | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | 357              | 357               |
| <b>Кредити и вземания от клиенти</b>                                                       | <b>6 333 626</b> | <b>8 415</b>     | <b>28 050</b>     | <b>19 624</b>    | <b>271 354</b>   | <b>122 903</b>   | <b>6 783 972</b>  |
| Фиксирана лихва                                                                            | 11 343           | 8 415            | 28 050            | 19 624           | 271 354          | -                | 338 786           |
| Променлива лихва                                                                           | 6 322 283        | -                | -                 | -                | -                | -                | 6 322 283         |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | 122 903          | 122 903           |
| <b>Инвестиции в ценни книжа</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>Нетни вземания по финансов лизинг</b>                                                   | <b>146 515</b>   | -                | -                 | -                | -                | -                | <b>146 515</b>    |
| Фиксирана лихва                                                                            | -                | -                | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| Променлива лихва                                                                           | 146 515          | -                | -                 | -                | -                | -                | 146 515           |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| <b>Общо лихвочувствителни активи</b>                                                       | <b>6 698 445</b> | <b>1 145 907</b> | <b>127 258</b>    | <b>798 346</b>   | <b>1 306 442</b> | <b>1 806 856</b> | <b>11 883 254</b> |
| Фиксирана лихва                                                                            | 212 324          | 963 026          | 126 528           | 798 346          | 1 306 442        | -                | 3 406 666         |
| Променлива лихва                                                                           | 6 486 121        | 182 881          | 730               | -                | -                | -                | 6 669 732         |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | 1 806 856        | 1 806 856         |
| <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>Деривативни финансови инструменти</b>                                                   | <b>3 095</b>     | <b>334</b>       | <b>784</b>        | -                | -                | <b>46 687</b>    | <b>50 900</b>     |
| Фиксирана лихва                                                                            | -                | -                | -                 | -                | -                | -                | -                 |
| Променлива лихва                                                                           | 3 095            | 334              | 784               | -                | -                | -                | 4 213             |
| Без лихва                                                                                  | -                | -                | -                 | -                | -                | 46 687           | 46 687            |
|                                                                                            | До 1 месец       | От 1 до 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 2 години | Над 2 години     | Без лихва        | Общо              |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                                |                  |                |                  |               |                |               |                   |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|
| <b>Кредити от банки и финансови институции</b> | -                | <b>15 518</b>  | <b>11 735</b>    | <b>21 514</b> | <b>137 067</b> | -             | <b>185 834</b>    |
| Фиксирана лихва                                | -                | -              | -                | -             | -              | -             | -                 |
| Променлива лихва                               | -                | 15 518         | 11 735           | 21 514        | 137 067        | -             | 185 834           |
| Без лихва                                      | -                | -              | -                | -             | -              | -             | -                 |
| <b>Депозити от клиенти</b>                     | <b>8 140 518</b> | <b>691 721</b> | <b>1 382 240</b> | <b>6 962</b>  | <b>21 252</b>  | <b>11 442</b> | <b>10 254 135</b> |
| Фиксирана лихва                                | 1 331 142        | 691 721        | 1 382 240        | 6 962         | 21 252         | -             | 3 433 317         |
| Променлива лихва                               | 6 809 376        | -              | -                | -             | -              | -             | 6 809 376         |
| Без лихва                                      | -                | -              | -                | -             | -              | 11 442        | 11 442            |
| <b>Общо лихвочувствителни пасиви</b>           | <b>8 155 014</b> | <b>707 573</b> | <b>1 394 759</b> | <b>28 476</b> | <b>158 319</b> | <b>61 495</b> | <b>10 505 636</b> |
| Фиксирана лихва                                | 1 342 381        | 691 721        | 1 382 240        | 6 962         | 21 252         | -             | 3 444 556         |
| Променлива лихва                               | 6 812 633        | 15 852         | 12 519           | 21 514        | 137 067        | -             | 6 999 585         |
| Без лихва                                      | -                | -              | -                | -             | -              | 61 495        | 61 495            |

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<br>увеличение | 200 бр<br>намаление | 200 бр<br>увеличение | 200 бр<br>намаление |
| <i>Ефект в хиляди лева</i> |                      |                     |                      |                     |
| <b>31 декември 2018</b>    |                      |                     |                      |                     |
| Към 31 декември            | (22 172)             | 22 172              | (55 061)             | 55 061              |
| Средна за периода          | (4 444)              | 4 444               | (38 647)             | 38 647              |
| Максимална за периода      | 5 988                | 22 172              | (23 590)             | 55 061              |
| Минимална за периода       | (22 172)             | (5 988)             | (55 061)             | 23 590              |
| <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              |

(2) *Валутен риск*

Групата 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 Групата 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. Групата управлява валутния риск централизирано, спазвайки предварително одобрени от ръководството лимити за открити валутни позиции – общо и по валути, стоп-загуба и VaR (Value at Risk). Стратегията на Групата 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 Групата.

За измерване на валутния риск на Групата се използва VaR модел. Основните характеристики на модела са: исторически при 99% ниво на достоверност и 1 ден период на задържане. За извеждане на корелационна матрица Групата използва исторически наблюдения за движението на валутните курсове за 250 работни дни.

Статистиките на модела за 2018 и 2017 година са както следва:

|                       | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------|------|
| <i>В хиляди лева</i>  |      |      |
| Към 31 декември       | 34   | 49   |
| Средна за периода     | 29   | 45   |
| Максимална за периода | 125  | 214  |
| Минимална за периода  | 1    | 3    |

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, Групата управлява нетната експозиция като купува и продава чуждестранна валута на спот курсове, когато прецени за подходящо, при спазване на одобрените лимити за открита валутна позиция.

#### **(в) Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът клиентът или контрагентът да не изпълни договорните си задължения, което води до финансова загуба за Групата. Основната дейност на Групата по генериране на доходи е отпускане на заеми на клиенти, поради което кредитният риск е основен риск. Кредитният риск възниква основно от кредити и аванси, предоставени на клиенти и други банки (включително свързаните с тях задължения за отпускане на заеми, като например кредитни ангажменти или кредитни карти), инвестиции в дългови ценни книжа и деривативи, които представляват активи в отчета за финансовото състояние. За целите на управлението на риска Групата разглежда всички елементи, свързани с излагането на кредитния риск, като например риск от неизпълнение от страна на контрагента, географски риск и секторен риск.

#### **Значително увеличение на кредитния риск**

Групата извършва мониторинг на всички финансови активи, обект на обезценка, когато е имало

значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. Ако е имало значително увеличение на кредитния риск, Групата изчислява коректива за загуба на база на ОКЗ за целия срок на актива, а не за 12 месеца.

*(1) 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, по които вземането на решение не е осигурено на база на автоматични проверки и одобрение на оценки и преоценки недвижими 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).

*(2) Обхват и естество на системата за измерване и отчитане на риска - модели за оценка на кредитния риск подпомагащи вземането на решения при предоставяне или управление на кредитните експозиции.*

При оценката на кредитния риск по дадена сделка, Групата 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 Групата 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, Групата използва експертни модели за оценка. Отговорността за разработване и усъвършенстване на моделите е на направление „Управление на риска“, работещо независимо от бизнес направленията. Тези модели не се използват за изчисляване на очаквана кредитна загуба за целите на изчисляването на обезценки/проvizии.

Статистическите модели, разработвани вътрешно и прилагани в Групата 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 (количествена оценка) 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.

Калкулираната стойност на PD изразява вероятността от настъпване на неизпълнение в процент от 0% до 100% в рамките на 12 месеца от одобренето 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, бързи 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. Групата 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 Групата. Когато въз

основа на модела за отделните експозиции се изчисли висока вероятност от влошаване, Групата 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 трансакции или случаи на неизпълнение), както и при въвеждане на нов продукт или обособяване на нов клиентски сегмент, когато в тези случаи не е възможно да се приложи вече наличен статистически модел.

Експертни модели за оценка на кредитния риск са разработени за сегмент "общини", сегмент "предприятия от публичния сектор" и за оценка на индивидуалните сделки в сегмент "специализирано финансиране".

Моделите за оценка на кредитния риск са обект на периодичен преглед и се актуализират текущо.

(3) *Измерване на очаквани кредитни загуби*

Ключовите входящи данни за измерване на ОКЗ са:

- вероятност от неизпълнение или загуба (PD/PL);
- загуба при неизпълнение или загуба (LGD/LGL); и
- експозиция при неизпълнение или загуба (EAD).

Тези данни обикновено се получават от вътрешно разработени статистически модели и други исторически данни и се коригират така, че да отразяват прогнозираната информация.

Вероятността от неизпълнение или загуба (PD/PL) е прогноза за вероятността от неизпълнение или загуба за определен времеви диапазон. Оценява се към даден момент. Изчислението се основава на статистически миграционни модели и се оценява с помощта на инструменти, пригодени за различните категории контрагенти и експозиции. Тези статистически модели се основават на пазарни данни (където са налични), както и на вътрешни данни, включващи количествени и качествени фактори. Прогнозните стойности се изчисляват, като се вземат предвид договорените срокове на експозициите и прогнозните проценти на предплащания. Оценката се основава на текущите условия, коригирани така че да отчитат бъдещите условия, които ще окажат влияние върху вероятността от неизпълнение или загуба.

Загуба при неизпълнение или загуба (LGD/LGL) е прогноза за финансовата загуба, произтичаща от това, че дадено вземане е класифицирано като вземане в неизпълнение или загуба. Тя се основава на разликата между дължимите договорни парични потоци и тези, които кредиторът очаква да получи, като се вземат предвид паричните потоци от всяко обезпечение. Моделите за изчисляване на LGD/LGL за обезпечени активи отчитат прогнози за бъдеща оценка на обезпеченията, като вземат предвид отбивите от продажбата, времето за реализация на обезпечението, кръстосаните обезпечения и реда на претендиране, разходите за реализация на обезпеченията и процента на оздравяване на експозициите (т.е. излизане от фаза необслужвани). LGD моделите за необезпечени активи отчитат времето за възстановяване, коефициентите на възстановяване и реда на претендиране. Изчислението е на базата на дисконтираните парични потоци, при което паричните потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на заема.

Експозицията при неизпълнение или загуба (EAD) е прогноза за експозицията към бъдеща дата на неизпълнение или загуба, като се вземат предвид очакваните промени в експозицията след датата на отчета, включително погашения на главница и лихва, както и очакваните усвоявания на кредитни ангажменти. Подходът, който Групата използва за моделиране на EAD, отразява очакваните промени в непогасеното салдо по време на целия срок на кредитната експозиция,

определени от настоящите договорни условия като: амортизационни профили, предсрочно погасяване или надплащане, промени в усвояването на неусвоени поети ангажименти и предприети действия за редуциране на кредитния риск преди неизпълнението или загубата. Групата използва модели за определяне на експозицията при неизпълнение, които отразяват характеристиките на портфейлите.

Групата измерва ОКЗ, отчитайки риска от неизпълнение по време на максималния срок на договора (включително опциите за удължаване), при които предприятието е изложено на кредитен риск, но не и за по-дълъг срок, дори ако удължаването или подновяването на договорите е обичайна бизнес практика. Въпреки това за финансовите инструменти като кредитни карти, револвиращи кредитни инструменти и овърдрафти, които включват както заем, така и неусвоен ангажимент, възможността на Групата да изисква погасяване и отказ от допълнително усвояване на задбалансовия ангажимент не ограничава излагането на Групата на кредитни загуби за договорния период. За такива финансови инструменти Групата измерва ОКЗ за периода, през който е изложена на кредитен риск, а ОКЗ няма да бъдат намалени от действия по управление на кредитния риск, дори и този период да надхвърля максималния срок на договора. Тези финансови инструменти нямат фиксиран срок или структура на погасяване и имат кратък срок за отмяна на договора. Въпреки това, Групата не използва договорното право за анулиране на тези финансови инструменти при текущото си управление на риска. Това е така, защото тези финансови инструменти се управляват на колективна основа и се анулират, само когато Групата узнае за увеличаване на кредитния риск на ниво експозиция. Този по-дълъг период се оценява, като се вземат предвид действията за управление на кредитния риск, които Групата очаква да предприеме, за да редуцира ОКЗ, напр. намаляване на лимитите или анулиране на кредитния ангажимент.

Измерването на ОКЗ се основава на вероятно претеглена средна кредитна загуба. В резултат на това определянето на коректива за загуба трябва да бъде едно и също, независимо дали се измерва на индивидуална база или на колективна база (въпреки че измерването на колективна база е по-практично за големи портфейли от експозиции). Във връзка с оценката дали е налице значително увеличение на кредитния риск, може да се наложи извършването на оценка на колективна основа, както е отбелязано по-долу.

Очакваните кредитни загуби се измерват по начин, който:

- измерва обективно средно-претеглена сума, определена в резултат на преценка на набор от възможни резултати;
- отчита стойността на парите във времето; и
- взима предвид обоснована и надеждна информация за исторически събития, икономическата обстановка и прогнози за нея, която може да се набави към отчетния период без излишни разходи или усилия.

**Изчисляване на очаквани кредитни загуби за вземания, обезценявани на индивидуална и колективна основа**

Следните експозиции се обезценяват колективно:

- експозиции на дребно;
- експозиции към малки и средни предприятия;
- всички останали експозиции, които не са едновременно класифицирани във Фаза 3 и в размер над приетия за индивидуално значим.

### Групиране на база на сходни рискови характеристики

Когато ОКЗ се измерват на колективна база, финансовите инструменти се групират въз основа на сходни рискови характеристики, като например:

- вид инструмент;
- категория кредитен риск;
- вид обезпечение;
- дата на първоначално признаване;
- оставащ срок до падежа;
- индустрия;
- географско местоположение на кредитополучателя;
- стойността на обезпечението по отношение на финансовия актив, ако то оказва влияние върху вероятността от неизпълнение (заем без право на регрес в някои юрисдикции, кредит-стойност (LTV) коефициент).

Групите се преглеждат редовно, за да се гарантира, че всяка група се състои от експозиции с хомогенни рискови характеристики.

### Кредитно качество

Групата следи кредитния риск за всяка категория финансов инструмент.

Анализът на концентрациите на кредитния риск на Групата по дадена категория финансови активи е представен в следващите таблици. Освен ако не е изрично посочено, за финансовите активи сумите в таблицата представляват балансови стойности. За кредитните ангажименти и договорите за финансова гаранция сумите в таблицата представляват съответно сумите, поети като ангажименти или са гарантирани.

### Кредити и вземания от банки по амортизирана стойност

|                                | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>           |                  |                  |
| <b>Концентрация по сектори</b> |                  |                  |
| Централни банки                | 2 709 168        | 1 264 219        |
| Други банки                    | 1 958 480        | 1 644 551        |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Общо</b>                    | <b>4 667 648</b> | <b>2 908 770</b> |
| <b>Концентрация по региони</b> |                  |                  |
| Европа                         | 4 657 187        | 2 903 526        |
| Америка                        | 10 225           | 4 873            |
| Азия                           | 236              | 371              |
| <b>Общо</b>                    | <b>4 667 648</b> | <b>2 908 770</b> |

**Кредити и вземания от клиенти по амортизирана стойност**

|                                |                         |                         |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                | <b>31-декември-2018</b> | <b>31-декември-2017</b> |
| <i>В хиляди лева</i>           |                         |                         |
| <b>Концентрация по сектори</b> |                         |                         |
| <b>Банкиране на дребно:</b>    |                         |                         |
| Ипотечни кредити               | 2 152 092               | 1 955 802               |
| Други потребителски кредити    | 2 537 160               | 2 356 173               |
| <b>Корпоративно банкиране:</b> |                         |                         |
| Селско и горско стопанство     | 222 157                 | 204 628                 |
| Строителство                   | 139 361                 | 115 495                 |
| Финанси, кредит и застраховки  | 27 808                  | 22 785                  |
| Хотели и обществено хранене    | 220 520                 | 189 046                 |
| Промисленост                   | 838 748                 | 786 388                 |
| Операции с недвижимо имущество | 460 513                 | 379 749                 |
| Бюджетни предприятия           | 1 932                   | 5 416                   |
| Търговия и услуги              | 632 765                 | 570 871                 |
| Транспорт и съобщения          | 101 593                 | 57 683                  |
| Други индустриални сектори     | 161 913                 | 139 936                 |
| <b>Общо</b>                    | <b>7 496 562</b>        | <b>6 783 972</b>        |
| <b>Концентрация по региони</b> |                         |                         |
| Европа                         | 7 484 063               | 6 775 641               |
| Северна Америка                | 5 467                   | 5 283                   |
| Азия                           | 3 688                   | 2 151                   |
| Африка                         | 2 902                   | 582                     |
| Австралия                      | 365                     | 228                     |
| Южна Америка                   | 77                      | 87                      |
| <b>Общо</b>                    | <b>7 496 562</b>        | <b>6 783 972</b>        |

**Инвестиции в ценни книжа**

**31-декември-2018**

*В хиляди лева*

**Концентрация по сектори**

*Инвестиции отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход*

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Държавни дългови ценни книжа | 1 067 476 |
| Капиталови инструменти       | 14 929    |

*Инвестиции оценявани задължително по справедлива стойност през печалби и загуби*

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Капиталови инструменти           | 2 265            |
| Държавни дългови ценни книжа     | 2 999            |
| Корпоративни дългови ценни книжа | 173 366          |
| <b>Общо</b>                      | <b>1 261 035</b> |

**Концентрация по региони**

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Европа          | 1 253 958        |
| Северна Америка | 7 077            |
| <b>Общо</b>     | <b>1 261 035</b> |

**Вземания от финансов лизинг**

|                      | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|----------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                  |                  |

**Концентрация по сектори**

**Банкиране на дребно:**

|             |        |        |
|-------------|--------|--------|
| Домакинства | 14 526 | 10 614 |
|-------------|--------|--------|

**Корпоративно банкиране:**

|                                         |        |        |
|-----------------------------------------|--------|--------|
| Селско и горско стопанство              | 3 765  | 2 756  |
| Строителство                            | 6 974  | 4 777  |
| Финанси и кредит                        | 1 520  | 1 872  |
| Хотели и обществено хранене             | 1 568  | 997    |
| Промисленост                            | 9 077  | 7 818  |
| Операции с недвижимо имущество          | 963    | 630    |
| Търговия и услуги                       | 32 741 | 21 642 |
| Транспорт и съобщения                   | 50 805 | 63 651 |
| Административни и спомагателни дейности | 27 970 | 26 747 |
| Други индустриални сектори              | 5 779  | 5 011  |

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| <b>Общо</b> | <b>155 688</b> | <b>146 515</b> |
|-------------|----------------|----------------|

**Концентрация по региони**

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| Европа      | 155 688        | 146 515        |
| <b>Общо</b> | <b>155 688</b> | <b>146 515</b> |

Балансовата стойност на финансовите активи на Групата по справедлива стойност през печалбата или загубата (FVTPL) най-добре представя максималната изложеност на активите към кредитен риск.

Групата диверсифицира поетите кредитни рискове посредством прилагане на система за ограничаване на отрасловите рискове. Системата за ограничаване на рискове в сектор 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 определен максимален дял води до прилагане на по-рестриктивни изисквания при поемането на

риск (включително по-високо ниво на одобрение) или до ограничаване на кредитирането в съответния отрасъл.

#### Кредитни ангажименти

|                                | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>           |                  |                  |
| <b>Концентрация по сектори</b> |                  |                  |
| <b>Банкиране на дребно:</b>    |                  |                  |
| Ипотечни кредити               | 46 503           | 46 130           |
| Други потребителски кредити    | 229 324          | 213 580          |
| <b>Корпоративно банкиране:</b> |                  |                  |
| Селско и горско стопанство     | 48 762           | 32 398           |
| Строителство                   | 110 858          | 135 226          |
| Финанси, кредит и застраховки  | 25 375           | 30 896           |
| Хотели и обществено хранене    | 11 110           | 46 482           |
| Промисленост                   | 336 399          | 234 559          |
| Операции с недвижимо имущество | 71 613           | 86 740           |
| Бюджетни предприятия           | 77               | -                |
| Търговия и услуги              | 279 527          | 267 913          |
| Транспорт и съобщения          | 30 014           | 31 902           |
| Други индустриални сектори     | 91 538           | 99 499           |
| <b>Общо</b>                    | <b>1 281 100</b> | <b>1 225 325</b> |
| <b>Концентрация по региони</b> |                  |                  |
| Европа                         | 1 280 828        | 1 225 139        |
| Северна Америка                | 24               | 12               |
| Азия                           | 209              | 139              |
| Африка                         | 35               | 29               |
| Южна Америка                   | 4                | 6                |
| <b>Общо</b>                    | <b>1 281 100</b> | <b>1 225 325</b> |

#### Договори за финансови гаранции

|                                | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>           |                  |                  |
| <b>Концентрация по сектори</b> |                  |                  |
| <b>Корпоративно банкиране:</b> |                  |                  |
| Селско и горско стопанство     | 5 265            | 5 367            |
| Строителство                   | 81 631           | 64 409           |
| Финанси, кредит и застраховки  | 10 189           | 10 401           |
| Хотели и обществено хранене    | 4 722            | 6 591            |
| Промисленост                   | 128 465          | 154 841          |
| Търговия и услуги              | 67 815           | 54 394           |

|                            |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Транспорт и съобщения      | 6 449          | 6 836          |
| Други индустриални сектори | 8 197          | 8 135          |
| <b>Общо</b>                | <b>312 733</b> | <b>310 974</b> |

**Концентрация по региони**

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| Европа      | 312 733        | 310 974        |
| <b>Общо</b> | <b>312 733</b> | <b>310 974</b> |

**Експозиции към кредитен риск по клас на финансовия актив, вътрешен рейтинг и фаза**

В следващите няколко таблици е представен анализ на кредитната експозиция на Групата по видове експозиции, вътрешен рейтинг и фаза, без да се взема предвид ефектът от обезпечения и други кредитни подобрения. Ако не е допълнително посочено, финансовите активи са представени в таблицата по балансова стойност. Кредитните ангажменти и финансовите гаранции са представени по заделената или гарантираната сума.

В таблиците по-долу е представено разпределението на вземанията по амортизирана стойност по фази в съответствие с МСФО 9 и по вътрешен кредитен рейтинг, който Групата използва за целите на текущо наблюдение и управление на кредитния риск. За част от продуктите в сегменти, извън сегмента на корпоративните клиенти, предстои Групата да въведе нови модели за текущо наблюдение, които предстои да се валидират, преди да се приеме, че могат да се ползват за определяне на наличие или липса на завишен риск спрямо момента на отпускане на вземането.

**Кредити и вземания от банки по амортизирана стойност**

| 31-декември-2018                      |                                                 |                                                   |                                                   |                  |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|
|                                       | Фаза 1                                          | Фаза 2                                            | Фаза 3                                            | Общо             |
|                                       | Очаквана кредитна загуба за период от 12 месеца | Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива | Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива |                  |
| <i>В хиляди лева</i>                  |                                                 |                                                   |                                                   |                  |
| Степени 1-3: Нисък риск               | 4 668 045                                       | -                                                 | -                                                 | 4 668 045        |
| <b>Общо брутна балансова стойност</b> | <b>4 668 045</b>                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                          | <b>4 668 045</b> |
| Обезценки                             | (397)                                           | -                                                 | -                                                 | (397)            |
| <b>Балансова стойност</b>             | <b>4 667 648</b>                                | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                                          | <b>4 667 648</b> |

**Кредити и вземания от клиенти по амортизирана стойност**

| 31-декември-2018 |                                                 |                                   |                                   |      |
|------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------|
|                  | Фаза 1                                          | Фаза 2                            | Фаза 3                            | Общо |
|                  | Очаквана кредитна загуба за период от 12 месеца | Очаквана кредитна загуба за целия | Очаквана кредитна загуба за целия |      |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                       |                  | <b>живот на<br/>актива</b> | <b>живот на<br/>актива</b> |                  |
|---------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                  |                  |                            |                            |                  |
| Степени 1-3: Нисък риск               | 3 408 472        | 29 299                     | 0                          | 3 437 771        |
| Степени 4-6: Умерен риск              | 2 313 563        | 103 136                    | 0                          | 2 416 699        |
| Степени 7-8: Завишен риск             | 1 064 898        | 202 711                    | 0                          | 1 267 609        |
| Степен 9: Висок риск                  | 10 913           | 127 202                    | 0                          | 138 115          |
| Степен 10: В неизпълнение             | 0                | 0                          | 945 664                    | 945 664          |
| Общини, ППС                           | 7 018            | 0                          | 981                        | 7 999            |
| Без оценка                            | 41 955           | 3 153                      | 0                          | 45 108           |
| <b>Общо брутна балансова стойност</b> | <b>6 846 819</b> | <b>465 501</b>             | <b>946 645</b>             | <b>8 258 965</b> |
| Обезценки                             | (101 984)        | (41 382)                   | (619 037)                  | (762 403)        |
| <b>Балансова стойност</b>             | <b>6 744 835</b> | <b>424 119</b>             | <b>327 608</b>             | <b>7 496 562</b> |

**Инвестиции в ценни книжа**

|                                                                                        | <b>31-декември-2018</b> |                  |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                        | <b>Фаза 1</b>           | <b>Фаза 2</b>    | <b>Фаза 3</b>    | <b>Общо</b>      |
|                                                                                        | <b>Очаквана</b>         | <b>Очаквана</b>  | <b>Очаквана</b>  |                  |
|                                                                                        | <b>кредитна</b>         | <b>кредитна</b>  | <b>кредитна</b>  |                  |
|                                                                                        | <b>загуба за</b>        | <b>загуба за</b> | <b>загуба за</b> |                  |
|                                                                                        | <b>период от</b>        | <b>целия</b>     | <b>целия</b>     |                  |
|                                                                                        | <b>12 месеца</b>        | <b>живот на</b>  | <b>живот на</b>  |                  |
|                                                                                        |                         | <b>актива</b>    | <b>актива</b>    |                  |
| <i>В хиляди лева</i>                                                                   |                         |                  |                  |                  |
| <i>Инвестиции отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>         |                         |                  |                  |                  |
| Степени 1-3: Нисък риск                                                                | 1 082 405               | -                | -                | 1 082 405        |
| <i>Инвестиции оценявани задължително по справедлива стойност през печалби и загуби</i> |                         |                  |                  |                  |
| Степени 1-3: Нисък риск                                                                | 178 630                 | -                | -                | 178 630          |
| <b>Общо балансова стойност</b>                                                         | <b>1 261 035</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>1 261 035</b> |
| Обезценки                                                                              | (1 136)                 | -                | -                | (1 136)          |

**Вземания от финансов лизинг**

|                      | <b>31-декември-2018</b> |                  |                  |             |
|----------------------|-------------------------|------------------|------------------|-------------|
|                      | <b>Фаза 1</b>           | <b>Фаза 2</b>    | <b>Фаза 3</b>    | <b>Общо</b> |
|                      | <b>Очаквана</b>         | <b>Очаквана</b>  | <b>Очаквана</b>  |             |
|                      | <b>кредитна</b>         | <b>кредитна</b>  | <b>кредитна</b>  |             |
|                      | <b>загуба за</b>        | <b>загуба за</b> | <b>загуба за</b> |             |
|                      | <b>период от</b>        | <b>целия</b>     | <b>целия</b>     |             |
|                      | <b>12 месеца</b>        | <b>живот на</b>  | <b>живот на</b>  |             |
|                      |                         | <b>актива</b>    | <b>актива</b>    |             |
| <i>В хиляди лева</i> |                         |                  |                  |             |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                         |                |              |              |                |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Степени 1-3: Нисък риск                 | 147 765        | -            | -            | 147 765        |
| Степени 4-6: Умерен риск                | -              | 3 745        | -            | 3 745          |
| Степен 10: В неизпълнение               | -              | -            | 6 298        | 6 298          |
| <b>Общо брутна балансова експозиция</b> | <b>147 765</b> | <b>3 745</b> | <b>6 298</b> | <b>157 808</b> |
| Обезценки                               | (1 022)        | (267)        | (831)        | (2 120)        |
| <b>Балансова стойност</b>               | <b>146 743</b> | <b>3 478</b> | <b>5 467</b> | <b>155 688</b> |

**Кредитни ангажименти**

31-декември-2018

|                               | Фаза 1                                                      | Фаза 2                                                           | Фаза 3                                                           | Общо             |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|
|                               | Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>период от<br>12 месеца | Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива | Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива |                  |
| <i>В хиляди лева</i>          |                                                             |                                                                  |                                                                  |                  |
| Степени 1-3: Нисък риск       | 743 138                                                     | 3 007                                                            | -                                                                | 746 145          |
| Степени 4-6: Умерен риск      | 320 862                                                     | 2 900                                                            | -                                                                | 323 762          |
| Степени 7-8: Завишен риск     | 144 404                                                     | 1 750                                                            | -                                                                | 146 154          |
| Степен 9: Висок риск          | 6 409                                                       | 1 407                                                            | -                                                                | 7 816            |
| Степен 10: В неизпълнение     | -                                                           | -                                                                | 3 408                                                            | 3 408            |
| Общини, ППС                   | 770                                                         | -                                                                | -                                                                | 770              |
| Без оценка                    | 53 045                                                      | -                                                                | -                                                                | 53 045           |
| <b>Общо брутна експозиция</b> | <b>1 268 628</b>                                            | <b>9 064</b>                                                     | <b>3 408</b>                                                     | <b>1 281 100</b> |
| Провизии                      | (9 714)                                                     | (229)                                                            | (656)                                                            | (10 599)         |

**Договори за финансови гаранции**

31-декември-2018

|                                 | Фаза 1                                                      | Фаза 2                                                           | Фаза 3                                                           | Общо           |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                 | Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>период от 12<br>месеца | Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива | Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива |                |
| <i>В хиляди лева</i>            |                                                             |                                                                  |                                                                  |                |
| Степени 1-3: Нисък риск         | 134 672                                                     | 7 427                                                            | -                                                                | 142 099        |
| Степени 4-6: Умерен риск        | 126 143                                                     | 10                                                               | -                                                                | 126 153        |
| Степени 7-8: Завишен риск       | 22 217                                                      | 495                                                              | -                                                                | 22 712         |
| Степен 9: Висок риск            | 5 130                                                       | 167                                                              | -                                                                | 5 297          |
| Степен 10: В неизпълнение       | -                                                           | -                                                                | 5 863                                                            | 5 863          |
| Без оценка                      | 10 609                                                      | -                                                                | -                                                                | 10 609         |
| <b>Общ размер на гаранциите</b> | <b>298 771</b>                                              | <b>8 099</b>                                                     | <b>5 863</b>                                                     | <b>312 733</b> |

|          |         |       |         |         |
|----------|---------|-------|---------|---------|
| Провизии | (2 359) | (127) | (1 924) | (4 410) |
|----------|---------|-------|---------|---------|

Следващите таблици обобщават информацията за загубата от обезценка към края на годината по видове експозиции.

**Обезценка по класове експозиции**

|                                                                                       | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                  |                  |                  |
| Кредити и вземания от банки по амортизирана стойност                                  | (397)            | -                |
| Кредити и вземания от клиенти по амортизирана стойност                                | (762 403)        | (779 945)        |
| Дългови инвестиционни ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | (1 136)          | -                |
| Вземания по финансов лизинг                                                           | (2 120)          | (1 598)          |
| Кредитни ангажименти                                                                  | (10 599)         | (1 879)          |
| Договори за финансови гаранции                                                        | (4 410)          | (2 114)          |
| <b>ОБЩО</b>                                                                           | <b>(781 065)</b> | <b>(785 536)</b> |

**Обезценка на кредити и вземания от банки по амортизирана стойност**

|                                             | 31-декември-2018                                |                                                   |                                                   |              |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------|
|                                             | Фаза 1                                          | Фаза 2                                            | Фаза 3                                            | Общо         |
|                                             | Очаквана кредитна загуба за период от 12 месеца | Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива | Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива |              |
| <i>В хиляди лева</i>                        |                                                 |                                                   |                                                   |              |
| <b>Обезценка към 31 декември 2017</b>       | -                                               | -                                                 | -                                                 | -            |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9 | (782)                                           | -                                                 | -                                                 | (782)        |
| <b>Обезценка към 1 януари 2018</b>          | <b>(782)</b>                                    | -                                                 | -                                                 | <b>(782)</b> |
| Промени                                     |                                                 |                                                   |                                                   |              |
| Намаление поради промяна на кредитния риск  | 385                                             | -                                                 | -                                                 | 385          |
| <b>Обезценка към 31 декември 2018</b>       | <b>(397)</b>                                    | -                                                 | -                                                 | <b>(397)</b> |

**Обезценка на кредити и вземания от клиенти по амортизирана стойност**

**31-декември-2018**

|                                                | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна загуба</b><br><b>за период от 12</b><br><b>месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна загуба за</b><br><b>целия живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна загуба за</b><br><b>целия живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>      |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                           |                                                                                                       |                                                                                                         |                                                                                                         |                  |
| <b>Провизии към 31 декември 2017</b>           | (94 333)                                                                                              | (24 143)                                                                                                | (661 493)                                                                                               | (779 969)        |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9    | 3 396                                                                                                 | (4 275)                                                                                                 | 21 789                                                                                                  | 20 910           |
| <b>Провизии към 1 януари 2018</b>              | (90 937)                                                                                              | (28 418)                                                                                                | (639 704)                                                                                               | (759 059)        |
| Промени                                        |                                                                                                       |                                                                                                         |                                                                                                         |                  |
| Преход към фаза 1                              | (5 036)                                                                                               | 3 269                                                                                                   | 1 767                                                                                                   | -                |
| Преход към фаза 2                              | 3 318                                                                                                 | (21 786)                                                                                                | 18 468                                                                                                  | -                |
| Преход към фаза 3                              | 1 368                                                                                                 | 11 783                                                                                                  | (13 151)                                                                                                | -                |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск    | -                                                                                                     | (15 100)                                                                                                | (58 053)                                                                                                | (73 153)         |
| Намаление поради промяна на кредитния риск     | 12 121                                                                                                | 11 821                                                                                                  | -                                                                                                       | 23 942           |
| Отписани вземания                              | -                                                                                                     | -                                                                                                       | 64 782                                                                                                  | 64 782           |
| Нови финансови активи - придобити или закупени | (40 389)                                                                                              | (7 062)                                                                                                 | (21 154)                                                                                                | (68 605)         |
| Погасени финансови активи                      | 17 571                                                                                                | 4 111                                                                                                   | 28 008                                                                                                  | 49 690           |
| <b>Провизии към 31 декември 2018</b>           | <b>(101 984)</b>                                                                                      | <b>(41 382)</b>                                                                                         | <b>(619 037)</b>                                                                                        | <b>(762 403)</b> |

**Обезценка на дългови ценни книжа оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

**31-декември-2018**

|                                             | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна загуба за</b><br><b>период от 12 месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна загуба за</b><br><b>целия живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна загуба за</b><br><b>целия живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>    |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                        |                                                                                             |                                                                                                         |                                                                                                         |                |
| <b>Обезценка към 31 декември 2017</b>       | -                                                                                           | -                                                                                                       | -                                                                                                       | -              |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9 | (1 345)                                                                                     | -                                                                                                       | -                                                                                                       | (1 345)        |
| <b>Обезценка към 1 януари 2018</b>          | <b>(1 345)</b>                                                                              | <b>-</b>                                                                                                | <b>-</b>                                                                                                | <b>(1 345)</b> |
| Промени                                     |                                                                                             |                                                                                                         |                                                                                                         |                |
| Намаление поради промяна на кредитния риск  | 209                                                                                         | -                                                                                                       | -                                                                                                       | 209            |

**Обезценка към 31 декември 2018**

**(1 136)**

**(1 136)**

**Обезценка на вземания по финансов лизинг**

**31-декември-2018**

|                                              | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>период от 12</b><br><b>месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>    |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                         |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                |
| <b>Обезценки към 31 декември 2017</b>        | (46)                                                                                                            | (190)                                                                                                                       | (1 362)                                                                                                                     | (1 598)        |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9  | (698)                                                                                                           | -                                                                                                                           | -                                                                                                                           | (698)          |
| <b>Обезценки към 1 януари 2018</b>           | <b>(744)</b>                                                                                                    | <b>(190)</b>                                                                                                                | <b>(1 362)</b>                                                                                                              | <b>(2 296)</b> |
| Промени                                      |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                |
| Преход към фаза 1                            | 38                                                                                                              | (27)                                                                                                                        | (11)                                                                                                                        | -              |
| Преход към фаза 2                            | (27)                                                                                                            | 163                                                                                                                         | (136)                                                                                                                       | -              |
| Преход към фаза 3                            | (40)                                                                                                            | (34)                                                                                                                        | 74                                                                                                                          | -              |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск  | (84)                                                                                                            | (181)                                                                                                                       | (338)                                                                                                                       | (603)          |
| Намаление поради промяна на кредитния риск   | 303                                                                                                             | 36                                                                                                                          | 392                                                                                                                         | 731            |
| Нови финансови активи закупени или придобити | (516)                                                                                                           | (39)                                                                                                                        | (31)                                                                                                                        | (586)          |
| Погасени финансови активи                    | 48                                                                                                              | 5                                                                                                                           | 581                                                                                                                         | 634            |
| <b>Обезценки към 31 декември 2018</b>        | <b>(1 022)</b>                                                                                                  | <b>(267)</b>                                                                                                                | <b>(831)</b>                                                                                                                | <b>(2 120)</b> |

**Провизии по кредитни ангажименти**

**31-декември-2018**

|                                             | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>период от</b><br><b>12 месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>     |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                        |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                 |
| <b>Провизии към 31 декември 2017</b>        | <b>(1 879)</b>                                                                                                  | -                                                                                                                           | -                                                                                                                           | <b>(1 879)</b>  |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9 | (8 555)                                                                                                         | (239)                                                                                                                       | (620)                                                                                                                       | (9 414)         |
| <b>Провизии към 1 януари 2018</b>           | <b>(10 434)</b>                                                                                                 | <b>(239)</b>                                                                                                                | <b>(620)</b>                                                                                                                | <b>(11 293)</b> |
| Промени                                     |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                 |
| Преход към фаза 1                           | (118)                                                                                                           | 57                                                                                                                          | 61                                                                                                                          | -               |
| Преход към фаза 2                           | 116                                                                                                             | (216)                                                                                                                       | 100                                                                                                                         | -               |
| Преход към фаза 3                           | 8                                                                                                               | 1                                                                                                                           | (9)                                                                                                                         | -               |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск | -                                                                                                               | -                                                                                                                           | (357)                                                                                                                       | (357)           |
| Намаление поради промяна на кредитния риск  | 2 804                                                                                                           | 234                                                                                                                         | -                                                                                                                           | 3 038           |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                                |                |              |              |                 |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|
| Нови финансови активи - придобити или закупени | (3 857)        | (95)         | (101)        | (4 053)         |
| Погасени финансови активи                      | 1 767          | 29           | 270          | 2 066           |
| <b>Провизии към 31 декември 2018</b>           | <b>(9 714)</b> | <b>(229)</b> | <b>(656)</b> | <b>(10 599)</b> |

**Провизии по договори за финансови гаранции**

**31-декември-2018**

|                                             | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>период от</b><br><b>12 месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>    |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                        |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                |
| <b>Провизии към 31 декември 2017</b>        | <b>(1 621)</b>                                                                                                  | <b>-</b>                                                                                                                    | <b>(493)</b>                                                                                                                | <b>(2 114)</b> |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9 | (4 850)                                                                                                         | (207)                                                                                                                       | (1 511)                                                                                                                     | (6 568)        |
| <b>Провизии към 1 януари 2018</b>           | <b>(6 471)</b>                                                                                                  | <b>(207)</b>                                                                                                                | <b>(2 004)</b>                                                                                                              | <b>(8 682)</b> |
| Промени                                     |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                |
| Преход към фаза 1                           | (15)                                                                                                            | 15                                                                                                                          | -                                                                                                                           | -              |
| Преход към фаза 2                           | 2                                                                                                               | (2)                                                                                                                         | -                                                                                                                           | -              |
| Преход към фаза 3                           | -                                                                                                               | (11)                                                                                                                        | 11                                                                                                                          | -              |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск | -                                                                                                               | (2)                                                                                                                         | (5)                                                                                                                         | (7)            |
| Намаление поради промяна на кредитния риск  | 3 146                                                                                                           | 86                                                                                                                          | -                                                                                                                           | 3 232          |
| Нови финансови гаранции                     | (1 428)                                                                                                         | (73)                                                                                                                        | (2)                                                                                                                         | (1 503)        |
| Погасени финансови активи                   | 2 407                                                                                                           | 67                                                                                                                          | 76                                                                                                                          | 2 550          |
| <b>Провизии към 31 декември 2018</b>        | <b>(2 359)</b>                                                                                                  | <b>(127)</b>                                                                                                                | <b>(1 924)</b>                                                                                                              | <b>(4 410)</b> |

Информация за значителните промени през периода в брутната балансова стойност на финансовите активи, на които се дължат промените в загубата от обезценка, е представена в таблиците по-долу:

**Кредити и вземания от банки по амортизирана стойност**

**31-декември-2018**

|                                                         | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>период от</b><br><b>12 месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>      |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                    |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                  |
| <b>Брутна балансова експозиция към 31 декември 2017</b> | <b>2 908 770</b>                                                                                                | <b>-</b>                                                                                                                    | <b>-</b>                                                                                                                    | <b>2 908 770</b> |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9             | -                                                                                                               | -                                                                                                                           | -                                                                                                                           | -                |
| <b>Брутна балансова експозиция към 1 януари 2018</b>    | <b>2 908 770</b>                                                                                                | <b>-</b>                                                                                                                    | <b>-</b>                                                                                                                    | <b>2 908 770</b> |
| Промени                                                 |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                  |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск             | 1 759 275                                                                                                       | -                                                                                                                           | -                                                                                                                           | 1 759 275        |

|                                                       |                  |   |   |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|---|---|------------------|
| <b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2018</b> | <b>4 668 045</b> | - | - | <b>4 668 045</b> |
| Обезценка към 31 декември 2018                        | (397)            | - | - | (397)            |

**Кредити и вземания от клиенти по амортизирана стойност**

|                                                         | 31-декември-2018                                                      |                                                                            |                                                                            | Общо             |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                         | Фаза 1<br>Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>период от<br>12 месеца | Фаза 2<br>Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива | Фаза 3<br>Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива |                  |
| <i>В хиляди лева</i>                                    |                                                                       |                                                                            |                                                                            |                  |
| <b>Брутна балансова експозиция към 31 декември 2017</b> | 6 217 108                                                             | 319 893                                                                    | 1 026 940                                                                  | 7 563 941        |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9             | -                                                                     | -                                                                          | -                                                                          | -                |
| <b>Брутна балансова експозиция към 1 януари 2018</b>    | 6 217 108                                                             | 319 893                                                                    | 1 026 940                                                                  | 7 563 941        |
| Промени                                                 |                                                                       |                                                                            |                                                                            |                  |
| Преход към фаза 1                                       | 64 158                                                                | (58 827)                                                                   | (5 331)                                                                    | -                |
| Преход към фаза 2                                       | (202 689)                                                             | 294 318                                                                    | (91 629)                                                                   | -                |
| Преход към фаза 3                                       | (79 896)                                                              | (90 124)                                                                   | 170 020                                                                    | -                |
| Намаление поради промяна на кредитния риск              | (326 926)                                                             | (32 540)                                                                   | (60 304)                                                                   | (419 770)        |
| Отписани вземания                                       | -                                                                     | -                                                                          | (64 782)                                                                   | (64 782)         |
| Нови финансови активи закупени или придобити            | 2 195 363                                                             | 73 015                                                                     | 42 753                                                                     | 2 311 131        |
| Погасени финансови активи                               | (1 020 299)                                                           | (40 234)                                                                   | (71 022)                                                                   | (1 131 555)      |
| <b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2018</b>   | <b>6 846 819</b>                                                      | <b>465 501</b>                                                             | <b>946 645</b>                                                             | <b>8 258 965</b> |
| Обезценка към 31 декември 2018                          | (101 984)                                                             | (41 382)                                                                   | (619 037)                                                                  | (762 403)        |

**Дългови ценни книжа оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

|                                                  | 31-декември-2018                                                      |                                                                            |                                                                            | Общо             |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                  | Фаза 1<br>Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>период от<br>12 месеца | Фаза 2<br>Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива | Фаза 3<br>Очаквана<br>кредитна<br>загуба за<br>целия<br>живот на<br>актива |                  |
| <i>В хиляди лева</i>                             |                                                                       |                                                                            |                                                                            |                  |
| <b>Балансова експозиция към 31 декември 2017</b> | -                                                                     | -                                                                          | -                                                                          | -                |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9      | 1 153 065                                                             | -                                                                          | -                                                                          | 1 153 065        |
| <b>Балансова експозиция към 1 януари 2018</b>    | <b>1 153 065</b>                                                      | -                                                                          | -                                                                          | <b>1 153 065</b> |
| Промени                                          |                                                                       |                                                                            |                                                                            | -                |
| Намаление поради промяна на кредитния риск       | (85 589)                                                              | -                                                                          | -                                                                          | (85 589)         |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                                |                  |          |          |                  |
|------------------------------------------------|------------------|----------|----------|------------------|
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2018</b> | <b>1 067 476</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1 067 476</b> |
| Обезценка към 31 декември 2018                 | (1 136)          | -        | -        | (1 136)          |

**Вземания от финансов лизинг**

**31-декември-2018**

|                                                         | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>период от 12</b><br><b>месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>    |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                    |                                                                                                                 |                                                                                                          |                                                                                                          |                |
| <b>Брутна балансова експозиция към 31 декември 2017</b> | <b>139 690</b>                                                                                                  | <b>2 175</b>                                                                                             | <b>6 248</b>                                                                                             | <b>148 113</b> |
| Промени от първоначално прилагане на МСФО 9             | -                                                                                                               | -                                                                                                        | -                                                                                                        | -              |
| <b>Брутна балансова експозиция към 1 януари 2018</b>    | <b>139 690</b>                                                                                                  | <b>2 175</b>                                                                                             | <b>6 248</b>                                                                                             | <b>148 113</b> |
| Промени                                                 |                                                                                                                 |                                                                                                          |                                                                                                          |                |
| Преход към фаза 1                                       | 668                                                                                                             | (504)                                                                                                    | (164)                                                                                                    | -              |
| Преход към фаза 2                                       | (4 269)                                                                                                         | 4 421                                                                                                    | (152)                                                                                                    | -              |
| Преход към фаза 3                                       | (2 480)                                                                                                         | (1 284)                                                                                                  | 3 764                                                                                                    | -              |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск             | -                                                                                                               | -                                                                                                        | -                                                                                                        | -              |
| Намаление поради промяна на кредитния риск              | (42 369)                                                                                                        | (1 423)                                                                                                  | (2 237)                                                                                                  | (46 029)       |
| Нови финансови активи закупени или придобити            | 70 219                                                                                                          | 554                                                                                                      | 334                                                                                                      | 71 107         |
| Погасени финансови активи                               | (13 694)                                                                                                        | (194)                                                                                                    | (1 495)                                                                                                  | (15 383)       |
| <b>Брутна балансова стойност към 31 декември 2018</b>   | <b>147 765</b>                                                                                                  | <b>3 745</b>                                                                                             | <b>6 298</b>                                                                                             | <b>157 808</b> |
| Обезценка към 31 декември 2018                          | (1 022)                                                                                                         | (267)                                                                                                    | (831)                                                                                                    | (2 120)        |

**Кредитни ангажименти**

**31-декември-2018**

|                                                                | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>период от</b><br><b>12 месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>кредитна</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>      |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                           |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                  |
| <b>Общ размер на кредитни ангажименти към 31 декември 2017</b> | <b>1 213 865</b>                                                                                                | <b>7 378</b>                                                                                                                | <b>4 082</b>                                                                                                                | <b>1 225 325</b> |
| Промени в размера на поетия ангажимент                         |                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                                                             |                  |
| Преход към фаза 1                                              | 2 834                                                                                                           | (2 400)                                                                                                                     | (434)                                                                                                                       | -                |
| Преход към фаза 2                                              | (6 758)                                                                                                         | 7 008                                                                                                                       | (250)                                                                                                                       | -                |
| Преход към фаза 3                                              | (1 074)                                                                                                         | (21)                                                                                                                        | 1 095                                                                                                                       | -                |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск                    | 288                                                                                                             | -                                                                                                                           | -                                                                                                                           | 288              |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                                             |                  |              |              |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| Намаление поради промяна на кредитния риск                  | (253 665)        | (7 023)      | (314)        | (261 002)        |
| Нови финансови ангажменти договорени или придобити          | 461 052          | 4 653        | 509          | 466 214          |
| Погасени финансови активи                                   | (147 914)        | (531)        | (1 280)      | (149 725)        |
| <b>Общ размер на поетия ангажимент към 31 декември 2018</b> | <b>1 268 628</b> | <b>9 064</b> | <b>3 408</b> | <b>1 281 100</b> |
| Провизии към 31 декември 2018                               | (9 714)          | (229)        | (656)        | (10 599)         |

**Договори за финансови гаранции**

**31-декември-2018**

|                                                   | <b>Фаза 1</b><br><b>Очаквана</b><br><b>загуба за</b><br><b>период от</b><br><b>12 месеца</b> | <b>Фаза 2</b><br><b>Очаквана</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Фаза 3</b><br><b>Очаквана</b><br><b>загуба за</b><br><b>целия</b><br><b>живот на</b><br><b>актива</b> | <b>Общо</b>    |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                              |                                                                                              |                                                                                                          |                                                                                                          |                |
| <b>Общ гарантиран размер към 31 декември 2017</b> | <b>294 885</b>                                                                               | <b>7 877</b>                                                                                             | <b>8 212</b>                                                                                             | <b>310 974</b> |
| Промени в гарантирания размер                     |                                                                                              |                                                                                                          |                                                                                                          |                |
| Преход към фаза 1                                 | 303                                                                                          | (303)                                                                                                    | -                                                                                                        | -              |
| Преход към фаза 2                                 | (60)                                                                                         | 60                                                                                                       | -                                                                                                        | -              |
| Преход към фаза 3                                 | -                                                                                            | 25                                                                                                       | (25)                                                                                                     | -              |
| Увеличения поради промяна на кредитния риск       | -                                                                                            | 81                                                                                                       | 254                                                                                                      | 335            |
| Намаление поради промяна на кредитния риск        | (810)                                                                                        | -                                                                                                        | -                                                                                                        | (810)          |
| Нови договори за финансови гаранции               | 168 491                                                                                      | 4 850                                                                                                    | 5                                                                                                        | 173 346        |
| Погасени финансови активи                         | (164 038)                                                                                    | (4 491)                                                                                                  | (2 583)                                                                                                  | (171 112)      |
| <b>Общ гарантиран размер към 31 декември 2018</b> | <b>298 771</b>                                                                               | <b>8 099</b>                                                                                             | <b>5 863</b>                                                                                             | <b>312 733</b> |
| Провизии към 31 декември 2018                     | (2 359)                                                                                      | (127)                                                                                                    | (1 924)                                                                                                  | (4 410)        |

Таблицата по-долу представя анализ на брутната балансова стойност на предоставените кредити и аванси на клиенти по статус на просрочие.

**Кредити и вземания от клиенти**

|                      | <b>31-декември-2018</b>                                |                  | <b>31-декември-2017</b>                                |                  |
|----------------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|------------------|
|                      | <b>Брутна</b><br><b>балансова</b><br><b>експозиция</b> | <b>Обезценка</b> | <b>Брутна</b><br><b>балансова</b><br><b>експозиция</b> | <b>Обезценка</b> |
| <i>В хиляди лева</i> |                                                        |                  |                                                        |                  |
| 0-30 дни             | 7 483 142                                              | (218 364)        | 6 719 186                                              | (206 457)        |
| 31-60 дни            | 81 575                                                 | (20 888)         | 95 508                                                 | (15 906)         |
| 61-90 дни            | 62 099                                                 | (19 211)         | 65 121                                                 | (11 638)         |
| 91-180 дни           | 39 407                                                 | (20 300)         | 40 998                                                 | (19 299)         |
| Над 181 дни          | 592 742                                                | (483 640)        | 643 128                                                | (526 669)        |

|             |                  |                  |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Общо</b> | <b>8 258 965</b> | <b>(762 403)</b> | <b>7 563 941</b> | <b>(779 969)</b> |
|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|

Като резултат от дейностите на Групата по мерки по въздържане, финансовите активи могат да бъдат модифицирани. Следващите таблици се отнасят до модифицирани финансови активи, при които модификацията не води до отписване.

**Преструктурирани през периода финансови активи (с обезценка на база очаквана кредитна загуба за целия срок на актива)**

**2018**

*В хиляди лева*

|                                                  |                      |
|--------------------------------------------------|----------------------|
| Брутна балансова стойност преди преструктуриране | 95 404               |
| Обезценка преди преструктуриране                 | <u>(28 038)</u>      |
| <b>Балансова стойност преди преструктуриране</b> | <b><u>67 366</u></b> |
| <b>Балансова стойност след преструктуриране</b>  | <b><u>74 396</u></b> |

**Преструктурирани финансови активи от началото на признаването им до момента, когато обезценката е на база очаквана кредитна загуба за целия срок на актива**

**31 декември 2018 г.**

*В хиляди лева*

|                                                                                                                                                                                                               |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Брутна балансова стойност на финансовите активи, за които обезценката след преструктуриране е променена в периода от очаквана кредитна загуба за целия срок на актива към 12-месечна очаквана кредитна загуба | <u>11 683</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|

**Ипотечно кредитиране**

Групата държи жилищни имоти като обезпечение за ипотечните кредити, които предоставя на своите клиенти. Групата следи изложеността си на ипотечно кредитиране на дребно, използвайки съотношението заем към стойност (LTV), което се изчислява като съотношение на брутната сума на заема - или сумата, заделена за кредитни ангажменти - към стойността на обезпечението. Оценката на обезпечението изключва всякакви корекции за получаване и продажба на обезпечението. Стойността на обезпечението за жилищни ипотечни кредити обикновено се базира на първоначалната стойност на обезпечението, актуализирана въз основа на промени в индексите на цените на жилищата. За заемите с кредитна обезценка стойността на обезпечението се основава на последните оценки. Таблиците по-долу показват експозициите от ипотечни кредити по диапазони на LTV.

**31-декември-2018**

**31-декември-2017**

|                                                    | Брутна<br>балансова<br>стойност | Обезценка       | Брутна<br>балансова<br>стойност | Обезценка      |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                               |                                 |                 |                                 |                |
| <b>LTV ratio/коэффициент<br/>кредит - стойност</b> |                                 |                 |                                 |                |
| Под 50%                                            | 464 481                         | (1 672)         | 377 651                         | (151)          |
| 51-70%                                             | 680 775                         | (2 918)         | 592 453                         | (336)          |
| 71-90%                                             | 749 136                         | (4 151)         | 602 337                         | (2 054)        |
| 91-100%                                            | 63 662                          | (603)           | 105 779                         | (1 297)        |
| Над 100%                                           | 67 758                          | (1 855)         | 109 691                         | (918)          |
| <b>Общо</b>                                        | <b>2 025 812</b>                | <b>(11 199)</b> | <b>1 787 911</b>                | <b>(4 756)</b> |

#### Кредитни ангажменти по ипотечни кредити

|                                                    | 31-декември-2018        |            | 31-декември-2017        |          |
|----------------------------------------------------|-------------------------|------------|-------------------------|----------|
|                                                    | Размер на<br>ангажмента | Провизии   | Размер на<br>ангажмента | Провизии |
| <i>В хиляди лева</i>                               |                         |            |                         |          |
| <b>LTV ratio/коэффициент<br/>кредит - стойност</b> |                         |            |                         |          |
| Под 50%                                            | 2 510                   | 5          | 2 193                   | -        |
| 51-70%                                             | 8 272                   | 21         | 6 009                   | -        |
| 71-90%                                             | 5 905                   | 16         | 10 303                  | -        |
| 91-100%                                            | 914                     | 4          | 400                     | -        |
| Над 100%                                           | 28 902                  | 230        | 27 224                  | -        |
| <b>Общо</b>                                        | <b>46 503</b>           | <b>276</b> | <b>46 129</b>           | <b>-</b> |

#### Просрочени активи - ипотечни кредити

|                                                    | 31-декември-2018                |                  | 31-декември-2017                |                  |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
|                                                    | Брутна<br>балансова<br>стойност | Обезценка        | Брутна<br>балансова<br>стойност | Обезценка        |
| <i>В хиляди лева</i>                               |                                 |                  |                                 |                  |
| <b>LTV ratio/коэффициент<br/>кредит - стойност</b> |                                 |                  |                                 |                  |
| Под 50%                                            | 37 019                          | (7 404)          | 30 160                          | (819)            |
| 51-70%                                             | 43 891                          | (9 575)          | 48 482                          | (10 751)         |
| 71-90%                                             | 42 923                          | (12 806)         | 73 463                          | (25 015)         |
| 91-100%                                            | 19 403                          | (6 992)          | 23 033                          | (9 260)          |
| Над 100%                                           | 203 224                         | (172 204)        | 166 783                         | (123 428)        |
| <b>Общо</b>                                        | <b>346 460</b>                  | <b>(208 981)</b> | <b>341 921</b>                  | <b>(169 273)</b> |

#### Активи придобити от обезпечение

През 2018 г. Групата е придобила недвижими имоти, обезпечения по кредити на стойност 1 319 хил. лв. (2017 г.: 3 164 хил. лв.). Политиката на Банката е да реализира своевременно обезпечението.

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

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

|                      | 31-декември-2018         | 31-декември-2017         |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                          |                          |
| Обезпечени с ипотека | 2 984 476                | 2 887 639                |
| Парично обезпечение  | 14 626                   | 18 742                   |
| Държавни ценни книжа | 1 586 075                | 859 472                  |
| Други обезпечения*   | 4 222 926                | 3 825 853                |
| Без обезпечение      | 4 118 907                | 2 881 005                |
| <b>Общо</b>          | <b><u>12 927 010</u></b> | <b><u>10 472 711</u></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

|                      | 31-декември-2018              |                                    | 31-декември-2017              |                                    |
|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                               |                                    |                               |                                    |
|                      | <b>балансова<br/>стойност</b> | <b>стойност на<br/>обезпечение</b> | <b>балансова<br/>стойност</b> | <b>стойност на<br/>обезпечение</b> |
| Вземания от банки    | <u>1 586 075</u>              | <u>1 610 685</u>                   | <u>873 692</u>                | <u>861 369</u>                     |
| <b>Общо</b>          | <b><u>1 586 075</u></b>       | <b><u>1 610 685</u></b>            | <b><u>873 692</u></b>         | <b><u>861 369</u></b>              |

**(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 Групата се координира от Комитет за управление на операционния риск (КУОР), който е постоянен консултативен орган, подчинен на Управителния съвет (УС) на Банка ДСК 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 на Банка ДСК.

Групата има изградена система за управление на операционния риск чрез събиране на данни за операционни събития и ръководството е периодично информирано за нивото на операционния риск. Системата е базирана на така наречените риск отговорни лица - служители на мениджърски позиции в Централно управление, клоновата мрежа и дружествата от Групата, 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 Групата, 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. Оценка 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 Групата 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 Групата.

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

Групата 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 2018 година оценката от всички одити е, че Групата има създадена организация, процедури и контролни механизми за управление на операционния риск. Те са адекватни на обема на дейността и непрекъснато променящата се среда и развитие на Групата.

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 март 2014 г.

През 2018 година няма регистрирани операционни събития, които потенциално биха застрашили дейността на Групата.

**(д) Управление на капитала**

Регулаторните изисквания за капитал на Групата се базират на разпоредбите на CRD IV.

**(1) Регулаторен капитал**

Собственият капитал за регулаторни цели на Групата 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 – репутация, нематериални активи и други регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Групата, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност;
- Капитал от втори ред: резервите от преценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, намалени с регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Групата, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

CRD IV определя обхвата на дружествата, подлежащи на надзорна консолидация.

- Консолидирани по метода на пълна консолидация са: група ДСК Лизинг, ДСК Управление на активи АД, ПОК ДСК Родина АД, ДСК Мобайл ЕАД, ДСК Дом ЕАД, ОТП Факторинг България ЕАД, Проектна Компания Комплекс Баня ЕООД, ДСК Турс ЕООД и неговото дъщерно дружество ДСК Транс Секюрити ЕАД, извършващо спомагателна дейност по смисъла на Закона за кредитните институции, е също напълно консолидирано;
- Консолидирано по метода на собствения капитал е асоциираното Дружество за касови услуги АД.

Групата 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 и трябва да бъде по-висока от 11.02%, включително изискванията за буфери. Отношението на общата капиталова адекватност, включително изискванията за буфери, трябва да бъде по-високо от 13.75%.

(2) *Капиталови показатели*

**Собствен капитал (капиталова база)**

|                                            | <b>Базел III<br/>2018</b> | <b>Базел III<br/>2017</b> |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                       |                           |                           |
| Капитал от първи ред                       | 1 155 784                 | 1 138 900                 |
| <i>Базов собствен капитал от първи ред</i> | 1 155 784                 | 1 138 900                 |
| <i>Допълнителен капитал от първи ред</i>   | -                         | -                         |
| Капитал от втори ред                       | -                         | -                         |
| <b>Собствен капитал</b>                    | <b>1 155 784</b>          | <b>1 138 900</b>          |
| Капиталово изискване за кредитен риск      | 522 010                   | 482 119                   |
| Капиталово изискване за пазарен риск       | 5 891                     | 5 901                     |
| Капиталово изискване за операционен риск   | 46 935                    | 44 043                    |
| <b>Общо капиталово изискване</b>           | <b>574 836</b>            | <b>532 063</b>            |

|                                                      |                |                |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Излишък на общия капитал</b>                      | <b>580 948</b> | <b>606 837</b> |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред | 16.09%         | 17.12%         |
| <b>Отношение на обща капиталова адекватност</b>      | <b>16.09%</b>  | <b>17.12%</b>  |

Политиката на Групата по управление и разпределение на капитала се определя от Управителния съвет на Банката. Разпределението на капитала между различните операции и дейности има за задача да оптимизира доходността от алокирания капитал. Процесът се осъществява под ръководството на Комитета за управление на активите и пасивите, като се прави преглед на нивата на постия от Групата 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, Групата 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 2018 г. буферът е в размер на 3% от рисково претеглените експозиции. Групата 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 2018 г., определен от БНБ е 0% и специфичният за Групата антицикличен капиталов буфер за 2018 г. е 0%. Капиталовите изисквания се повишават и с въвеждане на буфер за друга системно значима институция, който БНБ е изчислила за 2018 г. на 0.25% от общите рискови експозиции на Групата.

Съгласно съвместно решение на Българска народна банка и Централната банка на Унгария, Групата следва да поддържа допълнително капиталово изискване в размер на 1.38% за 2018 г. (1.12% за 2017 г.) в резултат на извършен надзорен преглед и оценка.

**(е) Определяне на справедлива стойност**

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

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) Групата определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна настояща стойност. Изчисляването на нетната настояща стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За капиталовите инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени (Ниво 3), Групата приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

Групата има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите инструменти се определят от независимо от фронт офис звено за контрол на пазарния риск и риска от контрагенти. Специфичните контроли включват: проверка на реалната ценова информация и извършване на повторна оценка чрез използване на модели на оценяване; процес на преглед и одобрение на нови модели и промени в модели, включващи измерване и бек-тестване на модели 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.

|                                           | <b>Ниво 1:<br/>Обявени<br/>пазарни цени<br/>на активни<br/>пазари</b> | <b>Ниво 2:<br/>Оценъчни<br/>техники – с<br/>помощта на<br/>наблюдаеми<br/>входни данни</b> | <b>Ниво 3:<br/>Оценъчни<br/>техники – без<br/>наличие на<br/>наблюдаеми<br/>входни данни</b> | <b>Общо</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <i>В хиляди лева</i>                      |                                                                       |                                                                                            |                                                                                              |             |
| <b>31-декември-2018</b>                   |                                                                       |                                                                                            |                                                                                              |             |
| <b>Активи</b>                             |                                                                       |                                                                                            |                                                                                              |             |
| Финансови активи, държани за<br>търгуване | 96 717                                                                | -                                                                                          | -                                                                                            | 96 717      |
| Деривативни финансови<br>инструменти      | -                                                                     | 14 880                                                                                     | -                                                                                            | 14 880      |
| Инвестиции в ценни книжа                  | 1 240 841                                                             | 5 265                                                                                      | 14 929                                                                                       | 1 261 035   |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|             |                  |               |               |                  |
|-------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| <b>Общо</b> | <b>1 337 558</b> | <b>20 145</b> | <b>14 929</b> | <b>1 372 632</b> |
|-------------|------------------|---------------|---------------|------------------|

**Пасиви**

Деривативни финансови инструменти

|  |     |        |   |        |
|--|-----|--------|---|--------|
|  | 405 | 27 032 | - | 27 437 |
|--|-----|--------|---|--------|

**Общо**

**31-декември-2017**

**Активи**

Финансови активи, държани за търгуване

|  |         |  |   |         |
|--|---------|--|---|---------|
|  | 283 743 |  | - | 283 743 |
|--|---------|--|---|---------|

Деривативни финансови инструменти

|  |   |       |   |       |
|--|---|-------|---|-------|
|  | - | 6 224 | - | 6 224 |
|--|---|-------|---|-------|

Инвестиции в ценни книжа

|  |           |       |        |           |
|--|-----------|-------|--------|-----------|
|  | 1 329 686 | 5 535 | 13 541 | 1 348 762 |
|--|-----------|-------|--------|-----------|

**Общо**

**Пасиви**

Деривативни финансови инструменти

|  |   |        |   |        |
|--|---|--------|---|--------|
|  | - | 50 900 | - | 50 900 |
|--|---|--------|---|--------|

**Общо**

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.

|                                                                                     | <b>Ниво 1</b> | <b>Ниво 2</b> | <b>Ниво 3</b> | <b>Общо<br/>справедлива<br/>стойност</b> | <b>Общо<br/>балансова<br/>стойност</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------------|----------------------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                |               |               |               |                                          |                                        |
| <b>Активи</b>                                                                       |               |               |               |                                          |                                        |
| Парични средства и разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти | 466 441       | 2 743 930     | -             | 3 210 371                                | 3 210 371                              |
| Кредити и вземания от банки                                                         | -             | 1 923 718     | -             | 1 923 718                                | 1 923 718                              |

|                                 |   |            |           |            |            |
|---------------------------------|---|------------|-----------|------------|------------|
| Кредити и вземания от клиенти   | - | -          | 7 577 817 | 7 577 817  | 7 496 562  |
| <b>Пасиви</b>                   |   |            |           |            |            |
| Депозити от банки               | - | 7 994      | -         | 7 994      | 7 994      |
| Кредити от финансови институции | - | 199 030    | -         | 199 030    | 199 030    |
| Депозити от клиенти             | - | 11 485 182 | -         | 11 485 182 | 11 485 138 |

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.

## 5. Нетен доход от лихви

|                                         | 2018            | 2017            |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                    |                 |                 |
| <b>Приходи от лихви</b>                 |                 |                 |
| Кредити и вземания от банки             | 8 348           | 23 678          |
| Кредити и вземания от клиенти           | 421 181         | 439 270         |
| Инвестиции в ценни книжа                | 20 735          | 20 903          |
| в т.ч. по амортизирана стойност         | -               | 367             |
| Депозити от банки                       | 414             | 140             |
| Депозити от клиенти                     | 989             | 1 242           |
| <b>Общо</b>                             | <b>451 667</b>  | <b>485 233</b>  |
| <b>Разходи за лихви</b>                 |                 |                 |
| Депозити от банки                       | (5 474)         | (5 321)         |
| Кредити от банки и финансови институции | (1 529)         | (1 563)         |
| Депозити от клиенти                     | (3 682)         | (4 279)         |
| Инвестиции в ценни книжа                | (3)             | (5)             |
| Кредити и вземания от банки             | (3 236)         | (936)           |
| Кредити и вземания от клиенти           | (55)            | (54)            |
| <b>Общо</b>                             | <b>(13 979)</b> | <b>(12 158)</b> |
| <b>Нетен доход от лихви</b>             | <b>437 688</b>  | <b>473 075</b>  |

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

|                                             | <b>2018</b>     | <b>2017</b>     |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                        |                 |                 |
| <b>Приходи от такси и комисиони</b>         |                 |                 |
| <i>в български лева</i>                     |                 |                 |
| Разплащателни операции                      | 50 740          | 48 156          |
| Кредитни сделки                             | 15 359          | 20 635          |
| Депозитни сделки                            | 60 397          | 54 319          |
| Управление на договорни и пенсионни фондове | 27 104          | 25 742          |
| Други                                       | 14 266          | 12 301          |
|                                             | <b>167 866</b>  | <b>161 153</b>  |
| <i>в чуждестранна валута</i>                |                 |                 |
| Разплащателни операции                      | 25 347          | 21 534          |
| Кредитни сделки                             | 4 703           | 5 630           |
| Депозитни сделки                            | 2 940           | 2 795           |
| Други                                       | 5 864           | 5 284           |
|                                             | <b>38 854</b>   | <b>35 243</b>   |
| <b>Общо</b>                                 | <b>206 720</b>  | <b>196 396</b>  |
| <b>Разходи за такси и комисиони</b>         |                 |                 |
| <i>в български лева</i>                     | (10 330)        | (12 757)        |
| <i>в чуждестранна валута</i>                | (5 799)         | (4 467)         |
| <b>Общо</b>                                 | <b>(16 129)</b> | <b>(17 224)</b> |
| <b>Нетни приходи от такси и комисиони</b>   | <b>190 591</b>  | <b>179 172</b>  |

**Изпълнение на задълженията и политики за признаване на приходите**

| <b>Вид на таксата</b>                               | <b>Същност и срокове за удовлетворяване на задължения за изпълнение и значими условия за плащане</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Признати приходи по МСФО</b>                                                                                        |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Такси и комисиони свързани с разплащателни операции | <p>Групата предоставя на своите клиенти различни видове услуги, свързани с тегления и вноски на суми по сметки, разплащания в лева и валута, по които прилага различни такси.</p> <p>При такси за транзакции (например теглене/такса за плащане на ПОС/АТМ или в поделения на Банката, и др.) начисляването на такса става непосредствено след транзакцията или веднъж месечно. Таксата обикновено се определя в процентно съотношение от размера на транзакцията с фиксиран минимален праг.</p> <p>В случаите на такси по транзакции, когато услугите се изразяват в превод на суми, таксата се начислява в момента на транзакцията. Тези такси може да са фиксирани или в процентен размер.</p> <p>Групата редовно преразглежда таксите, които прилага.</p> | <p>Таксите по транзакции се начисляват в момента на осъществяване на транзакцията или еднократно в края на месеца.</p> |

|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Такси и<br/>комисиони<br/>свързани с<br/>кредитни<br/>сделки</b>  | <p>Групата предоставя набор от услуги по клиентските сметки на физически лица и фирми, за което те дължат такса, както и предоставя за ползване от клиентите различни видове кредитни банкови карти, по които прилага различни такси.</p> <p>Таксите, произтичащи от тези услуги са предимно свързани с обслужване на сметки, за издаване на кредитни банкови карти, годишни такси за кредитни банкови карти и други такси за обичайни услуги по сметки.</p> <p>Годишните такси по банкови карти са с фиксиран размер. Те зависят от типа на банковата карта.</p> <p>Групата редовно преразглежда таксите, които прилага.</p>                                                                                                                                      | <p>Таксите за текущи услуги по обслужване са на месечна база.</p> <p>Таксите за еднократните услуги се начисляват в момента на осъществяване на услугата.</p>                              |
| <b>Такси и<br/>комисиони<br/>свързани с<br/>депозитни<br/>сделки</b> | <p>Групата предоставя набор от услуги по управление на клиентските сметки на физически лица и фирми, за което те дължат такса, както и предоставя за ползване от клиентите различни видове дебитни банкови карти, по които прилага различни такси.</p> <p>Таксите, произтичащи от тези услуги са предимно свързани с такси за откриване и закриване на сметки, обслужване и управление на сметки, за електронно банкиране, за издаване на дебитни банкови карти, месечни такси за дебитни банкови карти и други такси за обичайни услуги по сметки.</p> <p>Таксите за текущите услуги по управление на сметките се начисляват на месечна база. Те обикновено са с фиксиран размер, който варира в зависимост от пакетната програма или категорията на клиента.</p> | <p>Таксите за текущи услуги по управление на клиентски сметки са на месечна база.</p> <p>Таксите за еднократните услуги се начисляват в момента на осъществяване на услугата.</p>          |
| <b>Вид на<br/>таксата</b>                                            | <p><b>Същност и срокове за удовлетворяване на задължения за изпълнение и значими условия за плащане</b></p> <p>Месечните или годишните такси по банкови карти са с фиксиран размер. Те зависят от типа на банковата карта.</p> <p>При услуги със случаен характер, Банката начислява такса в момента, в който клиентът се възползва от услугата. Тези такси може да са фиксирани или в процентен размер.</p> <p>Групата редовно преразглежда таксите, които прилага.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>Признати приходи<br/>по МСФО</b>                                                                                                                                                        |
| <b>Други</b>                                                         | <p>Таксите, които се отчитат в категория „Други такси“ са за съхранение на ценности в сейфовете на обществения трезор, издаване на удостоверение, издаване на банкова референция, фотокопия на документ и други.</p> <p>Тези такси са свързани с предоставянето на дългосрочни услуги (съхранение на ценности в сейфовете) или еднократни административни услуги.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Таксите за дългосрочно предоставяните услуги са за периода на предоставяне на услугата.</p> <p>Таксите за еднократните услуги се начисляват в момента на осъществяване на услугата.</p> |

В тази категория се отчитат и таксите и удръжките за управление на активите на Фондовете на ПОК ДСК Родина. Те включват такси от осигурителни вноски, встъпителна такси, инвестиционни такси и други.

Приходите се признават в течение на времето, като напредъкът по договора се измерва на база изминало време (на линейна база - месечно).

Таксите и удръжки от управление на активите на Фондовете в Групата са фиксирани като процент и са определени съгласно законовите изисквания в страната и правилниците на съответния пенсионен фонд.

## 7. Нетни печалби/загуби от търговия

|                                            | 2018          | 2017           |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                       |               |                |
| Лихвени инструменти                        | (2 234)       | 1 720          |
| Преоценка и лихви по валутни деривативи    | 40 850        | (28 024)       |
| Валутна търговия                           | 17 862        | 19 645         |
| Нетни загуби от неефективност на хеджиране | 170           | (265)          |
| Други                                      | 387           | 591            |
| <b>Общо</b>                                | <b>57 035</b> | <b>(6 333)</b> |

## Нетни печалби или загуби от хеджиране на справедлива стойност

|                                                                      | 2018       | 2017         |
|----------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                 |            |              |
| Загуба от хеджирани активи                                           | (677)      | (1 571)      |
| Печалба от хеджиращи инструменти                                     | 847        | 1 306        |
| <b>Неефективност призната директно в отчета за приходи и разходи</b> | <b>170</b> | <b>(265)</b> |

Ефектът от преоценка на деривативни сделки, които хеджират репо сделки е отчетен в нетни (загуби)/печалби от валутна преоценка в отчета за печалбата или загубата.

**8. Нетни загуби от други финансови инструменти, оценени по справедлива стойност през печалби и загуби**

|                        | 2018                  | 2017            |
|------------------------|-----------------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>   |                       |                 |
| Дългови инструменти    | (4 181)               | -               |
| Капиталови инструменти | <u>(150)</u>          | <u>-</u>        |
| <b>Общо</b>            | <b><u>(4 331)</u></b> | <b><u>-</u></b> |

**9. Нетни печалби от освобождаване на финансови активи**

|                               | 2018                 | 2017                 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>          |                      |                      |
| Отписване на финансови активи | 8 489                | 3 131                |
| Продажба на финансови активи  | <u>7 955</u>         | <u>28 434</u>        |
| <b>Общо</b>                   | <b><u>16 444</u></b> | <b><u>31 565</u></b> |

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

**10. Други оперативни доходи, нетно**

|                                                                                            | 2018                 | 2017                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                       |                      |                      |
| Нетни приходи от ценни книжа оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход |                      |                      |
| Държавни ценни книжа                                                                       | (232)                | n.a.                 |
| Капиталови инвестиции                                                                      | 288                  | n.a.                 |
| Приходи от дивиденди                                                                       | 47                   | 1 801                |
| Приходи от наеми                                                                           | 1 560                | 1 140                |
| Приходи от охрана и инкасо                                                                 | 3 234                | 3 097                |
| Приходи от туристически услуги                                                             | 293                  | 515                  |
| Приходи от оперативен лизинг                                                               | 9 078                | 5 038                |
| Други                                                                                      | <u>7 190</u>         | <u>7 697</u>         |
| <b>Общо</b>                                                                                | <b><u>21 458</u></b> | <b><u>19 288</u></b> |

**11. Нетни загуби от обезценка на финансови активи**

|                                                                                                             | <b>2018</b>            | <b>2017</b>            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                                        |                        |                        |
| Нетни печалби от обезценка на депозити в банки                                                              | 385                    | -                      |
| Нетни загуби от обезценка на кредити                                                                        | (68 126)               | (43 664)               |
| Нетни (загуби)/печалби от обезценка на други вземания                                                       | (310)                  | (1 924)                |
| Нетни печалби от обезценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход | 216                    | -                      |
| <b>Общо</b>                                                                                                 | <b><u>(67 835)</u></b> | <b><u>(45 588)</u></b> |

**12. Нетни загуби от обезценка на нефинансови активи**

|                                                    | <b>2018</b>            | <b>2017</b>           |
|----------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                               |                        |                       |
| Нетни загуби от обезценка на ДМА                   | (11 048)               | (7 036)               |
| Нетни загуби от обезценка на материали             | (920)                  | (79)                  |
| Нетни загуби от обезценка на придобити обезпечения | (6 008)                | (1 263)               |
| <b>Общо</b>                                        | <b><u>(17 976)</u></b> | <b><u>(8 378)</u></b> |

**13. Разходи за персонала**

|                                 | <b>2018</b>           | <b>2017</b>           |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>В хиляди лева</i>            |                       |                       |
| Трудови възнаграждения          | 105 675               | 95 958                |
| Осигурителни и социални разходи | 26 278                | 23 550                |
| Други                           | 2 895                 | 2 981                 |
| <b>Общо</b>                     | <b><u>134 848</u></b> | <b><u>122 489</u></b> |

Средният списъчен брой персонал в Групата за 2018 година е 5 300, а за 2017 година – 5 194.

**14. Други разходи**

|             |             |
|-------------|-------------|
| <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|-------------|-------------|

*В хиляди лева*

|                                |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Разходи за материали и услуги  | 98 536         | 98 032         |
| Разходи за оперативен лизинг   | 14 568         | 7 438          |
| Вноски към гаранционни фондове | 37 293         | 35 477         |
| Други разходи                  | 2 898          | 3 481          |
| <b>Общо</b>                    | <b>153 295</b> | <b>144 428</b> |

Договорените суми за възнаграждения на одиторите за 2018 г. включват независим финансов одит в размер на 779 хил. лв. и договорени процедури, изисквани по закон в размер на 59 хил. лв. (2017 г.: съответно 608 хил. лв. и 58 хил. лв.).

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

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

**Минимални бъдещи лизингови плащания**

|                                             | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                        |                  |                  |
| С падеж до 1 година                         | 9 308            | 8 215            |
| С падеж от 1 до 5 години                    | 23 317           | 14 200           |
| С падеж над 5 години                        | 7 626            | 1 010            |
| <b>Общо задължения по оперативен лизинг</b> | <b>40 251</b>    | <b>23 425</b>    |

**15. Разход за данък върху печалбата**

|                                                                                     | 2018            | 2017            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                |                 |                 |
| Разход за текущ данък                                                               | (25 898)        | (37 004)        |
| Разход за текущ данък свързан с първоначално прилагане на МСФО 9                    | (891)           | -               |
| (Разход)/приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни данъчни разлики | (1 029)         | 5 356           |
| <b>Общо</b>                                                                         | <b>(27 818)</b> | <b>(31 648)</b> |

|                                                                | 2018     | 2017     |
|----------------------------------------------------------------|----------|----------|
| <i>В хиляди лева</i>                                           |          |          |
| Счетоводна печалба                                             | 284 156  | 326 500  |
| Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка | (28 417) | (32 650) |

|                                        |                 |                 |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Данък върху постоянни данъчни разлики  | 599             | 1 002           |
| <b>Разход за данък върху печалбата</b> | <b>(27 818)</b> | <b>(31 648)</b> |
| Ефективна данъчна ставка               | 9.79%           | 9.69%           |

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 10% за 2018 г. и 2017 г.

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

|                                                                  | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                             |                  |                  |
| Парични средства в каса                                          |                  |                  |
| в лева                                                           | 410 156          | 352 984          |
| в чуждестранна валута                                            | 56 285           | 45 774           |
| Разплащателни сметки при Централната банка и банки-кореспонденти |                  |                  |
| в лева                                                           | 2 705 511        | 1 259 123        |
| в чуждестранна валута                                            | 38 419           | 32 573           |
| <b>Общо</b>                                                      | <b>3 210 371</b> | <b>1 690 454</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 сепълмент, 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 894 196 хил. лв. към 31 декември 2018 г. и 816 255 хил. лв. към 31 декември 2017 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.

Дружества от Групата имат открити разплащателни сметки в Банка ОТП в EUR, SEK и HUF с общо салдо към 31 декември 2018 г. – 12 811 хил. лв.

Дружества от Групата имат открити разплащателни сметки в Банка ОТП в EUR, SEK и HUF с общо салдо към 31 декември 2017 г. – 12 076 хил. лв.

Банка ДСК има открити разплащателни сметки при други членове на Банкова група ОТП в RON, RUB и RSD с общо салдо към 31 декември 2018 г. 670 хил. лв.

Банка ДСК 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.

**17. Финансови активи, държани за търгуване и деривативни финансови инструменти**

|                                                | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                           |                  |                  |
| Български ДЦК в лева                           | 14 016           | 126 025          |
| Български ДЦК във валута                       | 56 821           | 82 147           |
| Дългови ЦК на чуждестранни емитенти във валута | 25 880           | 73 448           |

|                                    |               |                |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Други нелихвени ценни книжа в лева | -             | 2 123          |
| <b>Общо</b>                        | <b>96 717</b> | <b>283 743</b> |

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, включват емисии, деноминирани в лева и евро, като лихвеният доход към 31 декември 2018 г. от деноминираните в BGN книжа е между 0.50% и 4.95%, а за деноминираните в EUR – между 2.00% и 5.75%.

Държавните ценни книжа на чуждестранни емитенти включват емисии, деноминирани в EUR и USD, като лихвеният доход към 31 декември 2018 г. от деноминираните в EUR книжа е между 2.375% и 3.875%, а за деноминираните в USD – между 6.375% и 6.75%.

#### Деривативни финансови инструменти към 31 декември 2018

|                                                        | Балансова стойност<br>актив | пасив         | Условна<br>стойност |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                   |                             |               |                     |
| <b>Деривативи за търгуване</b>                         |                             |               |                     |
| Лихвени суапове                                        | 6 765                       | 5 376         | 627 225             |
| Договори за обмяна на валута                           | 3 255                       | 1 832         | 923 816             |
| Капиталови суапове                                     | 45                          | 634           | 15 323              |
| <b>Общо</b>                                            | <b>10 065</b>               | <b>7 842</b>  | <b>1 566 364</b>    |
| <b>Деривативи за хеджиране на справедлива стойност</b> |                             |               |                     |
| Лихвени суапове                                        | 4 815                       | 5 114         | 389 531             |
| Договори за обмяна на валута                           | -                           | 14 481        | 1 604 990           |
| <b>Общо</b>                                            | <b>4 815</b>                | <b>19 595</b> | <b>1 994 521</b>    |
| <b>Общо деривативни финансови инструменти</b>          | <b>14 880</b>               | <b>27 437</b> | <b>3 560 885</b>    |

#### Деривативни финансови инструменти към 31 декември 2017

|                                                        | Балансова стойност<br>актив | пасив         | Условна<br>стойност |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                   |                             |               |                     |
| <b>Деривативи 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>Деривативи 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 деривативни финансови инструменти</b>          | <b>6 224</b>                | <b>50 900</b> | <b>1 911 662</b>    |

Към 31 декември 2018 г. Банкова група ДСК има сключени сделки с лица от Банкова група ОТП както следва:

- Лихвени суапове с Банка ОТП – актив 1 288 хил. лв., пасив 3 686 хил. лв., условна стойност 303 801 хил. лв.
- Деривативни сделки за обмяна на валута с Банка ОТП - актив 1 312 хил. лв., пасив 586 хил. лв., условна стойност 397 261 хил. лв.
- Капиталови суапове с Банка ОТП - актив 45 хил. лв., пасив 448 хил. лв., условна стойност 8 027 хил. лв.
- Деривативните сделки за хеджиране на справедлива стойност са сключени с Банка ОТП. Сделките хеджират справедлива стойност на държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и репо-сделки за обратно изкупуване на ценни книжа.

Към 31 декември 2017 г. Банкова група ДСК има сключени сделки с лица от Банкова група ОТП както следва:

- Лихвени суапове с Банка ОТП – актив 639 хил. лв., пасив 1 009 хил. лв., условна стойност 101 335 хил. лв.
- Деривативни 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.
- Деривативните сделки за хеджиране на справедлива стойност са сключени с Банка ОТП. Сделките хеджират справедлива стойност на държавни ценни книжа на разположение за продажба.

## 18. Кредити и вземания от банки

### (а) Анализ по видове

|                                                        | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                   |                  |                  |
| Депозити при банки-кореспонденти                       |                  |                  |
| в лева                                                 | 11 104           | 67 218           |
| в чуждестранна валута                                  | 323 805          | 675 807          |
| Блокирани средства при чуждестранни кореспонденти      | 3 131            | 357              |
| Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване | 1 586 075        | 873 692          |
| Обезценка                                              | (397)            | -                |
| <b>Общо</b>                                            | <b>1 923 718</b> | <b>1 617 074</b> |

### (б) Географски анализ

| 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|------------------|------------------|
|------------------|------------------|

*В хиляди лева*

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| Местни банки       | 30 590           | 83 772           |
| Чуждестранни банки | 1 893 128        | 1 533 302        |
| <b>Общо</b>        | <b>1 923 718</b> | <b>1 617 074</b> |

Групата 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 2018 г. Банкова група ДСК има сключени сделки с лица от Банкова група ОТП както следва:

- Repo сделки с Банка ОТП деноминирани в HUF на обща стойност 1 576 751 хил. лв., с оригинален срок от 16 до 23 месеца и падеж между март и октомври 2020 г. Лихвените проценти по сделките са в диапазона от 0.6338% до 1.0401%. Сделките са обезпечени с унгарски държавни ценни книжа с покритие 100%.
- Депозити, блокирани във връзка с деривативни сделки при Банка ОТП, деноминирани в EUR и USD, на обща стойност 334 хил. лв.

Към 31 декември 2017 г. Банкова група ДСК има сключени сделки с лица от Банкова група ОТП 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 деривативни сделки при Банка ОТП, деноминирани в EUR и USD, на обща стойност 357 хил. лв.

## 19. Кредити и вземания от клиенти

|                                   | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>              |                  |                  |
| <b>Физически лица</b>             |                  |                  |
| в български лева                  |                  |                  |
| вземания по потребителски кредити | 2 794 109        | 2 548 098        |
| вземания по жилищни кредити       | 2 011 961        | 1 661 141        |
| в чуждестранна валута             |                  |                  |
| вземания по потребителски кредити | 116 123          | 171 954          |
| вземания по жилищни кредити       | 360 312          | 468 691          |
| <b>Предприятия</b>                |                  |                  |
| в български лева                  |                  |                  |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                          |                  |                  |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| вземания по кредити за оборотни средства | 928 576          | 879 492          |
| вземания по инвестиционни кредити        | 681 846          | 589 670          |
| търговски факторинг                      | 18 843           | 7 215            |
| в чуждестранна валута                    |                  |                  |
| вземания по кредити за оборотни средства | 401 541          | 405 773          |
| вземания по инвестиционни кредити        | 924 695          | 819 883          |
| търговски факторинг                      | 19 672           | 5 994            |
| <b>Бюджетни предприятия</b>              |                  |                  |
| в български лева                         | 306              | 4 942            |
| в чуждестранна валута                    | 981              | 1 088            |
| Обезценка                                | (762 403)        | (779 969)        |
| <b>Общо</b>                              | <b>7 496 562</b> | <b>6 783 972</b> |

**Обезценка за несъбираемост на кредити и вземания от клиенти**

|                                                              | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                         |                  |                  |
| <b>Салдо към 1 януари</b>                                    | <b>759 059</b>   | <b>895 379</b>   |
| Нетна промяна за годината в отчета за печалбата или загубата | 68 021           | 43 664           |
| Намаление                                                    | (64 677)         | (159 074)        |
| <b>Салдо към 31 декември</b>                                 | <b>762 403</b>   | <b>779 969</b>   |

Лихвените проценти за вземания по кредити към 31 декември 2018 г. варират в следните диапазони: вземания от физически лица от 1.5% до 41.11%; вземания от предприятия от 0.75% до 12.36%; вземания от бюджета от 0.33% до 3.50%.

В съответствие с приетата политика от Групата за продажба на проблемни кредити през 2018 година на фирми извън Групата са продадени кредити с отчетна стойност в размер на **20 522** хил. лв. и начислени по тях провизии в размер на 20 522 хил. лв.

Отписванията за сметка на обезценки, включително при продажба на кредити, отчетени през 2018 година възлизат общо на 46 176 хил. лв., като от тях 39 580 хил. лв. с частично прекратяване на балансовото отчитане.

**20. Инвестиции в ценни книжа**

|                                                    | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                               |                  |                  |
| <i>Инвестиции на разположение за продажба</i>      |                  |                  |
| Капиталови инструменти                             | n.a.             | 13 834           |
| Държавни дългови ценни книжа                       | n.a.             | 1 152 128        |
| Корпоративни дългови ценни книжа                   | n.a.             | 182 800          |
| <b>Общо инвестиции на разположение за продажба</b> | <b>n.a.</b>      | <b>1 348 762</b> |
| <i>Инвестиции държани до падеж</i>                 |                  |                  |
| Държавни дългови ценни книжа                       | n.a.             | 6 510            |
| <b>Общо инвестиции държани до падеж</b>            | <b>n.a.</b>      | <b>6 510</b>     |

*Инвестиции оценявани задължително по справедлива стойност през печалби и загуби*

|                                  |         |      |
|----------------------------------|---------|------|
| Капиталови инструменти           | 2 265   | п.а. |
| Държавни дългови ценни книжа     | 2 999   | п.а. |
| Корпоративни дългови ценни книжа | 173 366 | п.а. |

**Общо инвестиции оценявани задължително по справедлива стойност през печалби и загуби**

|                |             |
|----------------|-------------|
| <b>178 630</b> | <b>п.а.</b> |
|----------------|-------------|

*Инвестиции отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход*

|                              |           |      |
|------------------------------|-----------|------|
| Капиталови инструменти       | 14 929    | п.а. |
| Държавни дългови ценни книжа | 1 068 612 | п.а. |
| Обезценка                    | (1 136)   | п.а. |

**Общо инвестиции оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

|                  |             |
|------------------|-------------|
| <b>1 082 405</b> | <b>п.а.</b> |
|------------------|-------------|

**Общо**

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| <b>1 261 035</b> | <b>1 355 272</b> |
|------------------|------------------|

Активите на Групата в инвестиционния портфейл включват инвестиции оценявани задължително по справедлива стойност през печалби и загуби и инвестиции отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Инвестициите оценявани задължително по справедлива стойност през печалби и загуби, включват държавни ценни книжа, емитирани от Министерство на финансите: деноминирани в евро с лихва в размер на -0.272% и деноминирани в щатски долари с лихва 2.30213%.

Към 31 декември 2018 г. Групата 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 173 366 хил. лв. Облигацията е с плаващ лихвен процент, който към отчетната дата е 2.681%.

Към 31 декември 2017 г. Групата 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%.

Инвестициите отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват ценни книжа, емитирани от Министерство на финансите: деноминирани в лева с лихва в диапазона 0.30% до 5.00% и деноминирани в евро с лихва в диапазона 1.875% до 5.75%. 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%.

Капиталовите инвестиции представляват дялове и акции в местни и чуждестранни компании и финансови институции.

Ценните книжа, блокирани към 31 декември 2018 г. в полза на Министерство на финансите, като обезпечение, по привлечени средства на Държавния бюджет са в размер на 165 193 хил. лв.

**21. Нетни вземания по финансов лизинг**

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                                  | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                             |                  |                  |
| Брутна стойност на вземанията по финансов лизинг | 167 766          | 158 967          |
| Нереализиран финансов приход                     | (9 958)          | (10 854)         |
| <b>Нетни минимални лизингови вноски</b>          | <b>157 808</b>   | <b>148 113</b>   |
| Обезценка                                        | (2 120)          | (1 598)          |
| <b>Нетни вземания по финансов лизинг</b>         | <b>155 688</b>   | <b>146 515</b>   |

Нетните вземания по финансов лизинг са разпределени както следва:

|                                          | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                     |                  |                  |
| С падеж до 1 година                      | 56 209           | 52 896           |
| С падеж от 1 до 5 години                 | 101 509          | 94 964           |
| С падеж над 5 години                     | 90               | 253              |
| Обезценка                                | (2 120)          | (1 598)          |
| <b>Нетни вземания по финансов лизинг</b> | <b>155 688</b>   | <b>146 515</b>   |

## 22. Дълготрайни материални активи

### Изменение на дълготрайните материални активи през 2018

|                                                        | Земя и<br>сгради | Информа-<br>ционно<br>оборудване | Офис<br>оборудване | Други<br>ДМА  | Активи,<br>отдадени<br>на<br>оперативен<br>лизинг | Общо           |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                   |                  |                                  |                    |               |                                                   |                |
| <b>Цена на придобиване или<br/>преоценена стойност</b> |                  |                                  |                    |               |                                                   |                |
| Състояние към 31 декември 2017                         | 377 718          | 82 237                           | 88 842             | 24 006        | 23 767                                            | 596 570        |
| Придобити                                              | -                | 84                               | 17                 | 23 059        | 6 558                                             | 29 718         |
| Излезли от употреба/отписани                           | (7 472)          | (8 388)                          | (2 126)            | (2 631)       | (5 365)                                           | (25 982)       |
| Прехвърлени от разходи за придобиване                  | 12 710           | 7 249                            | 4 796              | (24 755)      |                                                   | -              |
| Ефект от преоценка                                     | 20 857           | -                                | -                  |               | -                                                 | 20 857         |
| Обезценка                                              | (3)              | -                                | -                  | -             | -                                                 | (3)            |
| <b>Състояние към 31 декември 2018</b>                  | <b>403 810</b>   | <b>81 182</b>                    | <b>91 529</b>      | <b>19 679</b> | <b>24 960</b>                                     | <b>621 160</b> |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

**Амортизация**

|                                       |                |               |               |               |               |                |
|---------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Състояние към 31 декември 2017        | 95 334         | 68 594        | 66 797        | 7 862         | 7 649         | 246 236        |
| Начислена през годината               | 6 740          | 5 725         | 7 020         | 827           | 4 229         | 24 541         |
| На излезлите от употреба              | (2 619)        | (9 297)       | (2 100)       | 513           | (3 602)       | (17 105)       |
| Ефект от преоценка                    | 15 903         | -             | -             | -             | -             | 15 903         |
| Ефект от обезценка                    | 11 050         | -             | -             | -             | -             | 11 050         |
| <b>Състояние към 31 декември 2018</b> | <b>126 408</b> | <b>65 022</b> | <b>71 717</b> | <b>9 202</b>  | <b>8 276</b>  | <b>280 625</b> |
| <b>Нетна балансова стойност</b>       |                |               |               |               |               |                |
| <b>Към 31 декември 2018</b>           | <b>277 402</b> | <b>16 160</b> | <b>19 812</b> | <b>10 477</b> | <b>16 684</b> | <b>340 535</b> |
| <b>Към 31 декември 2017</b>           | <b>282 384</b> | <b>13 643</b> | <b>22 045</b> | <b>16 144</b> | <b>16 118</b> | <b>350 334</b> |

**Изменение на дълготрайните материални активи през 2017**

|                                                    | Земя и<br>сгради | Информа-<br>ционно<br>оборудване | Офис<br>оборудване | Други<br>ДМА  | Активи,<br>отдадени на<br>оперативен<br>лизинг | Общо           |
|----------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|--------------------|---------------|------------------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                               |                  |                                  |                    |               |                                                |                |
| <b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b> |                  |                                  |                    |               |                                                |                |
| Състояние към 31 декември 2016                     | 339 600          | 83 070                           | 86 147             | 17 542        | 25 957                                         | 552 316        |
| Придобити                                          | -                | 142                              | 2                  | 29 943        | 5 614                                          | 35 701         |
| Излезли от употреба/отписани                       | (1 169)          | (8 575)                          | (2 593)            | (2 833)       | (7 804)                                        | (22 974)       |
| Прехвърлени от разходи за придобиване              | 7 760            | 7 600                            | 5 286              | (20 646)      |                                                | -              |
| Ефект от преоценка                                 | 36 138           | -                                | -                  |               | -                                              | 36 138         |
| Обезценка                                          | (4 611)          | -                                | -                  | -             | -                                              | (4 611)        |
| <b>Състояние към 31 декември 2017</b>              | <b>377 718</b>   | <b>82 237</b>                    | <b>88 842</b>      | <b>24 006</b> | <b>23 767</b>                                  | <b>596 570</b> |
| <b>Амортизация</b>                                 |                  |                                  |                    |               |                                                |                |
| Състояние към 31 декември 2016                     | 75 063           | 70 869                           | 61 947             | 7 147         | 8 062                                          | 223 088        |
| Начислена през годината                            | 7 362            | 6 222                            | 7 372              | 782           | 4 266                                          | 26 004         |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                       |                |               |               |               |               |                |
|---------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| На излезлите от употреба              | (680)          | (8 497)       | (2 522)       | (67)          | (4 679)       | (16 445)       |
| Ефект от преоценка                    | 10 935         | -             | -             | -             | -             | 10 935         |
| Ефект от обезценка                    | 2 654          | -             | -             | -             | -             | 2 654          |
| <b>Състояние към 31 декември 2017</b> | <b>95 334</b>  | <b>68 594</b> | <b>66 797</b> | <b>7 862</b>  | <b>7 649</b>  | <b>246 236</b> |
| <b>Нетна балансова стойност</b>       |                |               |               |               |               |                |
| <b>Към 31 декември 2017</b>           | <b>282 384</b> | <b>13 643</b> | <b>22 045</b> | <b>16 144</b> | <b>16 118</b> | <b>350 334</b> |
| <b>Към 31 декември 2016</b>           | <b>264 537</b> | <b>12 201</b> | <b>24 200</b> | <b>10 395</b> | <b>17 895</b> | <b>329 228</b> |

В „Земи и сгради” са включени разходите за основен ремонт за дългосрочно наети сгради с балансова стойност 4 467 хил. лв. към 31 декември 2018 г. и 4 913 хил. лв. към 31 декември 2017 г.

В „Други ДМА” са включени разходите за строителство и придобиване на ДМА в размер на 7 723 хил. лв. към 31 декември 2018 г. и 14 135 хил. лв. към 31 декември 2017 г.

Към 31 декември 2018 г. брутната балансова стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които все още се използват в хода на дейността на Групата е както следва по групи активи: сгради – в размер на 5 368 хил. лв., информационно оборудване – в размер на 45 433 хил. лв., офис оборудване – в размер на 42 938 хил. лв., други дълготрайни материални активи – в размер на 6 707 хил. лв.

Към 31 декември 2017 г. брутната балансова стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които все още се използват в хода на дейността на Групата е както следва по групи активи: сгради – в размер на 4 904 хил. лв., информационно оборудване – в размер на 45 963 хил. лв., офис оборудване – в размер на 36 313 хил. лв., други дълготрайни материални активи – в размер на 6 126 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 2018 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.

| <b>Техника за оценяване</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>Значими ненаблюдаеми входящи данни</b>                                                                                          | <b>Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност</b>                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Метод на възстановителна стойност:</i><br>Методът се базира на разходите за създаване. Стойността на имота се определя като сума от стойността на земята (правото на строеж), с изградените към нея сгради, съоръжения и инфраструктура. Земята се оценява чрез метода на пазарни аналози с коригиране на сравними пазарни цени. Делът на земята в общата стойност на имота зависи от местоположението, възможното и действително застрояване, и от овехтяването | 1. Разходи за стопанисване на имота като процент от brutния му годишен приход;<br>2. Норма на възвращаемост на приходите от имота; | Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:<br>• процентът на разходите за стопанисване е по-нисък (по-висок);<br>• нормите на възвращаемост се понижат (увеличат); |

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.

*Метод на капитализиране на дохода:*  
 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.

*Сравнителен (пазарен) метод:*  
 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.)

3. Коригиращи коефициенти по отношение на аналогични пазарни сделки.
- коригиращите коефициенти се увеличат (понижат);

## 23. Инвестиционни имоти

|                                  | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>             |                  |                  |
| <b>Преоценена стойност</b>       |                  |                  |
| Състояние към 01 януари          | 22 512           | 22 512           |
| Придобити                        | -                | -                |
| Излезли от употреба/отписани     | -                | -                |
| Ефект от преоценка               | -                | -                |
| <b>Състояние към 31 декември</b> | <b>22 512</b>    | <b>22 512</b>    |
| <b>Амортизация</b>               |                  |                  |
| Състояние към 01 януари          | 1 329            | 885              |
| Начислена през годината          | 443              | 444              |
| На излезлите от употреба         | -                | -                |
| Ефект от преоценка               | -                | -                |
| <b>Състояние към 31 декември</b> | <b>1 772</b>     | <b>1 329</b>     |
| <b>Нетна балансова стойност</b>  | <b>20 740</b>    | <b>21 183</b>    |

Справедливата стойност на инвестиционния имот, определена от независими външни оценители е 20,5 млн. лв.

Определяната справедлива стойност съответства на ниво 3 от въведената с МСФО 13 Йерархия на справедливите стойности по отношение на всички финансови и нефинансови активи и пасиви, попадащи в обхвата на МСФО 13. Справедливата стойност се определя на база оценки на външни оценители при претегляне на различни оценителски методи, базиращи се на метода на сравнителните продажби и приходния подход.

#### 24. Дълготрайни нематериални активи

##### Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2018

|                                                        | Положителна<br>репутация | Дълготрайни<br>нематериални<br>активи | Разходи за<br>придобиване<br>на НДА | Общо           |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                   |                          |                                       |                                     |                |
| <b>Цена на придобиване или<br/>преоценена стойност</b> |                          |                                       |                                     |                |
| Състояние към 31 декември 2017                         | 2 408                    | 138 663                               | 7 929                               | 149 000        |
| Придобити                                              | -                        | 231                                   | 21 422                              | 21 653         |
| Излезли от употреба/отписани                           | -                        | (2 737)                               | (554)                               | (3 291)        |
| Прехвърлени от разходи за<br>придобиване               | -                        | 11 503                                | (11 503)                            | -              |
| <b>Състояние към 31 декември<br/>2018</b>              | <b>2 408</b>             | <b>147 660</b>                        | <b>17 294</b>                       | <b>167 362</b> |
| <b>Амортизация / обезценка</b>                         |                          |                                       |                                     |                |
| Състояние към 31 декември 2017                         | 1 233                    | 105 170                               | -                                   | 106 403        |
| Начислена през годината                                | -                        | 12 820                                | -                                   | 12 820         |
| На излезлите от употреба                               | -                        | (2 722)                               | -                                   | (2 722)        |
| <b>Състояние към 31 декември<br/>2018</b>              | <b>1 233</b>             | <b>115 268</b>                        | <b>-</b>                            | <b>116 501</b> |
| <b>Нетна балансова стойност</b>                        |                          |                                       |                                     |                |
| <b>Към 31 декември 2018</b>                            | <b>1 175</b>             | <b>32 392</b>                         | <b>17 294</b>                       | <b>50 861</b>  |
| <b>Към 31 декември 2017</b>                            | <b>1 175</b>             | <b>33 493</b>                         | <b>7 929</b>                        | <b>42 597</b>  |

**Изменение на дълготрайните нематериални активи през 2017**

|                                                          | Положителна<br>репутация | Дълготрайни<br>нематериални<br>активи | Разходи за<br>придобиване<br>на НДА | Общо           |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                     |                          |                                       |                                     |                |
| <b>Цена на придобиване или<br/>преоценена стойност</b>   |                          |                                       |                                     |                |
| Състояние към 31 декември 2016                           | 2 408                    | 122 146                               | 12 014                              | 136 568        |
| Придобити                                                | -                        | 139                                   | 17 000                              | 17 139         |
| Излезли от употреба/отписани                             | -                        | (2 735)                               | (1 970)                             | (4 705)        |
| Прехвърлени от разходи за<br>придобиване                 | -                        | 19 115                                | (19 115)                            | -              |
| Обезценка                                                | -                        | (2)                                   | -                                   | (2)            |
| <b>Състояние към 31 декември<br/>2017</b>                | <b>2 408</b>             | <b>138 663</b>                        | <b>7 929</b>                        | <b>149 000</b> |
| <b>Амортизация</b>                                       |                          |                                       |                                     |                |
| Състояние към 31 декември 2016                           | 1 233                    | 90 419                                | -                                   | 91 652         |
| Начислена през годината                                  | -                        | 17 400                                | -                                   | 17 400         |
| На излезлите от употреба                                 | -                        | (2 649)                               | -                                   | (2 649)        |
| <b>Състояние към 31 декември<br/>2017</b>                | <b>1 233</b>             | <b>105 170</b>                        | <b>-</b>                            | <b>106 403</b> |
| <b>Нетна балансова стойност<br/>Към 31 декември 2017</b> | <b>1 175</b>             | <b>33 493</b>                         | <b>7 929</b>                        | <b>42 597</b>  |
| <b>Към 31 декември 2016</b>                              | <b>1 175</b>             | <b>31 727</b>                         | <b>12 014</b>                       | <b>44 916</b>  |

Към 31 декември 2018 г. брутната балансова стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи, които все още се използват в хода на дейността на Групата е в размер на 85 698 хил. лв.

Към 31 декември 2017 г. брутната балансова стойност на напълно амортизираните дълготрайни нематериални активи, които все още се използват в хода на дейността на Групата е в размер на 75 713 хил. лв.

**Тест за обезценка**

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

В тази връзка беше извършен тест за обезценка чрез анализ на показателите на дружеството и средата, в която то функционира, при който се установи, че през 2018 год. не са настъпили и през следващите периоди не се очаква да настъпят значителни промени с негативен ефект върху работата на дружеството, свързани с пазарната, икономическата или правната среда, при което балансовата сума на нетните активи на отчитащото се предприятие се увеличават с устойчив темп във времето. Нетните парични потоци и оперативна печалба на дружеството отговарят на очакваните. Всичко това дава основание Групата да приеме, че положителната репутация не е обезценена към 31.12.2018 г.

**25. Други активи**

|                                        | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                   |                  |                  |
| Липси и начети                         | 599              | 567              |
| Съдебни и присъдени вземания           | 1 682            | 2 427            |
| Доставчици по аванси                   | 3 283            | 1 529            |
| Материали, резервни части              | 4 375            | 7 270            |
| Вътрешнобанкови и междубанкови разчети | 12 451           | 8 833            |
| Разходи за бъдещи периоди              | 14 108           | 11 760           |
| Придобити обезпечения                  | 20 616           | 20 753           |
| Средства при депозитари                | 54 955           | 1 390            |
| Други активи                           | 23 605           | 15 964           |
| Обезценка                              | (17 117)         | (13 814)         |
| <b>Общо</b>                            | <b>118 557</b>   | <b>56 679</b>    |

Изменението на обезценката в отчета за печалбата или загубата е 7 281 хил. лв. разход за 2018 година и 1 546 хил. лв. приход за 2017 година.

Към 31 декември 2018 г. брутната балансова стойност на придобитите обезпечения е в размер на 28 168 хил. лв., а начислената обезценка по тях е в размер на 7 552 хил. лв.

Към 31 декември 2017 г. брутната балансова стойност на придобитите обезпечения, е в размер на 24 229 хил. лв., а начислената обезценка по тях е в размер на 3 476 хил. лв.

Средствата при депозитари отчитат временни салда за обезпечаване на сделки с ценни книжа.

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

|                                                     | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                |                  |                  |
| <b>Депозити от банки</b>                            |                  |                  |
| Разплащателни сметки                                | 7 994            | 14 767           |
| <b>Общо депозити от банки</b>                       | <b>7 994</b>     | <b>14 767</b>    |
| <b>Кредити от банки</b>                             |                  |                  |
| Краткосрочни кредити                                | -                | 1 956            |
| <b>Кредити от финансови институции</b>              |                  |                  |
| Краткосрочни кредити                                | 21 514           | 9 802            |
| Дългосрочни кредити                                 | 177 516          | 174 076          |
| <b>Общо кредити от банки и финансови институции</b> | <b>199 030</b>   | <b>185 834</b>   |

На 05 август 2013 г. между Банка ДСК 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 за предоставяне на кредити с преференциални ценови условия на малки и

средни предприятия. Към 31 декември 2017 г. лихвеният процент по неиздължената част е 0.421%, а към 31 декември 2018 г. 0.44%.

През август 2013 година OTP Bank предоставя на ДСК Лизинг АД кредит в размер на 50 000 хил. EUR за срок от 2 години. През февруари 2015 г. правопреемник по кредита става OTP Financing Malta Ltd. През ноември 2015 г. OTP Financing Malta Ltd подписва с ДСК Лизинг АД споразумение за предоговаряне на ресурс в размер на 50 000 хил. EUR за срок от 5-години и разделянето му на два отделни кредита – за 40 000 хил. EUR с променлив лихвен процент и за 10 000 хил. EUR с фиксиран лихвен процент. Към 31 декември 2018 г. кредитите са напълно усвоени, с лихвени проценти съответно 1.054% и 1.4434%.

През юли 2015 г. OTP Financing Malta Ltd отпуска 3-годишен кредит на ДСК Лизинг АД в размер на 5 000 хил. EUR. Към 31 декември 2018 г. кредитът е погасен.

През април 2016 г. OTP Financing Malta Ltd отпуска 3 – годишен кредит на ДСК Лизинг АД в размер на 11 000 хил. EUR. Към 31 декември 2018 г. кредитът е напълно усвоен, с лихвен процент 0.522%.

През октомври 2016 г. OTP Financing Malta Ltd отпуска 5 – годишен кредит на ДСК Лизинг АД в размер на 5 000 хил. EUR. Към 31 декември 2018 г. кредитът е напълно усвоен, с лихвен процент 0.473%.

През януари 2017 г. OTP Financing Malta Ltd отпуска 5 – годишен кредит на ДСК Лизинг АД в размер на 15 000 хил. EUR. Към 31 декември 2018 г. кредитът е напълно усвоен, с лихвен процент 0.572%.

През юли 2018 г. OTP Financing Malta Ltd отпуска 5 – годишен кредит на ДСК Лизинг АД в размер на 15 000 хил. EUR. Към 31 декември 2018 г. кредитът е напълно усвоен, с лихвен процент 0.092%.

Банка ОТП РТ има открити разплащателни сметки в Банка ДСК в BGN и EUR с общо салдо към 31 декември 2018 г. – 1 543 хил. лв. Банка ОТП Хърватия има открит разплащателна сметка в Банка ДСК в BGN със салдо към 31 декември 2018 г. – 1 хил. лв.

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.

Групата не е имала просрочия по лихви и/или главници, както и не е нарушавала изискуеми от договорите задължения през периода 2017 и 2018 година.

## 27. Депозити от клиенти

|                       | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>  |                  |                  |
| <b>Граждани</b>       |                  |                  |
| в български лева      |                  |                  |
| срочни депозити       | 2 298 859        | 2 145 924        |
| безсрочни депозити    | 4 387 383        | 3 910 340        |
| в чуждестранна валута |                  |                  |
| срочни депозити       | 1 242 950        | 1 159 047        |
| безсрочни депозити    | 1 103 111        | 999 272          |
| <b>Предприятия</b>    |                  |                  |
| в български лева      |                  |                  |
| срочни депозити       | 73 030           | 79 696           |
| безсрочни депозити    | 1 198 274        | 1 021 959        |
| в чуждестранна валута |                  |                  |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                             |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| срочни депозити             | 59 674            | 62 025            |
| безсрочни депозити          | 478 777           | 612 385           |
| <b>Бюджетни предприятия</b> |                   |                   |
| в български лева            |                   |                   |
| срочни депозити             | 942               | 1 506             |
| безсрочни депозити          | 119 478           | 102 878           |
| в чуждестранна валута       |                   |                   |
| срочни депозити             | 47                | 47                |
| безсрочни депозити          | 33 935            | 42 595            |
| <b>Финансови институции</b> |                   |                   |
| в български лева            |                   |                   |
| срочни депозити             | 19 094            | 20 445            |
| безсрочни депозити          | 65 682            | 48 135            |
| в чуждестранна валута       |                   |                   |
| срочни депозити             | 393               | 355               |
| безсрочни депозити          | 403 509           | 47 526            |
| <b>Общо</b>                 | <b>11 485 138</b> | <b>10 254 135</b> |

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2018 г. варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0% до 8.50%; депозити от предприятия от 0% до 1.50%; депозити от бюджета от 0% до 2.11%; депозити от финансови институции от -0.30% до 0.25%.

## 28. Пасиви по отсрочени данъци

Отсрочените данъци за 2018 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

|                                                                     | <b>Активи</b>  |                | <b>Пасиви</b> |               | <b>Нетна стойност</b> |              |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------|
|                                                                     | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   | <b>2018</b>           | <b>2017</b>  |
| <i>В хиляди лева</i>                                                |                |                |               |               |                       |              |
| Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала | (1 547)        | (1 569)        | -             | -             | (1 547)               | (1 569)      |
| Ефект от преобразуване на дружества                                 | -              | -              | 443           | 443           | 443                   | 443          |
| Ефект от обезценка на капиталови инвестиции                         | (589)          | (576)          | -             | -             | (589)                 | (576)        |
| Финансови активи                                                    | -              | (10)           | -             | -             | -                     | (10)         |
| Дълготрайни активи                                                  | (72)           | (54)           | 11 542        | 12 122        | 11 470                | 12 068       |
| Провизии по искове и други                                          | (3 806)        | (4 898)        | -             | -             | (3 806)               | (4 898)      |
| Неизползвани отпуски и други                                        | (1 147)        | (765)          | -             | -             | (1 147)               | (765)        |
| <b>Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци</b>                    | <b>(7 161)</b> | <b>(7 872)</b> | <b>11 985</b> | <b>12 565</b> | <b>4 824</b>          | <b>4 693</b> |

**Движения във временните разлики през 2018**

|                                                                     | Салдо<br>към 31.12.<br>2017 | Признати<br>в ОПР<br>2018 | Признати в<br>капитала<br>2018 | Салдо<br>към 31.12.<br>2018 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                |                             |                           |                                |                             |
| Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала | (1 569)                     | 26                        | (4)                            | (1 547)                     |
| Ефект от преобразуване на дружества                                 | 443                         | -                         | -                              | 443                         |
| От обезценка на капиталови инвестиции                               | (576)                       | (13)                      | -                              | (589)                       |
| Финансови активи                                                    | (10)                        | 1 361                     | (1 351)                        | -                           |
| Дълготрайни активи                                                  | 12 068                      | (1 055)                   | 457                            | 11 470                      |
| Провизии по искове и други задължения                               | (4 898)                     | 1 092                     | -                              | (3 806)                     |
| Неизползвани отпуски и други                                        | (765)                       | (382)                     | -                              | (1 147)                     |
| <b>Общо</b>                                                         | <b>4 693</b>                | <b>1 029</b>              | <b>(898)</b>                   | <b>4 824</b>                |

**Движения във временните разлики през 2017**

|                                                                     | Салдо<br>към 31.12.<br>2016 | Признати<br>в ОПР<br>2017 | Признати в<br>капитала<br>2017 | Салдо<br>към 31.12.<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                |                             |                           |                                |                             |
| Обезщетения по КТ при пенсиониране и други задължения към персонала | (1 510)                     | (59)                      | -                              | (1 569)                     |
| Ефект от преобразуване на дружества                                 | 443                         | -                         | -                              | 443                         |
| От обезценка на капиталови инвестиции                               | -                           | (576)                     | -                              | (576)                       |
| Финансови активи на разположение за продажба                        | (10)                        | (2 383)                   | 2 383                          | (10)                        |
| Дълготрайни активи                                                  | 9 894                       | (389)                     | 2 563                          | 12 068                      |
| Условни пасиви                                                      | (3 156)                     | (1 742)                   | -                              | (4 898)                     |
| Неизползвани отпуски и други                                        | (558)                       | (207)                     | -                              | (765)                       |
| <b>Общо</b>                                                         | <b>5 103</b>                | <b>(5 356)</b>            | <b>4 946</b>                   | <b>4 693</b>                |

**29. Провизии**

**Изменение на провизиите през 2018**

|                                               | Пенсионни задължения за изплащане на дефинирани доходи | Провизии по съдебни искове и други | Провизии по гаранции и договорени неусвоени кредити | Общо          |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------|
| <i>В хиляди лева</i>                          |                                                        |                                    |                                                     |               |
| Начално салдо към 31 декември 2017            | 7 967                                                  | 48 398                             | 3 993                                               | 60 358        |
| Промени от първоначалното прилагане на МСФО 9 | -                                                      |                                    | 15 981                                              | 15 981        |
| Начислени през годината                       | 801                                                    | 2 843                              | -                                                   | 3 644         |
| Освободени през годината                      | -                                                      | (12 452)                           | (4 984)                                             | (17 436)      |
| Изплатени суми                                | (727)                                                  | (639)                              | -                                                   | (1 366)       |
| Други                                         | 660                                                    | -                                  | 19                                                  | 679           |
| <b>Общо</b>                                   | <b>8 701</b>                                           | <b>38 150</b>                      | <b>15 009</b>                                       | <b>61 860</b> |

**Изменение на провизиите през 2017**

|                                    | Пенсионни задължения за изплащане на дефинирани доходи | Провизии по съдебни искове и други | Провизии по гаранции и договорени неусвоени кредити | Общо          |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------|
| <i>В хиляди лева</i>               |                                                        |                                    |                                                     |               |
| Начално салдо към 31 декември 2016 | 6 267                                                  | 30 867                             | -                                                   | 37 134        |
| Начислени през годината            | 917                                                    | 20 216                             | 3 993                                               | 25 126        |
| Реинтегрирани през годината        | -                                                      | (1 528)                            | -                                                   | (1 528)       |
| Изплатени суми                     | (709)                                                  | (1 202)                            | -                                                   | (1 911)       |
| Други                              | 1 492                                                  | 45                                 | -                                                   | 1 537         |
| <b>Общо</b>                        | <b>7 967</b>                                           | <b>48 398</b>                      | <b>3 993</b>                                        | <b>60 358</b> |

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).

|                                              | 2018  | 2017  |
|----------------------------------------------|-------|-------|
| <i>В хиляди лева</i>                         |       |       |
| Задължения по дефинирани доходи към 1 януари | 7 967 | 6 267 |
| Изплатени доходи по плана                    | (734) | (710) |
| Разходи за текущ стаж                        | 804   | 640   |
| Разходи за лихви                             | 119   | 164   |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                                                                      |              |              |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Преизчисления                                                        | -            |              |
| Актюерска (печалба) загуба от действителен опит                      | 816          | 1 071        |
| Актюерска (печалба) загуба от промяна на демографските предположения | 31           | 7            |
| Актюерска (печалба) загуба от промяна на финансовите предположения   | (302)        | 528          |
| <b>Задължения по дефинирани доходи към 31 декември</b>               | <b>8 701</b> | <b>7 967</b> |

*Разходи признати в отчета за печалбата или загубата*

|                            | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| <i>В хиляди лева</i>       |             |             |
| Разходи за текущ стаж      | 804         | 640         |
| Разходи за лихви           | 119         | 164         |
| Актюерски (печалби) загуби | (122)       | 113         |
| <b>Общо</b>                | <b>801</b>  | <b>917</b>  |

*Актюерски предположения*

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

|                                          | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Дисконтов лихвен процент към 31 декември | 1.00%       | 1.40%       |
| Бъдещ ръст на заплатите                  | 5.00%       | 3.00%       |

**30. Търговски и други задължения**

|                                                                        | <b>31-декември-2017</b> | <b>31-декември-2017</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                   |                         |                         |
| Приходи за бъдещи периоди                                              | 8 082                   | 8 350                   |
| Задължения към доставчици                                              | 8 380                   | 7 609                   |
| Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ               | 11 734                  | 25 398                  |
| Преводи за изпълнение                                                  | 12 130                  | 22 438                  |
| Задължения към служители и ръководство                                 | 13 541                  | 13 840                  |
| Ангажменти под условие за възстановяване собственост на финансов актив | 56 992                  | 70 009                  |
| Други                                                                  | 10 266                  | 7 634                   |
| <b>Общо</b>                                                            | <b>121 125</b>          | <b>155 278</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 Групата на парични средства по реда на ЗДФО.

### 31. Капитал

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

|                                            | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                       |                  |                  |
| Обикновени, поименни акции с право на глас | <u>1 327 482</u> | <u>153 984</u>   |

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

На 31 юли 2018 г. едноличният собственик взема решение за увеличаване на капитала на Банката от 153 984 хил. лв. на 1 327 482 хил. лв. чрез издаване на 117 349 800 броя поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 10 лв. всяка., записани от Банка ОТП РТ.

Увеличението на капитала е регистрирано в търговския регистър на 27 декември 2018 г.

Крайните притежатели на акции с над 5% дял от капитала на Банка ОТП РТ към 31 декември 2018 г. са:

| име                                      | брой акции | дялово участие | права на глас |
|------------------------------------------|------------|----------------|---------------|
| MOL (Hungarian Oil and Gas Company Plc.) | 24 000 000 | 8.57%          | 8.64%         |
| KAFIJAT Ltd.                             | 21 811 325 | 7.43%          | 7.49%         |
| OPUS Securities S.A.                     | 14 496 476 | 5.18%          | 5.22%         |
| Groupama Group                           | 14 338 498 | 5.12%          | 5.16%         |

#### (б) Общи резерви

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

**32. Условни задължения и ангажименти**

**(а) Задбалансови задължения и ангажименти**

|                                                          | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                     |                  |                  |
| Съдебни искиове срещу Групата и други условни задължения | 39 833           | 49 930           |
| Банкови гаранции и акредитиви                            |                  |                  |
| в български лева                                         | 228 911          | 188 497          |
| в чуждестранна валута                                    | 83 822           | 122 477          |
|                                                          | <b>312 733</b>   | <b>310 974</b>   |
| Ангажименти по договорени неусвоени кредити              |                  |                  |
| в български лева                                         | 871 797          | 831 537          |
| в чуждестранна валута                                    | 409 303          | 393 788          |
|                                                          | <b>1 281 100</b> | <b>1 225 325</b> |
| Ангажименти по срочни и спот сделки                      |                  |                  |
| в български лева                                         | 158 140          | 997 604          |
| в чуждестранна валута                                    | 3 625 674        | 1 901 441        |
|                                                          | <b>3 783 814</b> | <b>2 899 045</b> |
| Други                                                    | 2 061            | 634              |
| <b>Общо</b>                                              | <b>5 419 541</b> | <b>4 485 908</b> |

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

По разплащателна сметка на Банка ОТП е договорен овърдрафт в размер на 1 600 хил. лв. Към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г. не са усвоени средства от овърдрафта.

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

Групата 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.

Тези ангажименти и условни задължения носят задбалансов кредитен риск, като за пропорцията от неусвоения ангажимент, която е вероятно да бъде финансирана, определена на база на кредитен конверсионен фактор се начислява провизия (приложение 29).

**(в) Правни искиове и други условни задължения, свързани с претенции към Групата**

Правните искиове срещу Групата (главници и законни лихви) и други условни задължения, свързани със съдебни спорове, възлизат на 39 833 хил. лв. към 31 декември 2018 г. За част от правните искиове ръководството на Групата счита, че съществува вероятност от неблагоприятен изход. Групата отчита и вероятност от бъдещи изходящи потоци по други условни задължения, както и вероятност от нарастване на претенциите от страна на клиенти към Групата, свързани с плащания по договори за предоставяне на продукти и услуги. На база тези оценки, към края на 2018 г. са заделени общо провизии в размер на 38 150 хил. лв. (приложение 29).

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

Към 31 декември 2018 г. Групата е блокирала ценни книжа в размер на 165 193 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 2018 г. Групата е блокирала депозити за обезпечаване на деривативни сделки при Банка ОТП на стойност 334 хил. лв. и при други чуждестранни банки на стойност 2 797 хил. лв.

**33. Парични средства и парични еквиваленти**

|                                           | 31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                      |                  |                  |
| Парични средства в каса                   | 466 441          | 398 758          |
| Разплащателна сметка в Централната банка  | 2 709 168        | 1 264 219        |
| Вземания от банки с матуритет до 3 месеца | 34 762           | 46 738           |
| <b>Общо</b>                               | <b>3 210 371</b> | <b>1 709 715</b> |

**34. Дружества от групата**

**Контрол над дружествата в Групата**

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

**Дъщерни дружества**

|                             | Дял в акционерния капитал %<br>31-декември-2018 | 31-декември-2017 |
|-----------------------------|-------------------------------------------------|------------------|
| ДСК Турс ЕООД               | 100.00%                                         | 100.00%          |
| ПОК ДСК - Родина АД         | 99.75%                                          | 99.75%           |
| ДСК Управление на активи АД | 66.00%                                          | 66.00%           |
| ДСК Транс Секюрити ЕАД *    | 100.00%                                         | 100.00%          |
| ДСК Лизинг АД **            | 60.02%                                          | 60.02%           |
| ДСК Мобайл ЕАД              | 100.00%                                         | 100.00%          |
| ДСК Дом ЕАД                 | 100.00%                                         | 0.00%            |

\* Банка ДСК притежава индиректно дружество ДСК Транс Секюрити ЕАД, което 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 консолидираният си отчет ОТП Факторинг България ЕАД. Банката контролира ОТП Факторинг България ЕАД, тъй като Групата е изложена на променливата възвръщаемост от своите взаимоотношения с дружеството и има възможност да влияе на тази възвръщаемост, чрез своята власт над предприятието.

Дружеството ОТП Факторинг България ЕАД е създадено през 2010 г., с основен предмет на дейност извършване на факторингова дейност, в т. ч. покупка и събиране на вземания. Едноличен собственик на капитала (1 000 хил. лв.) е ОТР Faktoring Zrt, Унгария, чийто мажоритарен собственик е Банка ОТП, Унгария.

ОТП Факторинг България ЕАД е едноличен собственик на капитала на Проектна Компания Комплекс Баня ЕООД, учредена през декември 2015 и ОФБ Проекти ЕООД.

#### **Асоциирани дружества**

|                               | <b>Дял от капитала %</b> |                         |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                               | <b>31-декември-2018</b>  | <b>31-декември-2017</b> |
| Дружество за касови услуги АД | 20.00%                   | 20.00%                  |

#### **Нетни активи**

|                               | <b>31-декември-2018</b> | <b>31-декември-2017</b> |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>В хиляди лева</i>          |                         |                         |
| Дружество за касови услуги АД | 13 783                  | 13 665                  |

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

|                      | <b>31-декември-2018</b> | <b>31-декември-2017</b> |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>В хиляди лева</i> |                         |                         |

|                                                     |       |       |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|
| Балансова стойност на дела в асоциирани предприятия | 2 757 | 2 717 |
| Дял от:                                             |       |       |
| Печалба от продължаващи операции                    | 168   | 142   |

### 35. Сделки между свързани лица

Групата има свързаност, изразяваща се в осъществявания контрол от страна на собственика Банка ОТП.

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

Сделките със свързани лица към 31 декември 2018 и за годината, приключваща на тази дата са:

*В хиляди лева*

| Свързани лица           | Вид сделка                                   | 2018      | 2017      |
|-------------------------|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Директори и ръководство | Предоставени кредити                         | 9 856     | 9 799     |
| Банка ОТП               | Разплащателни и депозитни сметки в Банка ОТП | 1 589 897 | 1 473 518 |
| Банка ОТП               | Облигационен дълг на Банка ОТП               | 173 366   | 182 800   |
| Банка ОТП               | Разплащателни и депозитни сметки в БДСК      | 1 543     | 1 384     |
| Банка ОТП               | Справедлива стойност на деривативи           | (16 855)  | (46 251)  |
| Банка ОТП               | Други задължения                             | 6         | 6         |
| Банка ОТП               | Приходи от лихви                             | 5 541     | 28 274    |
| Банка ОТП               | Разходи за лихви                             | 3 104     | (777)     |
| Банка ОТП               | Платени такси                                | 437       | 177       |
| Банка ОТП               | Получени такси                               | 1         | 1         |
| Банка ОТП               | Печалби (загуби) от търговски операции       | 19 654    | (27 734)  |
| Банка ОТП               | Печалби (загуби) от облигационен дълг        | (4 321)   | -         |
| Банка ОТП               | Задължения по срочни и спот сделки           | 2 694 309 | 1 713 134 |

**Банка ДСК ЕАД**  
*Консолидиран финансов отчет*  
*за годината, приключваща на 31 декември 2018*

|                              |                                                           |           |           |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Банка ОТП                    | Вземания по срочни и спот сделки                          | 2 654 892 | 1 672 013 |
| Банка ОТП                    | Ангажимент по предоставен, неусвоен овърдрафт             | 1 600     | 1 600     |
| Други дружества от група ОТП | Разплащателни и депозитни сметки при дружества от групата | 670       | 554       |
| Други дружества от група ОТП | Приходи от лихви                                          | 1         | 1         |
| Други дружества от група ОТП | Разходи за лихви                                          | 1 523     | 1 587     |
| Други дружества от група ОТП | Получени такси                                            | 19        | 20        |
| Други дружества от група ОТП | Печалби (загуби) от сделки с деривативи                   | -         | (23)      |
| Други дружества от група ОТП | Получени кредити                                          | 187 901   | 170 316   |
| Други дружества от група ОТП | Ангажимент по получени кредитни линии                     | -         | 3 912     |

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2018 г. включва текущи доходи в размер на 4 738 хил. лв. (2017: 4 942 хил. лв.).

### 36. Събития след края на отчетния период

#### *Придобиване на дружества от групата на Сосиете Женерал*

На 15 януари 2019 г. Банка ДСК ЕАД финализира сделката за придобиване на Сосиете Женерал Експресбанк АД, българското дъщерно дружество на Група Сосиете Женерал и притежаваните от него местни дъщерни дружества в България. Към датата на придобиване инвестициите в дъщерни дружества в индивидуалния отчет на Банка ДСК ЕАД се увеличават с 1 082 002 хил. лв.

С пазарен дял от 6.1% от общите активи на банковата система Сосиете Женерал Експресбанк е седмата банка на българския пазар. Като универсална банка тя е активна в банкиране на дребно и в корпоративния сегмент.

#### *Всеобхватен преглед от Европейската централна банка*

Банковата група в момента е в период на Всеобхватен преглед от Европейската централна банка. Всеобхватният преглед се състои от преглед на активите, както и стрес-тестове, които се извършват в съответствие с методологичните бележки издадени за стрес тестовете в Европейския съюз от 2018 г. и съответните често задавани въпроси (FAQ) публикувани на интранет страницата на Европейския банков орган. Очаква се финализирането на резултатите да бъде до края на юни 2019 г.