

БАНКА ДСК ЕАД

**Индивидуални (неконсолидирани) финансови отчети,
изготвени съгласно българското
национално законодателство
За годините към 31 декември 2007 и 2006
С независим одиторски доклад**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2007

Резюме

През 2007 г. основният фактор, който оказва значително влияние върху развитието и дейността на Банка ДСК беше особено силната и агресивна конкурентна среда на българския банков пазар. Въпреки това Банката съумя да запази пазарните си позиции в кредитната дейност на 16% и да загуби малко над 1 процентен пункт в депозитните продукти чрез разумно управление едновременно на продажбите и на ценовата си политика с цел оптимизиране на доходността.

Печалбата е по-ниска с 2,16% спрямо 2006 г. Основна причина за по-ниската печалба спрямо предходната година са по-високите разходи за обезценка, поради увеличението на кредитния портфейл.

Нетният доход от лихви представлява най-голямата част от дохода от банкова дейност за 2007 г. и въпреки че средният годишен лихвен спред намалю до 6,1% (при 7,2% за 2006 г.), това потвърждава успешното управление и поддържането на ефективна структура на баланса (концентрация на повече доходоносни активи) в условия на агресивна ценова конкуренция.

Значителен ръст бе отчетен също така и при нетния нелихвен доход, който е с 18,2% повече от същия период на 2006 г., главно поради увеличаването на обемите и съответната ценова политика. Основно нарастването на кредитния портфейл допринася за ръста спрямо миналата година, както развитието на услугите по транзакции, които също влияят благоприятно на подобряването на нелихвените приходи.

Принос за доброто представяне има и успешното управление на оперативните разходи. Това се дължи на подобряване на ефективността на работа, и качествено управление на инвестиционната политика и контрола върху текущите разходи.

Банката продължава да поддържа високо качество на активите. Поради развитието на нови продукти и навлизането в нови сегменти, заделя по-висок резерв за провизии по обезценка на портфейла. Процентът на покритие на кредитния портфейл по отчетна стойност от провизии за загуби от обезценка към края на декември се равнява на 3,65% при 3,6% за 2006 г.

Въвеждането на мерки за подобряване качеството на портфейла си чрез увеличаване мониторинга на кредитите и качеството на управлението на портфейла продължава да е непрекъснат процес в управлението на Банката, на който е поставен значителен приоритет.

Банка ДСК продължава да бъде ориентирана към кредити на населението. Рисковете към този сегмент се управляват чрез предлагане на традиционни продукти, добре дефинирани и насочени към точно определени потребителски групи. Продукти, при които се наблюдава влошаване, се преразглеждат своевременно. Банката е способна да посрещне неочаквани, неблагоприятни промени на регионално или продуктово ниво или в определена рискова експозиция.

Поради размера си и преобладаващата насоченост към банкиране на дребно Банка ДСК не е зависима от голям клиент (депозитор или кредитор). В резултат от нарастващата активност на корпоративното банкиране, Банка ДСК вече привлече някои големи депозити на клиенти.

Банка ДСК има рейтинг D за финансова стабилност от рейтинговата агенция "Муудис" и рейтинг по депозитите в чужда валута от Ваа 3.

През 2007 г. се запазиха някои от регулаторните ограничения, наложени от Българска народна банка. През септември бяха увеличени минималните задължителни резерви от 8% на 12%, с което допълнително се осъбни ресурса за банките.

Пазарните условия продължават да се променят изключително динамично в посока засилване на конкуренцията, като конкурентното поведение става все по-агресивно, оказвайки натиск върху цените на продуктите и върху клиентските сегменти. Банка ДСК е неоспорим лидер в кредитирането и влогонабирането от граждани, но това я поставя и в по-неблагоприятна позиция по отношение на конкурентите й. Поради значителния натрупан клиентски портфейл, ефектът от конкурентните действия изразен в клиенто-оборот в комбинация с ценовия натиск би могло да даде значително отражение върху резултатите на Банката. В тази връзка за Банката ще бъде голямо предизвикателство да запази пазарните си позиции в банкиране на дребно. Банката ще трябва все повече

да се насочва към предлагане на по-гъвкави продукти, които своевременно да отговарят на динамично променящите се нужди и изисквания на клиентите.

Пазарният и кредитен риск внимателно се следят от съответните отдели. Банка ДСК съблюдава както регулаторните, така и вътрешните правила за рискове. Няма идентифицирани рискове 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.

По отношение на административните функции е налице наблюдение на изпълнението на дейностите (особено тези, които се отнасят за взаимоотношенията с външни органи). 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 органи се подготвят и изпращат навреме и съблюдаването на всички законови изисквания се контролира от направление Финанси и планиране, Правна дирекция и дирекция Съпоставимост. Оперативният риск се наблюдава и регулярно се извършват отчети към КУАП (Комитет за управление на активите и пасивите) с измерване на откритите събития и реализирани загуби и съответните потенциални загуби.

Обща информация за управлението и структурата на Банката

Банка ДСК ЕАД притежава пълен лиценз за банкова дейност с право да извършва всички банкови операции, разрешени от действащото законодателство в страната. Тя е универсална търговска банка с преобладаваща дейност в банкирането на дребно.

Банка ДСК има двустепенна система на управление. Управленските органи са: Общо събрание (ОС), Надзорен съвет (НС) и Управителен съвет (УС).

През 2007 г. Банка ДСК се ръководеше от тричленен Надзорен съвет и шестчленен Управителен съвет в следния състав:

Надзорен съвет

Шандор Чани – председател на НС и главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Ласло Волф – зам. председател на НС и заместник-главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Фридьеш Харшхедь – член на НС

Управителен съвет

Виолина Маринова – председател на УС и Главен изпълнителен директор

Диана Митева – член на УС и изпълнителен директор

Любомир Желязков – член на УС и изпълнителен директор

Доротея Николова – член на УС и изпълнителен директор

Мирослав Вичев – член на УС и изпълнителен директор

Николай Борисов - прокурист

Участие на членове на НС и УС в акционерния капитал

Членове на НС и УС и прокуриста нямат участие в акционерния капитал и не притежават права за придобиване на акции и облигации на дружеството. Възнагражденията, получени общо през годината са съгласно договорите за управление и прокура. Членовете на УС и НС нямат допълнително сключени с дружеството договори извън тези

за управление. Информация за участието на членовете на Управителния съвет в други дружества или тяхното управление е събрана от Вътрешен контрол и е представена на Надзорния съвет.

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

Към 31 декември 2007 г. Банка ДСК има 9 регионални центъра, 39 финансови центъра, 91 клона, 86 филиала, 150 банкови офиса и 917 представителства в страната.

Финансов резултат и рентабилност

Печалбата преди данъци е 204,7 млн. лв. и е по-ниска със 17 млн. лв. (7,67%) спрямо тази за същия период на миналата година.

Печалбата след облагане с данъци за 2007 г. е 184,4 млн. лв.

Нетният лихвен доход е в размер на 319,3 млн. лв. и е по-висок от 2006 г. с 33,5 млн. лв. По-добрият резултат се дължи на нарастването на приходите от лихви с 82,5 млн. лв. основно от нарастване на обема клиентски портфейл, докато разходите за лихви се увеличават само с 49 млн. лв.

Нетните приходи от такси и комисиони са 127,8 млн. лв. към края на 2007 г. (24,7% ръст спрямо миналата година). Основно нарастването на кредитния портфейл допринася за ръста спрямо миналата година, както развитието на услугите по трансакции, които също влияят благоприятно на подобряването на нелихвените приходи.

Оперативните разходи са 164,7 млн. лв. Те са с 9,2 млн. лв. или с 5,9 % по-високи от 2006 г. Това увеличение на разходите се дължи главно на по-високи разходи за материали и външни услуги с 5,9 млн. лв., разходи за амортизация с 5,2 млн. лв., но от друга страна разходите за труд са намалели с 4,1 млн. лв.

Средно списъчната численост на персонала на Банката към 31 декември е 3 719 (3 569 средно списъчен персонал за 2006 г.).

Отчита се нарастване на активите на един зает от 1,692 млн. лв. в края на 2006 г. на 2,181 млн. лв. в края на декември 2007 г. Печалбата на едно лице от персонала е нараснала от 52,8 хил. лв. към края на 2006 г. до 51,2 хил. лв. към края на 2007 г.

Ще продължи процесът на оптимизация на процедурите, с което ще се повиши ефективността на персонала на Банката. Това ще даде възможност за отделяне на повече човешки ресурс за обслужването на клиентите.

Балансови показатели

Активите на Банка ДСК към 31 декември 2007 г. са в размер на 7 847,6 млн. лв. Спрямо декември 2006 г. ръстът им е 29,5%, или 1 787,1 млн. лв. в абсолютно изражение.

Банка ДСК има пазарен дял към декември 2007 г. 13,3% в общата сума на банковите активи в страната. Към декември 2006 г. той е бил 14,4%.

Доходоносните активи имат 86% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК достига 5 675,3 млн. лв. Годишният ръст е в размер на 2 280,4 млн. лв. или 67%.

Пазарният дял на Банка ДСК при кредитирането в края на декември 2007 г. е 16%, при 16,5% към декември 2006 г.

Кредитите на гражданите са 4 172,2 млн. лв. и бележат годишен ръст от 1 675,8 млн. лв. (67%).

Пазарният дял на Банката при кредитите на населението в края на 2007 г. е 32,9%, като по потребителските кредити е 36% и по жилищните - 29%. За 2006 г. те са били съответно 33%, 35,7% и 28,6%.

Кредитите за предприятия са 1 710,8 млн. лв. Нарастват през годината със 686 млн. лв. (67%).

Кредитите за бюджета към края на 2007 г. са в размер на 7,9 млн. лв. и са с 6,4 млн. лв. повече от предходната година.

Клиентските депозити в края на декември възлизат на 5 021,3 млн. лв. На годишна база растежът на депозитната маса е 23,6% (960,1 млн. лв.).

На депозитния пазар Банката запази добро присъствие и в края на 2007 г. има пазарен дял от 12,3% при 13,6% в края на 2006 г.

Депозитите на граждани в края на 2007 г. са 3 725,3 млн. лв. и нарастват с 634,2 млн. лв. или с 20,5%.

Пазарният дял на Банката при депозитите на населението в края на 2007 г. е 20,3% (21,8% за 2006 г.).

Депозитите от предприятия нарастват през 2007 г. с 236,4 млн. лв. (33% ръст) и достигат в края на годината 952,8 млн. лв.

Депозитите от бюджета са 237,5 млн. лв. и нарастват през 2007 г. със 74,2 млн. лв.

Депозитите от финансови институции са 105,7 млн. лв. и нарастват с 15,3 млн. лв.

Картови разплащания

Новоиздадените карти през 2007 г. са 192,8 хил. бр. (14,6% ръст). С това издадените карти на Банката достигнаха 1 509,7 хил. броя.

Банка ДСК е продала 1 335 хил. дебитни карти, като за годината са продадени 166 хил. нови ЕДК (14% ръст).

Банката е издала 138 хил. кредитни карти, като за отчетния период са издадени 31 хил. броя.

Инсталирани са 149 нови АТМ и 670 POS устройства. Към края на декември 2007 г. Банка ДСК разполага със 789 АТМ и 2 397 POS устройства.

Капиталова адекватност

Банката постоянно поддържа достатъчно ниво на обща капиталова адекватност за покриване на рисковете от дейността си и спазване на регулаторните изисквания. Към 31 декември 2007 г. общата капиталова адекватност е 12,17%.

Кредитен риск

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква в резултат на предоставените заеми на клиенти. Към края на годината кредитният портфейл на Банката се състои от кредити на граждани и домакинства (73,5%) и кредити на предприятия (30,1%). При кредитите на граждани и домакинства преобладават заемите за текущи нужди (около 60%), които носят повече риск за Банката, но и по-висока доходност.

Банка ДСК измерва кредитния риск в съответствие с изискванията на МСФО (официално приети за отчитане според българското законодателство), на Наредба № 9 на БНБ и съгласно вътрешните правила за оценка и класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуби от обезценка.

Коефициентът на покритие (процентите на покритие на кредитния портфейл от провизии за загуби от обезценка) към 31 декември 2007 г. са както следва:

общ кредитен портфейл – 3,65%

- „редовни“ - 0,94%
- „под наблюдение“ - 6,37%

- „нередовни“ - 21,53%
- „необслужвани“ - 87,94%

Общият коефициент на покритие отбелязва слаба тенденция към увеличаване на риска в портфейла, което се счита за допустимо, имайки предвид динамичното развитие на Банката и същественото обновяване на продуктовата гама.

Характерно за спецификата на дейност на Банката е, че поради относително високия дял кредити на граждани в общия портфейл би могло да се счита, че има известна концентрация на риск в тази група. Този риск, обаче се компенсира от степента на диверсификацията на рисковите експозиции по видове и кредитополучатели в сравнение с фирмените кредити. Също така следва да се има предвид и тенденцията за нарастване на дела на фирмени кредити.

Въведените отраслови лимити за кредити на предприятия целят допълнително да се подобри диверсификацията на риска в портфейла. Кредитният комитет следи спазването на лимитите на месечна база и налага ограничения и препоръчва конкретни мерки при отчитане на нарушения в лимитите или индикации за такава тенденция.

В резултат от предприетите редица мерки за подобряване на процеса по следене и управление на качеството на портфейла, като подобряване на процедурите по обследване на проблемни кредити, назначаване на инспектори по контролиране на кредитите в клоновата мрежа, предприемане на по-интензивни действия по реструктуриране на проблемни кредити, промяна на параметри на високо-рискови продукти и др. се наблюдава значително подобрене в качеството на портфейла през втората половина на годината, като динамичната миграция от редовни към по-високорискови групи, както и нарастването на необслужваните, наблюдавани през годината, отчита задръжане в края на годината.

Инвестиционна програма

През годината Банката е осъществила инвестиции за 73,7 млн. лв.

Инвестициите в ИТ проекти през годината са 32,7 млн. лв. За капитално строителство бяха вложени 41 млн. лв. Инвестициите за обновяване на клоновата мрежа са 20,1 млн. лв.

Ще продължат инвестициите за обновяване на клоновата мрежа на Банката и модернизиране на технологиите.

Численост и организация

Общата численост на персонала се увеличава - от 3 569 на 3 719 (средносписъчен брой), поради увеличаване обема на бизнеса.

Едно от съществените предизвикателства за управлението на Банката през следващия период ще бъде затвърдяване на пазарните позиции при запазване отлични показатели.

За по-ефективно посрещане на пазарните нужди ръководството на Банката си поставя амбицията да концентрира усилията си в разработването на продажбата на продукти в пакет посредством каналите на клоновата мрежа и чрез дъщерните дружества, с което да се продължи тенденцията на спечелване на широк кръг от клиентски групи и съответно нарастване на рентабилността.

Докладът за управлението и дейността на Банка ДСК ЕАД е приет от Управителния съвет на 05.03.2008 г.


Виолета Маринова
Главен изпълнителен директор




Доротея Николова
Изпълнителен директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Банка ДСК ЕАД

Доклад върху индивидуалния (неконсолидирания) финансов отчет съгласно националното счетоводно законодателство

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Банка ДСК ЕАД („Банката“), включващ индивидуалния счетоводен баланс към 31 декември 2007, индивидуалния отчет за доходите, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България, както е оповестено в бележка 1 (б) към приложения индивидуален финансов отчет, се носи от ръководството на Банката. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2007, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад на ръководството за дейността на Банката съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството на Банката. Годишният доклад за дейността на Банката не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Банката, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Банката към 31 декември 2007, изготвен на база националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Банката от 5 март 2008, се носи от ръководството на Банката.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

Силвия Пенева

Управител

Регистриран дипломиран експерт-счетоводител



5 март 2008

София

Отчети за доходите за годините към 31 декември 2007 и 2006

В хиляди лева	Прил.	2007	2006
Приходи от лихви и аналогични приходи		470 816	388 353
Разходи за лихви и други аналогични разходи		(151 508)	(102 531)
Нетен доход от лихви	4	319 308	285 822
Приходи от такси и комисиони		135 702	109 208
Разходи за такси и комисиони		(7 925)	(6 705)
Нетни приходи от такси и комисиони	5	127 777	102 503
Нетни приходи от търговски операции	6	9 171	10 063
Общо приходи от дейността		456 256	398 388
Административни разходи	7	(164 730)	(155 542)
Загуби от обезценка	8	(91 728)	(28 593)
Други приходи	9	4 943	7 505
Печалба преди данъци		204 741	221 758
Разходи за данъци	10	(20 383)	(33 328)
Годишна печалба		184 358	188 430

Отчетите за доходите следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирани финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 5 март 2008 г.


Виолина Маринова
Главен изпълнителен директор




Доротея Николова
Изпълнителен директор


Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител
5 март 2008



Баланси към 31 декември 2007 и 2006

В хиляди лева	Прил.	31-декември-2007	31-декември-2006
Активи			
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	11	206 200	138 902
Финансови активи, държани за търгуване	12	55 287	63 037
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	13	1 294 888	1 828 364
Кредити и вземания от други клиенти	14	5 675 318	3 394 904
Инвестиции обявени за продажба	15	204 808	214 852
Инвестиции, държани до падеж	15	109 984	162 509
Вземания от лихви	16	26 401	32 072
Дълготрайни активи	17	255 960	208 457
Други активи	18	18 713	17 398
Общо активи		7 847 559	6 060 495
Пасиви			
Депозити от банки	19	742 338	475 758
Кредити от банки	19	635 309	689 179
Подчинен срочен дълг	20	391 166	-
Депозити от други клиенти	21	5 021 319	4 061 207
Задължения по лихви	22	29 959	21 017
Задължения по отсрочени данъци	23	10 096	11 733
Провизии за задължения	24	3 024	1 561
Други пасиви	25	44 686	67 889
Общо пасиви		6 877 897	5 328 344
Капитал и резерви			
Капитал	26	153 984	93 984
Резерви	26	631 320	449 737
Финансов резултат от текущата година		184 358	188 430
Общо капитал и резерви		969 662	732 151
Общо пасиви, капитал и резерви		7 847 559	6 060 495
Задбалансови пасиви			
Условни задължения и ангажменти	27	1 012 476	447 898

Балансите следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 5 март 2008 г.

Виолила Маринова
Главен изпълнителен директор



Доротея Николова
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител
5 март 2008



Отчети за паричния поток за годините към 31 декември 2007 и 2006

В хиляди лева	Прил.	2007	2006
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		204 741	221 758
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	8	91 728	28 593
Амортизация		23 301	18 117
Нетен ефект от нереализирана ценова преоценка на инвестиции за търговия		208	1 579
Нетен ефект от нереализирана валутна преоценка		(11 346)	(16 076)
Други непарични изменения		9 312	1 554
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		317 944	255 525
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление на ценни книжа в оборотен портфейл		5 907	23 217
Намаление на вземанията от банки		8	96
Увеличение на предоставени кредити на други клиенти		(2 371 419)	(544 568)
Намаление/(увеличение) на други активи		5 074	(12 778)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
Увеличение на депозити от банки		603 876	641 331
Увеличение на задължения по предоставени депозити от други клиенти		980 619	735 241
Намаление на други пасиви		(22 346)	(3 292)
Нетен паричен поток от основна дейност		(480 337)	1 094 772
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(72 560)	(40 425)
Намаление/(увеличение) на инвестициите		49 092	(13 035)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(23 468)	(53 460)
Паричен поток от финансова дейност			
Увеличение на основен капитал		60 000	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		60 000	-
Авансово платен данък върху печалбата		(22 365)	(21 481)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(466 170)	1 019 831
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	28	1 966 815	946 984
Парични средства и еквиваленти в края на периода	28	1 500 645	1 966 815

Отчетите за паричния поток следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от неконсолидирани финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 5 март 2008 г.

Виолена Маринова
Главен изпълнителен директор



Доротея Николова
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител
5 март 2008



Отчети за промяната на собствения капитал за годините към 31 декември 2007 и 2006

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общи резерви	Преоценъчни резерви	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Салдо към 1 януари 2006	93 984	165 609	196 608	75 754	531 955
Трансформирани резерви	-	(120 075)	120 075	-	-
Задължения по отсрочени данъци върху преоценъчния резерв от промяна на данъчната ставка	-	-	-	6 142	6 142
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	625	-	(625)	-
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(1 412)	(1 412)
Преоценка в резултат на прекласификация на ценни книжа, нетно от данъци	-	-	-	7 036	7 036
Нетна печалба за периода	-	188 430	-	-	188 430
Салдо към 31 декември 2006	93 984	234 589	316 683	86 895	732 151
Трансформирани резерви	-	(188 430)	188 430	-	-
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	1 225	-	(1 225)	-
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(6 847)	(6 847)
Увеличение на основния капитал	60 000	-	-	-	60 000
Нетна печалба за периода	-	184 358	-	-	184 358
Салдо към 31 декември 2007	153 984	231 742	505 113	78 823	969 662

Отчетите за собствения капитал следва да се разглеждат заедно с приложенията, които са неразделна част от неконсолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 5 март 2008 г.


Виолица Маринова
Главен изпълнителен директор




Доротея Николова
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител
5 март 2008



1. База за изготвяне и правен статут

(а) Правен статут

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

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

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

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

(б) База за изготвяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева. Те са законовите отчети на Банката, но също така имат и общо предназначение.

Банката изготвя и консолидирани отчети за Банкова Група ДСК, които са издадени на 5 март 2008 г. Дъщерните и асоциираните предприятия, които влизат в Банкова Група ДСК са представени в бележка 29.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на историческата стойност, с изключение на прилагане на принципа на справедливата стойност за дериватните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите обявени за продажба, с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви и нефинансовите активи и пасиви са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

Този неконсолидирани финансови отчети са изготвени съгласно националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България. Приложените финансови отчети са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България.

Банката е възприела прилагането на всички нови и ревизирани МСФО на Борда за Международни счетоводни стандарти (БМСС) и съответно разясненията на Комитета за Разяснения по международни стандарти за финансово отчитане (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, валидни за 2007 година. Българският Закон за Счетоводството (ЗСч), валиден за 2007, изисква прилагането на МСФО, приети от Комисията на Европейския Съюз. След промените на Закона, в сила от 1 януари 2007, условието за задължително

публикуване на официалния превод на приетите от Министерския съвет МСФО отпада, с което се дава възможност за директно прилагане на актуалната версия на МСФО. МСФО, приети от Комисията на Европейския Съюз, не се различават от МСФО на БМСС, и са валидни за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2007, с изключение на някои изисквания относно хеджирането в съответствие с МСС 39 "Финансови инструменти": Признаване и оценяване, които не са одобрени от Комисията. Ръководството на Банката счита, че ако изискванията за хеджиране бяха одобрени от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящите финансови отчети. Финансовите отчети за 2006, издадени на 12 март 2007 са изготвени съгласно националното счетоводно законодателство приложимо за банки в България, което е било базирано на МСФО и на някои изисквания на Централната банка за обезценката на кредитите, базирани на МСС 39. Ръководството е прегледало сравнителните данни изготвени съгласно националното счетоводно законодателство и счита, че не са налице значителни различия между тези сравнителни данни и МСФО. Следователно, сравнителните данни в настоящите финансови отчети са тези, представени във финансовите отчети, изготвени по националното счетоводно законодателство за 2006.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(а) Признаване на приходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването, на база ефективна доходност на актива. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на първоначални такси по кредити, на скonto и премии или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвените инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги, предоставяни от Банка ДСК ЕАД, се признават в отчета за доходите в момента на възникването им.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби на активи и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

(б) Валутни операции

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

(в) Финансови инструменти

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

(1) Класификация

Финансови активи, държани за търговия са тези, които Банка ДСК ЕАД държи основно с цел бърза ликвидност и печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел, както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти.

Нетни вземания по деривативи за търгуване (положителни промени в справедливата стойност), както и закупените опции, ако има такива, се отчитат като активи за търгуване.

Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване.

Кредити и вземания, възникнали при Банката са тези инструменти, издадени от Банката посредством осигуряване на парични средства в качеството ѝ на кредитор, различни от активи, държани с цел краткосрочна печалба. Те включват кредити и аванси към банки и клиенти.

Финансови активи, държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Банка ДСК ЕАД има намерението и възможността да държи до падеж. Те включват дългови инструменти, както и определени закупени кредити или аванси към банки и други клиенти.

Финансови активи за продажба са всички активи, които не могат да бъдат класифицирани като инструменти за търгуване, кредити и вземания възникнали при Банка ДСК ЕАД или финансови активи, държани до падеж. Тези инструменти включват дългови и капиталови инвестиции, както и депозити на паричния пазар.

(2) Признание

Банка ДСК ЕАД първоначално отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба в деня на уреждане. От този момент всички увеличения и намаления, свързани с промяна на справедливата стойност на активите, се признават в баланса на всяка отчетна дата.

Кредити и вземания, възникнали при Банката, държани до падеж, се признават от датата на уреждане.

(3) Оценяване

Финансовите инструменти първоначално се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, финансовите инструменти, държани за търговия, както и всички финансови активи за продажба се оценяват по справедливата им стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, и които се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката и намалена със загуби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания, възникнали при Банка ДСК ЕАД, и финансови активи, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност минус загуби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база на метода на ефективния лихвен процент. Първоначалните такси по кредити, премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(4) *Принципи за оценка по справедлива стойност*

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на баланса, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

В случаите на използване на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база най-точната преценка на ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на математически модели за определяне на цената, данните са базирани на пазарни измерители, актуални към датата на баланса.

Справедливата стойност на деривативите, които не са търгуеми на пазара, се определя като сума, която Банка ДСК ЕАД би получила или платила за прекратяване на договора към датата на баланса, предвид съществуващите пазарни условия и платежоспособност на нейните контрагенти.

(5) *Печалби и загуби при последваща оценка*

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на ценни книжа за търговия, се признават в отчета за доходите, а промените в справедливата стойност на ценни книжа, обявени за продажба като преоценъчен резерв в капитала.

(г) Парични средства и парични еквиваленти

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

(д) Инвестиции

Ценните книжа, които Банка ДСК ЕАД държи с цел бърза ликвидност и печалба, се класифицират като инструменти за търгуване.

Ценните книжа в инвестиционен портфейл, които Банка ДСК ЕАД има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи, държани до падеж.

За целите на оценяването на капиталовите инвестиции, след първоначалното им признаване, те се класифицират като финансови активи обявени за продажба. Когато справедливата стойност на тези инвестиции не може надеждно да се определи, тези активи се представят в отчетите по цена на придобиване. Капиталовите инвестиции включват и инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, които се отчитат по себестойност.

(е) Вземания от банки и други клиенти

Вземанията от банки и други клиенти представляват депозити в банки и отпуснати кредити на корпоративни и индивидуални клиенти на базата на договори със съответен погасителен план, сума, валута, лихвени условия, обезпечение и други условия по договора.

Кредитите и вземанията се отчитат нетно като се приспада стойността на обезценка, до размера на очакваната възстановима сума на вземанията (виж счетоводна политика (к)).

(ж) Отписване

Финансов актив се отписва на датата на вальора, след като Банката загуби контрол върху договорните права, върху актива. Това може да стане при погасяване, изтичане или прехвърляне на договорните условия. Финансов пасив се отписва при погасяване на договорните условия.

Финансови активи за продажба и финансови активи за търгуване, които са продадени се отписват като съответната сума, получена от купувача, се отразява на датата на сключване на договор за продажба на актива. При отписването Банка ДСК ЕАД прилага специфичен метод за идентифициране на загубата или печалбата.

Финансови инструменти, държани до падеж и кредитите и вземанията от клиенти се отписват на датата на погасяването им.

(з) Репо-сделки

Банка ДСК ЕАД прави инвестиции чрез споразумения за репо-сделки на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба по силата на споразумение на определена бъдеща дата, не се признават. Изплатените суми се отчитат като заеми към банки и други клиенти. Вземанията се отчитат като обезпечени със съответните получени ценни книжа. Инвестиции, продадени по споразумения за репо-сделки, продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

Разликата между стойността на закупения и продадения актив се начислява за периода до падежа на сделката и се отчита като вземания/задължения по лихви.

(и) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в баланса, когато Банка ДСК ЕАД има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(к) Обезценка на активи

Към датата на изготвяне на баланса се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загубата от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите.

Отпуснати кредити и аванси и кредити, държани до падеж

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси и на откупени дългове, класифицирани като активи, държани до падеж, се изчислява на база на настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Кредитите и авансите са представени нетно, като отчетната им стойност се намалява с отчисленията за несъбираемост, определени индивидуално за всеки кредит, когато има значима експозиция или на портфейлна основа. Специфичните отчисления се начисляват върху балансовата стойност на кредитите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми, с цел намаляване стойността им до тяхната възстановима стойност. Общите отчисления се определят за намаляване на балансовата стойност на портфейл от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични активи се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основата на анализ на просрочените лихвени плащания, главници или неустойки.

Увеличението на стойностите от обезценка намира отражение в отчета за доходите. Когато се счита, че даден кредит е несъбираем и след спазване на всички задължителни по закон процедури, и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от баланса.

В случай, че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след отписването, тогава отписването на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за доходите.

(л) Дълготрайни материални активи

Банката прилага политиката да отчита тези активи по преценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход на МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Земята и сградите се отчитат по справедлива стойност и периодично се определя чрез оценка от професионални квалифицирани оценители. Справедливата стойност на останалите дълготрайни материални активи е тяхната пазарна стойност. Преоценката на дълготрайните материални активи се извършва актив по актив на база пропорционално преизчисление отчетната стойност на актива и натрупаните за него амортизации към датата на преоценка. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава в намаление на преоценъния резерв, като в случай на недостиг разликата се отчита като разход в отчета за доходите. Преоценка на земи и сгради е извършена през 2002 и 2005 година.

Стопанският инвентар и други материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пълно амортизиране на стойността на дълготрайните активи в продължение на очаквания срок на тяхното използване.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
▪ Сгради	2 - 4
▪ Машини, производствено оборудване и апаратура	30
▪ Леки автомобили	25
▪ Транспортни средства (без леки автомобили)	10
▪ Компютри, съобразно клас и полезен живот	12.5 - 50
▪ Стопански инвентар и други амортизируеми активи	10- 15

Активите се амортизират от момента на тяхното въвеждане в експлоатация.

(м) Нематериални активи

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

Амортизация

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

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	%
▪ Програмни продукти, съобразно клас и полезен живот	20 - 50

(н) Провизии

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

(о) Данъчно облагане

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

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

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

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

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

(а) Ликвиден риск

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

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

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

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

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

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

Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2007

	Балансова стойност *	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	742 720	742 839	742 260	-	579	-	-
Кредити от банки	639 684	683 838	1 914	1 511	19 676	649 579	11 158
Подчинен срочен дълг	391 808	507 799	-	-	642	507 157	-
Депозити от други клиенти	5 045 879	5 075 713	3 796 353	451 656	798 240	29 464	-
Задължения по отсрочени данъци	10 096	10 096	-	-	-	10 096	-
Провизии по задължения	3 024	3 024	-	-	1 147	400	1 477
Други пасиви	44 686	44 686	44 686	-	-	-	-
Общо пасиви	6 877 897	7 067 995	4 585 213	453 167	820 284	1 196 696	12 635

Матуритетна структура на пасивите към 31 декември 2006

	Балансова стойност *	Брутен номинален поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 години
<i>В хиляди лева</i>							
Пасиви							
Депозити от банки	475 927	476 031	474 007	-	2 001	23	-

Кредити от банки	691 897	705 274	1 061	2 006	284 175	418 032	
Депозити от други клиенти	4 079 337	4 111 011	3 066 712	411 426	613 308	19 565	-
Задължения по отсрочени данъци	11 733	11 733	-	-	-	11 733	-
Провизии по задължения	1 561	1 561	-	-	100	400	1 061
Други пасиви	67 889	67 889	67 653	-	236	-	-
Общо пасиви	5 328 344	5 373 499	3 609 433	413 432	899 820	449 753	1 061

* Балансовата стойност на пасивите включва начислените дължими лихви към датата на отчета

В допълнение към матуритетната структура Банката анализира стабилността на привлечените средства по различните бизнес линии с цел определяне на реалистичните изходящи парични потоци. Анализът се извършва периодично и информацията за промяна на поведението на вложителите се представя на ръководството на Банката. С относително най-голяма стабилност се отличават привлечените средства от физически лица. Стабилната част при тази категория в зависимост от различните продукти варира от 91% до 98%. Стабилната част при корпоративните клиенти и МСП е значително по-малка.

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

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

(б) Пазарен риск

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

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

(1) Лихвен риск

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

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

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

Таблица за лихвената чувствителност към 31 декември 2007 г.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Без лихва	Общо
<i>В хиляди лева</i>							
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	7 481	-	-	-	-	198 719	206 200
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	7 481	-	-	-	-	-	7 481
Без лихва	-	-	-	-	-	198 719	198 719
Финансови активи, държани за търгуване	9 274	-	-	13 716	31 427	870	55 287
Фиксирана лихва	-	-	-	13 716	31 427	-	45 143
Променлива лихва	9 274	-	-	-	-	-	9 274
Без лихва	-	-	-	-	-	870	870
Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ	548 807	-	-	-	-	746 081	1 294 888
Фиксирана лихва	548 364	-	-	-	-	-	548 364
Променлива лихва	443	-	-	-	-	-	443
Без лихва	-	-	-	-	-	746 081	746 081
Кредити и вземания от други клиенти	5 417 025	1 303	21 025	32 024	203 941	-	5 675 318
Фиксирана лихва	32 349	1 303	21 025	32 024	203 941	-	290 642
Променлива лихва	5 384 676	-	-	-	-	-	5 384 676
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции обявени за продажба	9 957	1 320	-	41	164 049	29 441	204 808
Фиксирана лихва	3 948	-	-	41	164 049	-	168 038
Променлива лихва	6 009	1 320	-	-	-	-	7 329
Без лихва	-	-	-	-	-	29 441	29 441
Инвестиции, държани до падеж	23 841	3 005	15 404	46 749	20 985	-	109 984
Фиксирана лихва	20 459	3 005	8 245	46 749	20 985	-	99 443
Променлива лихва	3 382	-	7 159	-	-	-	10 541
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Общо лихвочувствителни активи	6 016 385	5 628	36 429	92 530	420 402	975 111	7 546 485
Фиксирана лихва	605 120	4 308	29 270	92 530	420 402	-	1 151 630
Променлива лихва	5 411 265	1 320	7 159	-	-	-	5 419 744
Без лихва	-	-	-	-	-	975 111	975 111

Депозити от банки	738 202	-	551	-	-	3 585	742 338
Фиксирана лихва	738 158	-	551	-	-	-	738 709
Променлива лихва	44	-	-	-	-	-	44
Без лихва	-	-	-	-	-	3 585	3 585
Кредити от банки	342 270	246 658	46 381	-	-	-	635 309
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	342 270	246 658	46 381	-	-	-	635 309
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Подчинен срочен дълг	-	-	391 166	-	-	-	391 166
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	-	-	391 166	-	-	-	391 166
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	4 960 216	36 120	24 983	-	-	-	5 021 319
Фиксирана лихва	405 324	36 120	24 983	-	-	-	466 427
Променлива лихва	4 554 892	-	-	-	-	-	4 554 892
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Общо лихвочувствителни пасиви	6 040 688	282 778	463 081	-	-	3 585	6 790 132
Фиксирана лихва	1 143 482	36 120	25 534	-	-	-	1 205 136
Променлива лихва	4 897 206	246 658	437 547	-	-	-	5 581 411
Без лихва	-	-	-	-	-	3 585	3 585

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

(2) *Валутен риск*

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

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

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

За измерване на валутния риск на Банката се използва VaR модел. Основните характеристики на модела са: параметричен, 99% ниво на достоверност и 1 ден период на задържане. За извеждане на корелационна матрица се използват исторически наблюдения за движението на валутните курсове за 251 работни дни. Прилага се методиката на Risk Metrics за претегляне на наблюденията, според която последните изменения получават по голяма тежест. Статистиките на модела за 2006 и 2007 година са както следва:

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Към 31 декември	32	12
Средна за периода	12	8
Максимална за периода	34	22
Минимална за периода	4	3

Моделът VaR има своите ограничения като възможности за загуби с по-голяма честота и в по-голям размер от предвидените. За целта се извършва непрекъснато бек-тестване на модела. За оценка на валутния риск в екстремни ситуации се извършва и стрес-тестване на база на потенциални значителни изменения на валутните курсове. Резултатите от бек-тестовите през 2006 и 2007 година са в рамките на допустимите отклонения.

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

(3) Риск при инвестиране в акции

През 2007 Банка ДСК ЕАД стартира търговия с акции. За регулиране на посочената дейност Банката прие специални правила за управление на риска по отношение на инвестициите в акции. Приети са лимити за позиции, ограничаване на загубите и VaR. Лимитите са изготвени на база на анализ на ликвидността и нивото на пазарен риск на компаниите, търгувани на Българска фондова борса.

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

Статистиката за VaR на портфейла от акции е както следва:

	2007
<i>В хиляди лева</i>	
Към 31 декември	46
Средна за периода	38
Максимална за периода	50
Минимална за периода	-

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

Банка ДСК ЕАД се въздържа от активна търговия и създаване на значителен портфейл от акции през 2007 година.

(в) Кредитен риск

(1) Стратегии и процеси за управление на кредитния риск

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

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

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

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Същевременно Банката е изложена на кредитен риск, отразяван задбалансово, в резултат на сключените споразумения за предоставяне на кредити (когато все още не са усвоени) и издаване на гаранции и акредитиви. С цел ограничаване на този риск Банката прилага система за определяне на клиентски лимити, като всяко поемане на риск се одобрява от лица или от колективен орган, имащи компетенциите да одобрят съответната обща експозиция към клиента и групата, към която той принадлежи. Поеманите рискове се влияят и от оценката на клиента или на конкретната сделка посредством преобладаващо прилагане на статистически модели за оценка. По изключение, в случаите, когато статистическите модели са неприложими, се прилагат и експертни модели за оценка.

Кредити и вземания - необезценени

<i>В хиляди лева</i>	31-декември-2007		31-декември-2006	
	от други клиенти	от банки	от други клиенти	от банки
Без просрочие	2 190 551	1 294 888	1 577 770	1 828 364
Просрочени до 30 дни	171 605	-	69 792	-
Просрочени от 31 до 60 дни	20 894	-	12 033	-
Просрочени от 61 до 90 дни	7 853	-	5 875	-
Просрочени над 90 дни	4 120	-	4 515	-
Общо	<u>2 395 023</u>	<u>1 294 888</u>	<u>1 669 985</u>	<u>1 828 364</u>

Кредити и вземания - обезценени

	31-декември-2007		31-декември-2006	
<i>В хиляди лева</i>				
	брутна стойност	нетна стойност	брутна стойност	нетна стойност
Без просрочие	3 103 944	3 040 082	1 641 453	1 603 600
Просрочени до 30 дни	217 045	207 549	105 224	97 817
Просрочени от 31 до 60 дни	24 293	19 623	17 737	13 642
Просрочени от 61 до 90 дни	8 580	3 570	8 207	3 118
Просрочени над 90 дни	142 018	9 471	80 100	6 742
Общо	3 495 880	3 280 295	1 852 721	1 724 919

Политиката на Банка ДСК ЕАД изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят изискваните от нея обезпечения и да изпълнят поставените предварителни условия. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на стриктно предварително проучване. В договорите за поемане на риск се уточняват параметрите на отделните сделки (размер, срок, предварителни условия, цена и др.). Размерът на предоставените обезпечения по предоставени гаранции и акредитиви обикновено възлиза на 100 % минимум.

Обезпечения, държани срещу необезценени кредити и вземания

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Кредити и вземания без просрочие		
Ипотека	3 837 539	2 636 935
Парично обезпечение	74 630	26 523
ДЦК	5 548	19 154
Други обезпечения	147 596	137 565
	4 065 313	2 820 177
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	383 975	177 574
Парично обезпечение	510	656
Други обезпечения	5 499	3 823
	389 984	182 053
Общо	4 455 297	3 002 230

Обезпечения, държани срещу обезценени кредити и вземания

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Ипотека	1 182 574	447 027
Парично обезпечение	65	71
Други обезпечения	831 861	339 490
Общо	2 014 500	786 588

Кредити и вземания от други клиенти представени по вид обезпечение

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Обезпечени с ипотека	1 771 154	1 224 437
Парично обезпечение	39 107	14 409
Други обезпечения *	3 806 348	2 149 672
Без обезпечение	58 709	6 386
Общо	5 675 318	3 394 904

* Други обезпечения са и лични гаранции по кредити

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

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

През 2007 година Банка ДСК се насочи към усъвършенстване на вътрешните системи и методики, които да и позволят да се концентрира върху сделки и клиенти, от които се очаква да генерират печалба през целия живот на кредита. Важна роля при преценката за очакваната печалба играят калкулациите за вероятността от настъпване на неизпълнение и последваща загуба.

Качество на непросрочени и необезценени кредити и вземания

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Вероятност от неизпълнение (PD)		
PD ≤ 0.01	313 854	272 414
0.01 < PD ≤ 0.05	1 083 301	576 889
0.05 < PD ≤ 0.10	375 265	204 967
0.10 < PD ≤ 0.20	127 572	76 183
0.20 < PD ≤ 0.30	40 050	26 766
0.30 < PD ≤ 0.50	43 419	26 730
0.50 < PD	51 045	42 817
без изчислена вероятност	156 045	351 005

Общо

2 190 551

1 577 771

Някои от експозициите нямат изчислена вероятност от неизпълнение (PD) поради факта че са одобрени преди Банката да започне да събира клиентски данни с цел изграждане на вътрешни модели и изчисляване на PD. Липсата на рейтинг може да е резултат и от отсъствие на достатъчно дълга финансова история на бизнес клиенти, когато решението за финансиране се основава на активите на фирмата, или когато съгласно местното законодателство не се изисква съставянето на баланс от страна на клиента.

Банка ДСК ЕАД диверсифицира кредитните рискове и посредством прилагане на система за ограничаване на отрасловите рискове. Системата се базира на методика, взимаща предвид исторически данни за развитието на отраслите на икономиката.

Експозиции по сектори на икономиката

	Кредити и вземания от клиенти		Кредити и вземания от банки		Инвестиции в ценни книги	
	31 дек. 2007	31 дек. 2006	31 дек. 2007	31 дек. 2006	31 дек. 2007	31 дек. 2006
<i>В хиляди лева</i>						
Държава	-	-	-	-	285 355	352 269
Международни банки за развитие	-	-	-	-	4 759	3 768
Банков, включително от Централната банка	-	-	1 294 888	1 828 364	32 191	41 209
Промисленост	378 976	261 651	-	-	-	-
Строителство	167 612	99 479	-	-	-	-
Селско и горско стопанство	58 437	34 897	-	-	-	-
Транспорт и съобщения	62 042	67 326	-	-	-	-
Търговия и услуги	471 476	323 588	-	-	-	-
Други индустриални сектори	580 157	239 410	-	-	18 333	17 514
Частни лица	4 172 203	2 496 355	-	-	-	-
Портфолио от капиталови инструменти	-	-	-	-	29 441	25 638
Общо	5 890 903	3 522 706	1 294 888	1 828 364	370 079	440 398
Обезценка за несъбираемост	(215 585)	(127 802)	-	-	-	-
Общо	5 675 318	3 394 904	1 294 888	1 828 364	370 079	440 398
Географски анализ						
Европа	5 675 318	3 394 904	1 294 888	1 828 364	356 808	410 850
Северна Америка	-	-	-	-	13 271	29 548
Общо	5 675 318	3 394 904	1 294 888	1 828 364	370 079	440 398

(2) *Структура и организация на функциите по управление на риска*

Управлението на кредитния риск в Банка ДСК ЕАД се извършва от независима от бизнес звената структура, управлявана от Изпълнителен директор, директно подчинен на Главния изпълнителен директор на Банка ДСК ЕАД. Функциите по управление на кредитния риск са разпределени между следните звена:

- Управление "Одобряване на корпоративни клиенти" (с функции, свързани с одобряване на кредитни експозиции);
- Управление "Политика на кредитния риск и управление на портфейла" (с функции, свързани с изготвянето и валидирането на модели за оценка на кредитния риск, анализ на кредитния портфейл, изготвяне на методики, отчетност във връзка с кредитния портфейл);
- Дирекция "Проблемни кредити" (с функции по организация на дейността и извършване на действия по събирането на проблемните кредити);
- Проект "Базел II" (отговарящ за прилагането на изискванията на стандарта във връзка с кредитния риск).

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

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

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

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

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

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

трудова стаж и банкова история за клиенти физически лица или данни от финансовите отчети за фирмени клиенти, спазвайки изискването всички клиентски параметри да са налични към момента на кандидатстване за кредит.

На база на калкулираната стойност на PD, която изразява вероятността от настъпване на неизпълнение в процент от 0 % до 100 % в рамките на 12 месеца от одобрението на кредита, кредитите се класифицират в предварително дефинирани рискови категории (пулове), които участват като фактор в процеса по вземане на решение по кредита.

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

- Граждани, кандидатстващи за масови продукти в банкирането на дребно – кредити, обезпечени с ипотека върху недвижим имот, револвиращи, потребителски и стокови кредити;
- Бизнес клиенти в банкирането на дребно (Стандартни МСП);
- Корпоративни клиенти - Нестандартни малки и средни предприятия (Нестандартни МСП) и Корпоративни фирмени клиенти.

■ Поведенчески модел (Behavioral PD модел)

Целта на поведенческия модел е да осигури надеждно предвиждане на бъдещото обслужване на кредита, чрез количествено измерима оценка на риска, свързана с поведението на клиента по отношение на ползвани банкови продукти и обслужване на кредитни задължения.

На база на калкулираната стойност на PD, която изразява вероятността от неизпълнение в процент от 0 % до 100 % в рамките на период от 12 месеца от дата на калкулацията, клиентите се класифицират в предварително дефинирани рискови категории (пулове).

Предназначението на поведенческия модел е да служи като средство за текущ анализ на бъдещата вероятност от неизпълнение на ниво портфейл, както и за идентификация на ранни предупредителни сигнали.

Поведенчески модели са разработени и се прилагат за клиентски сегмент граждани, кандидатстващи за масови продукти в банкирането на дребно – кредити, обезпечени с ипотека върху недвижим имот, револвиращи, потребителски и стокови кредити.

Експертният модел за оценка на кредитния риск на клиенти, кандидатстващи за кредит, се базира на експертна оценка, формирана от мнения на експерти по отношение на използвани параметри, теглови коефициенти и граница на отказ. В резултат на това се изгражда матрица, калкулираща кредитния риск на кредитополучателите, която ги класифицира в определени риск групи/зони. Експертни модели се използват тогава, когато не е възможно да се разработи статистически модел поради недостатъчен обем информация за анализ (незначителен брой транзакции или случаи на неизпълнение), както и при въвеждане на нов продукт или обособяване на нов клиентски сегмент.

Експертни модели за оценка на кредитния риск се прилагат в сегмент "общини", а Банката разработва такива и за сегментите "предприятия от публичния сектор" и "специализирано финансиране".

Моделите за оценка на кредитния риск се оценяват текущо и се актуализират веднъж годишно.

(г) Операционен риск

Операционният риск е рискът от директни или индиректни загуби, в резултат на човешки грешки, пропуски в системите и неподходящи процедури и контрол. Операционният риск може да бъде риск от операции, риск от информационните системи, риск от законодателство и вътрешнобанкова нормативна уредба, риск от човешки ресурси.

Банката има изградена система за събиране на данни за оперативни събития и ръководството е периодично информирано за нивото на оперативен риск. Разработените правила и системи за проследяване и оценка на операционния риск са в съответствие с препоръките на Базелския комитет и БНБ.

Управлението на операционния риск включва дейности като идентифициране, регистриране на операционните събития, измерване на тяхното влияние за банка и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от загуба. В Банката към настоящия момент изложеността към операционен риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни продукти.

През годината няма регистрирани събития, които потенциално биха застрашили дейността на Банката.

(д) Управление на капитала

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

(1) Регулаторен капитал

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

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

Елементи на допълнителния капитал са резервите от преоценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, както и сумите, привлечени от Банката чрез безсрочни дългово-капиталови (хибридни) финансови инструменти или подчинен срочен дълг. Докато през 2006 г. регулаторното изискване позволява включването на нереализираната печалба от финансови инструменти на разположение за продажба в допълнителния капитал, през 2007 г. това е променено и Банката не може да включи тези резерви към капитала си.

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

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

(2) *Капиталови показатели*

Собствен капитал (капиталова база)

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Капитал от първи ред преди специфични намаления	654 753	424 733
Регистриран и внесен капитал	153 984	93 984
Резерви	505 738	316 683
Оценъчни разлики от дългови инструменти на разположение за продажба	(2 761)	6 890
Други резерви с общо предназначение	21 994	21 994
Нематериални активи	(24 202)	(14 818)
Капитал от втори ред преди специфични намаления	96 515	97 084
Резерви от преоценка на недвижими имоти, в които се помещава Банката	96 515	97 084
Намаления от капитала от първи и втори ред	(26 520)	(23 732)
Балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на Банката	(11 591)	(11 591)
Балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесеня капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги	(3 829)	(3 650)
Специфични намаления от капитала от Първи и Втори	(11 100)	(8 491)

ред

Пропорционално разпределение на намаленията

от капитала от Първи ред	(13 260)	(11 866)
от капитала от Втори ред	(13 260)	(11 866)

Капитал от първи ред	641 493	412 867
Капитал от втори ред	83 255	85 218
Собствен капитал (капиталова база)	724 748	498 085

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

(е) Финансови активи и пасиви по справедлива стойност

В следващата таблица са представени финансовите активи и пасиви на Банката по справедлива стойност. Справедливата стойност на инвестициите, държани до падеж е определена на база пазарните цени към датата на баланса.

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

	31-декември-2007		31-декември-2006	
	балансова стойност	справедлива стойност	балансова стойност	справедлива стойност
<i>В хиляди лева</i>				
Активи				
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	206 200	206 200	138 902	138 902
Финансови активи, държани за търгуване	55 287	55 287	63 037	63 037
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	1 294 888	1 294 888	1 828 364	1 828 364
Кредити и вземания от други клиенти	5 675 318	5 675 318	3 394 904	3 394 904
Инвестиции обявени за продажба	204 808	204 808	214 852	214 852
Инвестиции, държани до падеж	109 984	111 170	162 509	165 210
Вземания от лихви	26 401	26 401	32 072	32 072

Банка ДСК ЕАД
Неконсолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Общо	<u>7 572 886</u>	<u>7 574 072</u>	<u>5 834 640</u>	<u>5 837 341</u>
Пасиви				
Депозити от банки	742 338	742 338	475 758	475 758
Кредити от банки	635 309	635 309	689 179	689 179
Подчинен срочен дълг	391 166	391 166	-	-
Депозити от други клиенти	5 021 319	5 021 319	4 061 207	4 061 207
Задължения по лихви	29 959	29 959	21 017	21 017
Общо	<u>6 820 091</u>	<u>6 820 091</u>	<u>5 247 161</u>	<u>5 247 161</u>

4. Нетен доход от лихви

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Приходи от лихви и аналогични приходи</i>		
Финансови активи, държани за търгуване	2 440	3 099
Кредити и вземания от банки	32 734	25 002
Кредити и вземания от други клиенти	419 118	341 412
Инвестиции, обявени за продажба	9 556	11 424
Инвестиции, държани до падеж	6 968	7 416
Общо	<u>470 816</u>	<u>388 353</u>
<i>Разходи за лихви и аналогични разходи</i>		
Депозити от банки	(6 510)	(1 380)
Кредити от банки	(35 487)	(20 709)
Подчинен срочен дълг	(713)	-
Депозити от други клиенти	(108 798)	(80 442)
Общо	<u>(151 508)</u>	<u>(102 531)</u>
Нетни приходи от лихви	<u>319 308</u>	<u>285 822</u>

5. Нетни приходи от такси и комисиони

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от такси и комисиони		
в български лева		
Плащания	42 446	33 567
Кредити	47 544	36 604
Депозити	21 070	18 765
Други	4 102	2 373
	<u>115 162</u>	<u>91 309</u>
в чуждестранна валута		
Плащания	11 429	11 855

Банка ДСК ЕАД
Неконсолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Кредити	7 200	4 877
Депозити	616	494
Други	1 295	673
	<u>20 540</u>	<u>17 899</u>
Общо	135 702	109 208
Разходи за такси и комисиони		
в български лева	(6 743)	(5 452)
в чуждестранна валута	(1 182)	(1 253)
Общо	<u>(7 925)</u>	<u>(6 705)</u>
Нетни приходи от такси и комисиони	<u>127 777</u>	<u>102 503</u>

6. Нетни приходи от търговски операции

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Нетен резултат от търговски операции от:		
Финансови активи за търгуване	(178)	(1 583)
Инвестиции обявени за продажба	3 251	7 326
Промени във валутните курсове	6 098	4 320
Нетни приходи от търговски операции	<u>9 171</u>	<u>10 063</u>

7. Административни разходи

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Административните разходи са от:		
Разходи за служители и членове на Управителния и Надзорния съвет	(57 958)	(62 010)
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	(527)	(409)
Провизии по услови задължения	(1 047)	-
Разходи за материали, наеми и услуги	(52 612)	(46 687)
Амортизации на ДМА	(17 731)	(13 544)
Амортизации на ДНА	(5 570)	(4 573)
Вноска към гаранционния фонд	(17 383)	(14 556)
Административни, разходи за маркетинг и други разходи	(11 902)	(13 763)
Общо	<u>(164 730)</u>	<u>(155 542)</u>

В съответствие с пенсионното трудово законодателство и Кодекса на труда при прекратяване на трудов договор на служител подлежащ на пенсиониране, Банката е задължена да изплати компенсация равняваща се на две brutни месечни възнаграждения. За служители, работили без прекъсване в Банката през последните 10 години, размерът на компенсацията е шест brutни месечни заплати.

На база актюерска оценка Банката формира задължения за регламентирани обезщетения по Кодекса на труда и ги включва във финансовите си отчети, съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала".

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

8. Загуби от обезценка

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Начислени разходи за провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	(217 068)	(92 110)
Приходи от реинтегрирани провизии по предоставени кредити на клиенти и други активи	<u>125 340</u>	<u>63 517</u>
Нетни загуби от обезценка	<u>(91 728)</u>	<u>(28 593)</u>

9. Други приходи

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от нефинансови услуги	2 944	2 302
Печалба от продажба на дълготрайни активи	191	9
Получени дивиденди	10	88
Приходи от глоби и неустойки	27	29
Други приходи	<u>1 771</u>	<u>5 077</u>
Общо	<u>4 943</u>	<u>7 505</u>

10. Данъци

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба	204 741	221 758
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка	(20 474)	(33 264)
Данък върху постоянни данъчни разлики	(785)	(258)
Отсрочени данъчни приходи от намаляване на данъчната ставка	268	-
Отсрочени данъци	608	194
Разходи за данъци върху печалбата	(20 383)	(33 328)

Текущият данък е изчислен при действаща ставка 15 % за 2006 г. и 10 % за 2007 г.

11. Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Парични средства в каса		
в лева	146 295	101 950
в чуждестранна валута	42 059	29 481
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	15	8
в чуждестранна валута	17 831	7 463
Общо	206 200	138 902

12. Финансови активи, държани за търгуване

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		

Банка ДСК ЕАД
Неконсолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Български ДЦК в лева	18 960	23 184
Български ДЦК във валута	26 183	29 463
Друг държавен дълг	9 274	9 304
Положителна справедлива стойност на деривати	870	1 086
Общо	55 287	63 037

Държавните ценни книжа, емитирани от Република България, включват емисии, деноминирани в лева, щатски долари и евро. Лихвеният доход от деноминираните в лева държавни ценни книжа е между 3.00 % и 7.50 %, на деноминираните в щатски долари – 5.36751 % и за деноминираните в евро държавни ценни книжа – между 5.75 % и 7.50 %. Ценните книжа на други държави са в евро. Лихвеният им доход е между 2.5 % и 3.25 %.

13. Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка

(а) Анализ по видове

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Депозити при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева	95 000	674 000
в чуждестранна валута	453 364	700 739
Блокирани средства при чуждестранни кореспонденти	443	451
Парични средства в Централната банка		
в лева	153 464	105 036
в чуждестранна валута	592 617	348 138
Общо	1 294 888	1 828 364

(б) Географски анализ

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		

Местни банки	837 081	788 729
Чуждестранни банки	457 807	1 039 635
Общо	1 294 888	1 828 364

Разплащателната сметка в Централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Сметката в Централната банка включва регламентирания минимален резерв в размер на 786 175 хил. лв. към 31 декември 2007 и 383 736 хил. лв. към 31 декември 2006 г. Минималният резерв е безлихвен и се регулира на месечна база. Дневни флукутации са разрешени. Недостигът на средства на месечна база се санкционира с наказателна лихва.

14. Кредити и вземания от други клиенти

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Физически лица		
в български лева		
вземания по потребителски кредити	2 496 148	1 479 301
вземания по жилищни кредити	1 401 579	803 783
в чуждестранна валута		
вземания по потребителски кредити	6 667	10 936
вземания по жилищни кредити	267 810	202 335
Предприятия		
в български лева		
вземания по кредити за оборотни средства	592 258	177 708
вземания по инвестиционни кредити	231 726	201 724
в чуждестранна валута		
вземания по кредити за оборотни средства	303 228	397 671
вземания по инвестиционни кредити	583 597	247 761
Бюджет		
в български лева	5 150	1 487
в чуждестранна валута	2 740	-
Обезценка на вземания от други клиенти	(215 585)	(127 802)
Общо	5 675 318	3 394 904

Обезценка за несъбираемост на вземания от други клиенти

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Салдо към 1 Януари	127 802	99 540
Нетна промяна за годината	90 505	28 585
Отписани кредити за сметка на провизии	(2 722)	(323)
Салдо към 31 декември	215 585	127 802

Лихвените проценти за вземания по кредити към 31 декември 2007 варират в следните диапазони: вземания от физически лица от 3.00 % до 19.95 %; вземания от предприятия от 3.037 % до 16.00 %; вземания от бюджета от 3.00 % до 13.50 %.

15. Инвестиции

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	26 521	23 732
Други капиталови инвестиции	2 920	1 906
Дългови инструменти на местни емитенти, обявени за продажба	149 479	168 144
в т.ч. държавни ценни книжа	132 638	151 076
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти, обявени за продажба	25 888	21 070
в т.ч. държавни и държавно гарантирани ценни книжа	8 704	11 265
Общо инвестиции обявени за продажба	204 808	214 852
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	78 355	118 050
в т.ч. държавни ценни книжа	74 561	118 050
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти, държани до падеж	31 629	44 459
в т.ч. държавни и държавно гарантирани ценни книжа	15 035	9 927
Общо инвестиции, държани до падеж	109 984	162 509
Общо инвестиции	314 792	377 361

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

Държавни ценни книжа, държани до падеж включват дългосрочни облигации в евро с лихва в диапазона 5.75 – 6.00 % и в щатски долари с лихва 5.36751 %. Тук са включени и емисиите, емитирани съгласно Постановление на Министерски съвет, които са с плаващ лихвен процент.

Чуждестранни ценни книжа, държани до падеж, включват ценни книжи деноминирани в евро и щатски долари. Ценните книжа деноминирани в евро са с лихва между 2.00 и 6.25 %, а тези деноминирани в щатски долари са с лихва между 4.625 и 5.25 %. Тези ценни книжа се отчитат по амортизирана стойност.

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

Справедлива стойност на инвестициите към 31 декември 2007

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
<i>В хиляди лева</i>			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	26 521	26 521	-
Други капиталови инвестиции	2 920	2 920	-
Дългови инструменти на местни емитенти, обявени за продажба	149 479	149 479	-
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти, обявени за продажба	25 888	25 888	-
Дългови инструменти на местни емитенти, държани до падеж	78 355	79 613	1 258
Дългови инструменти на чуждестранни емитенти, държани до падеж	31 629	31 557	(72)
Общо	314 792	315 978	1 186

16. Вземания от лихви

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Финансови активи, държани за търгуване		
в български лева	286	304
в чуждестранна валута	775	778
Кредити и вземания от банки		
в български лева	67	7 038
в чуждестранна валута	265	464
Кредити и вземания от други клиенти		

Банка ДСК ЕАД
Неконсолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

<i>Физически лица</i>		
в български лева	13 947	10 580
в чуждестранна валута	824	656
<i>Предприятия</i>		
в български лева	1 116	827
в чуждестранна валута	1 681	745
<i>Бюджет</i>		
в български лева	4	4
в чуждестранна валута	2	-
Инвестиции обявени за продажба		
в български лева	1 243	1 530
в чуждестранна валута	3 524	4 378
Инвестиции, държани до падеж		
в български лева	1 321	1 614
в чуждестранна валута	1 346	3 154
Общо	26 401	32 072

17. Дълготрайни активи

	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други дълготрайни материални активи	Нематериални дълготрайни активи	Разходи за придобиване на ДА	Общо
<i>В хиляди лева</i>								
Цена на придобиване или преоценена стойност								
Състояние към 31 декември 2006	152 220	62 155	1 117	15 161	24	34 274	29 295	294 246
Придобити	-	-	-	-	-	1 981	79 292	81 273
Излезли от употреба/отписани	(2 030)	(2 737)	(187)	(536)	-	(344)	(8 369)	(14 203)
Прехвърлени от разходи за придобиване	9 138	16 571	31	12 001	1	8 829	(46 571)	-
Състояние към 31 декември 2007	159 328	75 989	961	26 626	25	44 740	53 647	361 316
Амортизация								
Състояние към 31 декември 2006	17 088	36 970	699	6 656	6	24 370	-	85 789
Начислена през годината	3 062	11 561	190	2 917	1	5 570	-	23 301
На излезлите от употреба	(288)	(2 735)	(172)	(450)	-	(89)	-	(3 734)
Състояние към 31 декември 2007	19 862	45 796	717	9 123	7	29 851	-	105 356
Нетна балансова стойност								
Към 31 декември 2007	139 466	30 193	244	17 503	18	14 889	53 647	255 960
Към 31 декември 2006	135 132	25 185	418	8 505	18	9 904	29 295	208 457

18. Други активи

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за бъдещи периоди	4 058	2 271
Материали, резервни части	1 581	1 779
Липси и начети	1 121	886
Съдебни и присъдени вземания	1 138	26
Разчети по данъци	1 375	-
Вътрешнобанкови и междубанкови разчети	2 777	932
Други дебитори	8 654	12 272
Обезценка	(1 991)	(768)
Общо	18 713	17 398

19. Депозити и кредити от банки

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Депозити от банки		
Срочни депозити	738 709	469 707
Разплащателни сметки	3 629	6 051
Общо депозити от банки	742 338	475 758
Кредити от банки		
Краткосрочни кредити във валута	-	273 816
Дългосрочни кредити във валута	635 309	415 363
Общо кредити от банки	635 309	689 179

На 18.07.2007 г. ОТП Банк отпусна на Банка ДСК ЕАД тригодишен кредит в размер на 100 000 хил. EUR. Лихвата по кредита е тримесечен EURIBOR + 0,32 пункта. Към 31 декември 2007 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

На 05.10.2006 г. Европейската Инвестиционна Банка отпусна на Банка ДСК ЕАД десетгодишен кредит в размер на 30 000 хил. EUR, от които 10 000 хил. EUR със специфична насоченост по Програма за общинско финансиране. Усвояването започва през 2007 г. Лихвата по кредита за периода от 08.10.2007 г. до 08.04.2008 г. е 4,698 %. Към 31 декември 2007 г. кредитът е усвоен в размер на 10 000 хил. EUR.

На 01.02.2006 г. ОТП Банк отпусна на Банка ДСК ЕАД тригодишен кредит в размер на 200 000 хил. EUR. Лихвата по кредита е тримесечен EURIBOR + 0,45 пункта. Към 31 декември 2007 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

На 29 юли 2005 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR – Рамкова кредитна линия за енергийна ефективност на дома. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1,30 пункта. Към 31 декември 2007 г. кредитът е усвоен в размер на 1 300 хил. EUR и има погасяване на главницата в размер на 185,71 хил. EUR.

На 30 ноември 2004 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR по проект за кредитиране на малки и средни предприятия. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1,50 пункта. До края на 2006 г. кредитът е напълно усвоен. Към 31 декември 2007 г. има погасяване на главницата в размер на 4 285,71 хил. EUR.

На 30 ноември 2004 г. ЕБВР отпуска на Банка ДСК ЕАД петгодишна кредитна линия в размер на 10 000 хил. EUR по Рамково кредитно споразумение за енергийна ефективност и енергия от възобновяеми енергийни източници. Лихвата по кредита е шестмесечен EURIBOR + 1,50 пункта. Към 31 декември 2007 г. кредитът е усвоен и има погасяване на главница в размер на 2 000 хил. EUR.

Отпуснатият на 17 декември 2004 г. тригодишен синдикиран кредит на обща стойност 140 000 хил. EUR е погасен на 17.12.2007 г. Банките участващи в кредита са както следва:

- Банки с мандат на водещи организатори – Байерише Ландесбанк; БНП Париба; Банка ОТП;
- Старши организатори – Ерсте Банк; Алфа Банк, клон Лондон; Комерцбанк; Кей Би Си Банк, клон Дъблин; Лойдс Ти Ес Би Банк; Санпаоло ИМИ;
- Организатори – Американ Експрес Банк; Банк Аустрия Кредитаншалт; Сосиете Женерал; Сумитомо Мицуи Банкинг Корпорейшън;
- Съорганизатори – Баден Вюртенбергише Банк; Банко Пополаре ди Верона е Новара; БАВАГ.

20. Подчинен срочен дълг

На 19.12.2007 г. ОТП Банк, чрез дружеството ОТП Файнансинг, Холандия Б.В. предостави на Банка ДСК ЕАД петгодишен подчинен срочен дълг в размер на 200 000 хил. EUR. Лихвата по кредита е три/шестмесечен EURIBOR + надбавка 1,15 пункта. Към 31 декември 2007 г. кредитът е усвоен в пълен размер.

21. Депозити от други клиенти

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Граждани		
в български лева		
срочни депозити	1 318 011	1 144 916
безсрочни депозити	1 183 798	1 040 571

в чуждестранна валута		
срочни депозити	952 096	674 144
безсрочни депозити	271 404	231 493
Предприятия		
в български лева		
срочни депозити	275 069	190 186
безсрочни депозити	420 683	409 291
в чуждестранна валута		
срочни депозити	110 546	36 344
безсрочни депозити	146 474	80 539
Бюджет		
в български лева		
срочни депозити	91 349	47 739
безсрочни депозити	82 377	64 937
в чуждестранна валута		
срочни депозити	60 020	46 927
безсрочни депозити	3 760	3 664
Финансови институции		
в български лева		
срочни депозити	89 628	66 000
безсрочни депозити	12 130	23 897
в чуждестранна валута		
безсрочни депозити	3 974	559
Общо	5 021 319	4 061 207

Лихвените проценти по депозити към 31 декември 2007 варират в следните диапазони: депозити от физически лица от 0,20 % до 7,50 %; депозити от предприятия от 0,20 % до 6,50 %; депозити от бюджета от 0,20 % до 6,20 %; депозити от финансови институции от 0,20 % до 6,75 %.

22. Задължения по лихви

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Граждани		
в български лева	14 431	11 990
в чуждестранна валута	4 303	2 310
Предприятия		
в български лева	4 206	3 219
в чуждестранна валута	1 061	306
Бюджет		
в български лева	374	193
в чуждестранна валута	185	112
Банки		
в български лева	149	85
в чуждестранна валута	4 608	2 802
Подчинен срочен дълг		

в чуждестранна валута	642	-
Общо	29 959	21 017

23. Задължения по отсрочени данъци

Отсрочените данъци за 2007 г. са калкулирани за всички временни разлики, като е използван балансовият метод на база данъчен процент 10.

Промяната в данъчната ставка от 15 % на 10 %, приложима от 01.01.2007 г., се отразява върху формираните отсрочени данъци, респективно в увеличение преоценъчния резерв на дълготрайните активи с 5 759 хил. лв. и резерва на финансовите активи обявени за продажба с 383 хил. лв., в отчета за 2006 г.

Сумата на отсрочените данъци се отнася за следните активи и пасиви

	Активи		Пасиви		Нетна стойност	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>						
Обезщетения по КТ при пенсиониране	(763)	(156)	-	-	(763)	(156)
Финансови активи, обявени за продажба	(310)	(125)	314	890	4	765
Предоставени кредити на други клиенти	-	(29)	-	-	-	(29)
Дълготрайни активи	(191)	(191)	11 369	11 505	11 178	11 314
Условни пасиви	(105)	-	-	-	(105)	-
Други (неизползвани отпуски)	(218)	(161)	-	-	(218)	(161)
Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци	(1 587)	(662)	11 683	12 395	10 096	11 733

Пасивите по отложени данъци във връзка с преоценката на дълготрайните активи са изчислени на база преоценъчните резерви за законови данъчни цели, чиято сума към 31 декември 2007 година е 113 689 хил. лв. и към 31 декември 2006 година е 115 049 хил. лв. Тези преоценъчни резерви подлежат на данъчно облагане, когато дълготрайните активи се продадат или се амортизират напълно.

Движения във временните разлики през годината:

	Салдо към 31.12.	Признати в ОПР	Формирани през годината	Салдо към 31.12.
	2006	2007	2007	2007
<i>В хиляди лева</i>				
Обезщетения по КТ при пенсиониране	(156)	(607)	-	(763)
Финансови активи, обявени за продажба	765	-	(761)	4

Банка ДСК ЕАД
Неконсолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Предоставени кредити на други клиенти	(29)	29	-	-
Дълготрайни активи	11 314	(136)	-	11 178
Условни пасиви	-	(105)	-	(105)
Други (неизползвани отпуски)	(161)	(57)	-	(218)
Общо	11 733	(876)	(761)	10 096

24. Провизии за задължения

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	1 977	1 561
Провизии, свързани с правни искове	1 047	-
Общо	3 024	1 561

25. Други пасиви

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения към държавния бюджет - данъци	907	12 327
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	2 112	6 408
Задължения към служители и ръководство	9 492	17 626
Преводи за изпълнение	22 889	25 481
Отрицателна справедлива стойност на деривати	857	1 043
Други	8 429	5 004
Общо	44 686	67 889

26. Капитал

(а) Номинална стойност на поименните акции

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Обикновени, поименни акции с право на глас	153 984	93 984

През 2007 година едноличния собственик ОТП Банк Унгария увеличава капитала на Банка ДСК ЕАД с 60 000 хил. лева чрез издаване на 6 милиона поименни обикновени безналични акции с номинална стойност 10 лева всяка.

(б) Неразпределена печалба

Неразпределената печалба включва натрупаните печалби от минали периоди.

(в) Преоценъчен резерв

Преоценъчните резерви включват преоценките на активи, нетно от свързаните с тях задължения по отсрочени данъци.

(г) Общи резерви

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

27. Условни задължения и ангажименти

(а) Задбалансови задължения и ангажименти

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения по съдебни искове срещу Банката	1 798	902
Банкови гаранции и акредитиви		
в български лева	90 958	32 984
в чуждестранна валута	205 632	86 374
	296 590	119 358
Ангажименти по договорени неизтеглени кредити		
в български лева	203 856	125 960
в чуждестранна валута	149 198	94 103
	353 054	220 063
Ангажименти по форуърд и спот - продажби		
в български лева	293 375	39 311
в чуждестранна валута	67 659	68 264
	361 034	107 575

Общо	1 012 476	447 898
-------------	------------------	----------------

(б) Задължения по предоставени гаранции и акредитиви

Банка ДСК ЕАД предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Най-големите експозиции на Банката към 31 декември 2007 година са:

- издадени гаранции на обща стойност 79 000 хил. USD на Банка ОТП Украйна
- издадена гаранция на австрийската фирма EVN AG в размер на 27 100 хил. EUR, по която има обезпечение – контра гаранция от ОТП Банк, Унгария.

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

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване. Поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват очаквани бъдещи парични потоци.

(в) Правни искиове

Правните искиове срещу Банка ДСК ЕАД (главници и законни лихви) възлизат на 1 798 хил. лв. към 31 декември 2007 г. За част от тези правни искиове ръководството на Банката счита, че съществува вероятност от негативен изход, поради което са заделени провизии в размер на 1 047 хил. лв. (приложение 24).

(г) Активи, предоставени като обезпечения

Към 31 декември 2007 Банка ДСК ЕАД е заложила държавни ценни книжа в размер на 256 695 хил. лв. като обезпечения по привлечени средства от Държавния бюджет.

28. Парични средства и парични еквиваленти

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		

Парични средства в каса	188 354	131 431
Разплащателна сметка в Централната банка	746 081	453 174
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	566 210	1 382 210
Общо	1 500 645	1 966 815

29. Дъщерни и асоциирани предприятия

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

	% участие	Отчетна стойност към 31.12.2007
<i>В хиляди лева</i>		
Дъщерни предприятия:		
ДСК Турс ЕООД	100.00%	8 491
ПОК ДСК - Родина АД	97.00%	10 672
ДСК Управление на активи АД	66.00%	858
ДСК БУЛ-Проджект ООД	74.90%	120
ДСК Транс Секюрити ЕООД *	100.00%	2 225
Асоциирани предприятия:		
ДСК Лизинг АД	50.00%	61
ЖЗК ДСК-Гаранция АД	22.16%	1 994
ЗК ДСК-Гаранция АД	22.75%	1 835
Дружество за касови услуги АД	25.00%	2 490
Общо		28 746

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

Дъщерните и асоциираните предприятия са представени като част от капиталовите инвестиции, налични за продажба, в групата на инвестициите (бележка 15).

Банката изготвя консолидирани финансови отчети на Банкова Група ДСК, включващи дъщерните и асоциираните предприятия, които са издадени на 5 март 2008 г.

30. Сделки между свързани лица

Банка ДСК ЕАД има свързаност със служителите, директорите и ръководството на Банката, с дъщерните и асоциираните си предприятия, със собственика Банка ОТП и другите компании в Банкова група ОТП. Сделките със свързани лица се осъществяват при близки до пазарните условия. Сделките със свързани лица към 31 декември 2007 и за годината, приключваща на тази дата са:

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	50 350
Директори и ръководство	Предоставени кредити	9 054
Дъщерни предприятия	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ДСК	2 540
Дъщерни предприятия	Задължения	327
Дъщерни предприятия	Разходи за лихви	31
Дъщерни предприятия	Разходи за външни услуги	3 249
Дъщерни предприятия	Получени наеми	54
Дъщерни предприятия	Получени такси	600
Дъщерни предприятия	Други вземания	2 355
Асоциирани предприятия	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ДСК	3 038
Асоциирани предприятия	Разходи за лихви	59
Асоциирани предприятия	Получени такси	1 580
Асоциирани предприятия	Ангажимент по предоставена, неусвоена кредитна линия	3 912
Асоциирани предприятия	Предоставени банкови гаранции	1 253
Асоциирани предприятия	Приходи от лихви	21
Асоциирани предприятия	Разходи за услуги	435
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в Банка ОТП	453 492
Банка ОТП	Разплащателни и депозитни сметки в БДСК	491 543
Банка ОТП	Получени кредити	586 749
Банка ОТП	Задължения по лихви	4 169
Банка ОТП	Вземания от лихви	282
Банка ОТП	Приходи от лихви	23 990
Банка ОТП	Платени такси	616
Банка ОТП	Разходи за лихви	25 151
Банка ОТП	Получени такси	5 619
Банка ОТП	Задължения по срочни контракти за обмяна на валута	34 951
Банка ОТП	Вземания по срочни контракти за обмяна на валута	34 064
Банка ОТП	Получена гаранция	53 003
Банка ОТП	Предоставена гаранция	5 717
Други дружества от групата	Разплащателни и депозитни сметки при дружества от групата	461
Други дружества от групата	Получени кредити	391 166
Други дружества от групата	Задължения по лихви	642
Други дружества от групата	Приходи от лихви	21
Други дружества от групата	Разходи за лихви	713

Банка ДСК ЕАД
Неконсолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Други дружества от групата	Получени такси	246
Други дружества от групата	Предоставени гаранции	105 166

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал за 2007 включва текущи доходи в размер на 1 038 хил.лв. (2006: 1 215 хил.лв.).