

БАНКОВА ГРУПА ДСК

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

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН
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 намаля до 6,1% (при 7,2% за 2006 г.), това потвърждава успешното управление и поддържането на ефективна структура на баланса (концентрация на повече доходноосни 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 ѝ. Поради значителния натрупан клиентски портфейл, ефектът от конкурентните действия изразен в клиент-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 клон, 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 достигна 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

Новонздадените 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%

- „передовни” - 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 задържане 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.

Дъщерни и асоциирани предприятия

Към края на месец декември 2007 г. Банка ДСК притежава инвестиции в дъщерни предприятия както следва:

- | | |
|----------------------------|------------------------------|
| • ПОК ДСК Родина | 10,673 млн. лв., 97% участие |
| • ДСК Турс | 8,491 млн. лв., 100% участие |
| • ДСК Управление на активи | 0,858 млн. лв., 66% участие. |

ДСК Транс Секюрити е 100% собственост на ДСК Турс. Тъй като Банка ДСК притежава ДСК Турс, Банката контролира ДСК Транс Секюрити и консолидира резултатите на дружеството в резултатите на Банкова група ДСК.

Банка ДСК притежава инвестиции в асоциирани предприятия, както следва:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------------|
| • ДСК Гаранция Живот | 1,906 млн. лв., 22,16% участие |
| • ДСК Гаранция Общо застраховане | 1,744 млн. лв., 22,75% участие |
| • ДСК Лизинг | 0,061 млн. лв. 50% участие. |

В сравнение с 2006 г. пенсионно-осигурителна компания **ДСК Родина** отчита значително по-добри резултати. Това се дължи главно на нарастването на клиентската база, както и на нарастването на приходите (87%). Нетните активи на компанията се увеличиха с 87%.

Към края на отчетната година дружеството отчита печалба от 1 954 хил. лв. (2006 г. – 1 140 хил. лв.). Приходите от управление на фондовете са 4 625 хил. лв., което е ръст спрямо тези отчетени през 2006 г. от 95%.

Броят на осигурените лица към края на отчетната година е 293 376 хил. Спрямо предходната година броят на осигурените лица с вноски бележат ръст с 57 366 хил. (24%).

ДСК Транс Секюрити е компания, специализирана във физическа охрана на обекти, дейности по инкасо и изграждане на структурни системи.

Към края на 2007 г. ДСК Транс Секюрити отчита печалба в размер на 269 хил. лв. Около 80% от приходите от продажби са свързани с предлагане услуги на Банка ДСК.

По отношение на основната си дейност "Инкасо" ДСК Транс Секюрити е лидер на пазара, поради добрата си кадрова и материална обезпеченост. Предвижданията на фирмата са да се запази лидерската позиция и дори да разширява пазарния си дял.

Основният предмет на дейност на **ДСК Туре** е свързан със стопанисване и експлоатация на туристическата база на Банка ДСК, хотелиерство и ресторантьорство, туроператорска и турагентска дейност. Дружеството стопанисва леглова база за морски и планински туризъм, балнеолечение и екологичен туризъм в 16 обекта.

Реализираната загуба към края на отчетния период е 153 хил. лв.

Развитието на туристическата агентска дейност на ДСК Туре се развива и набира все повече клиенти, както служители на Банка ДСК, така и външни клиенти. Компанията предоставя комплексни туристически услуги: хотелски резервации в България и чужбина, организирани екскурзии в страната и в чужбина, специализирани програми за балнео-туризъм, работни срещи, конференции и семинари, отпътуване на море и планина, наем на автомобили и други транспортни услуги.

Към края на 2007 г. **ДСК Управление на активи АД** управлява три Договорни Фонда – ДСК Стандарт (фонд в облигации), ДСК Баланс (балансиран фонд) и ДСК Растеж (фонд в акции), които покриват трите основни рискови категории – нисък, среден и висок риск.

Към края на декември 2007 г. финансовият резултат на дружеството преди данъци е печалба в размер на 2 018 хил. лв. С реализираният финансов резултат за 2007 г. дружеството покри натрупаната от предходни години загуба в размер на 575 хил. лв.

Общите активи под управление от ДСК Управление на активи са 129 706 хил. лв. Пазарният дял на компанията към края на 2007 г. е 14,73%, при 11,7% към края на 2006 г.

Животозастрахователна компания **ДСК Гаранция** бе регистрирана през 2004 г. Дружеството приключва 2007 г. с нетен финансов резултат – загуба от 363 хил. лв. Основен договорен партньор на Животозастрахователна компания ДСК Гаранция е Банка ДСК.

След влизането в сила на изискванията на Кодекса за застраховането (КЗ) по отношение минималния гаранционен капитал на застрахователните дружества ЖЗК ДСК Гаранция АД увеличи капитала през 2007 г. След увеличението на капитала дялът на Банка ДСК в ЖЗК ДСК Гаранция остана 22,16%.

Към края на декември 2007 г. общо активите на дружеството са на стойност 12 790 хил. лв. Собственият капитал е 7 251 хил. лв.

Общозастрахователна компания ДСК Гаранция притежава лиценз от май 2005 г. Към края на годината реализираният финансов резултат е печалба в размер на 85 хил. лв.

Съгласно новите изисквания на Кодекса за застраховането капиталът на ЖЗК ДСК Гаранция беше увеличен през 2007 г. След увеличението на капитала дялът на Банка ДСК в ЖЗК ДСК Гаранция остана 22,75%.

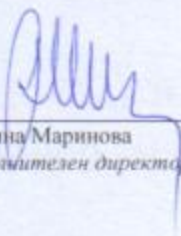
ДСК Лизинг бе регистрирано през второто тримесечие на 2005 г. През втората половина на годината бе създадено и второ лизингово дружество ДСК Ауто Лизинг. 100% собственост на ДСК Лизинг, за леки автомобили. През 2007 г. бе регистрирано и второ дъщерно дружество ДСК Лизинг Инс.

За отчетния период дружеството реализира печалба на консолидирана основа в размер на 2 236 хил. лв.

Едно от съществени 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.


Виолина Маринова
Главен изпълнителен директор




Доротея Николова
Изпълнителен директор

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2007**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Банка ДСК ЕАД

Доклад върху консолидирания финансов отчет съгласно националното счетоводно законодателство

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Банка ДСК ЕАД („Банката“), включващ консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2007 и консолидирания отчет за доходите, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания 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 консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България, както е оповестено в бележка 1 (б) към приложения консолидиран 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 консолидиран 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 консолидираният финансов отчет не съдържа съществени грешки.

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

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

Мнение

По наше мнение консолидираният 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 консолидирания 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 консолидиран 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

С. Пенева

Силвия Пенева

Управител

Регистриран дипломиран експерт-счетоводител



5 март 2008

София

Консолидирани отчети за доходите за годините 2007 и 2006

В хиляди лева	Прил.	2007	2006
Приходи от лихви и аналогични приходи		471 165	388 604
Разходи за лихви и други аналогични разходи		(151 477)	(102 524)
Нетен доход от лихви	4	319 688	286 080
Приходи от такси и комисиони		143 273	110 902
Разходи за такси и комисиони		(9 152)	(7 184)
Нетни приходи от такси и комисиони	5	134 121	103 718
Нетни приходи от търговски операции	6	10 338	11 268
Общо приходи от дейността		464 147	401 066
Административни разходи	7	(170 538)	(159 156)
Загуби от обезценка	8	(91 728)	(28 593)
Други приходи	9	6 935	8 832
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		78	968
Печалба преди данъци		208 894	223 117
Разходи за данъци	10	(20 570)	(33 328)
Годишна печалба		188 324	189 789
Отнасяща се до:			
Печалба на предприятието майка		187 643	189 825
Малцинствено участие - печалба/(загуба)		681	(36)

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 05 март 2008 г.

Виолетта Маринова
Главен изпълнителен директор



Доротея Николова
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител
5 март 2008

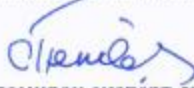


Консолидирани баланси към 31 декември 2007 и 2006

		31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>	Прил.		
Активи			
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	11	206 231	138 934
Финансови активи държани за търгуване	12	63 898	68 694
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	13	1 295 666	1 830 037
Кредити и вземания от други клиенти	14	5 675 318	3 394 904
Инвестиции обявени за продажба	15	185 257	195 343
Инвестиции държани до падеж	15	109 984	162 509
Вземания от лихви	16	26 497	32 167
Дълготрайни активи	17	265 506	218 037
Други активи	18	19 680	16 724
Общо активи		7 848 037	6 057 349
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	5 018 779	4 060 294
Задължения по лихви	22	29 951	21 017
Задължения по отсрочени данъци	23	10 093	11 733
Провизии за задължения	24	3 152	1 676
Други пасиви	25	47 061	69 021
Общо пасиви		6 877 849	5 328 678
Капитал и резерви			
Капитал	26	153 984	93 984
Резерви	26	626 809	444 548
Финансов резултат от текущата година		188 324	189 789
Общо капитал и резерви		969 117	728 321
Малцинствено участие		1 071	350
Общо капитал		970 188	728 671
Общо пасиви и капитал		7 848 037	6 057 349
Задбалансови пасиви			
Условни задължения и ангажменти	27	1 012 476	447 898

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 05 март 2008 г.

 Виолетна Маринова <i>Главен изпълнителен директор</i>	 Доротея Николова <i>Изпълнителен директор</i>
 Силвия Пенева Регистриран дипломиран експерт-счетоводител 5 март 2008	

Консолидирани парични потоци към 31 декември 2007 и 2006

В хиляди лева	Прил.	2007	2006
Нетен паричен поток от основна дейност			
Печалба преди данъци		208 894	223 117
Увеличение от обезценка на лоши и несъбираеми кредити и други активи	8	91 728	28 593
Амортизация		24 119	19 241
Нетен ефект от нереализирана ценова преоценка на инвестиции за търговия		(1 600)	891
Нетен ефект от нереализирана валутна преоценка		(11 346)	(16 076)
Други непарични изменения		9 344	1 058
Дял от финансовия резултат на асоциирани предприятия		(681)	36
Нетна печалба от малцинствено участие		721	169
Нетен паричен поток от основна дейност преди изменение в активите и пасивите от основна дейност		321 179	257 029
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
Намаление на ценни книжа в оборотен портфейл		4 102	20 356
Намаление на вземанията от банки		8	96
Увеличение на предоставени кредити на други клиенти		(2 371 419)	(544 568)
Намаление/(увеличение) на други активи		3 432	(13 203)
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		978 992	735 144
Намаление на други пасиви		(21 320)	(3 132)
Нетен паричен поток от основна дейност		(481 150)	1 093 053
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на дълготрайни активи, нетно		(73 344)	(40 821)
Намаление/(увеличение) на инвестициите		49 793	(9 340)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(23 551)	(50 161)
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		(467 066)	1 021 411
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	28	1 968 520	947 109
Парични средства и еквиваленти в края на периода	28	1 501 454	1 968 520

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

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 05 март 2008 г.

Виолина Маринова
Главен изпълнителен директор

Доротея Николова
Изпълнителен директор

Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител
5 март 2008

Консолидирани отчети за промяна на капитала към 31 декември 2007 и 2006

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общи резерви	Преоценъчни резерви	Малцинствено участие	Общо
<i>В хиляди лева</i>						
Салдо към 1 януари 2006	93 984	160 418	196 608	75 720	181	526 911
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)	-	-
Малцинствено участие в увеличение на капитала на дъщерни дружества	-	-	-	-	205	205
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа, обявени за продажба, нетно от данъци	-	-	-	(1 412)	-	(1 412)
Преценка в резултат на прекласификация на ценни книжа, нетно от данъци	-	-	-	7 036	-	7 036
Нетна печалба/(загуба) за периода	-	189 825	-	-	(36)	189 789
Салдо към 31 декември 2006	93 984	230 793	316 683	86 861	350	728 671
Трансформирани резерви	-	(188 430)	188 430	-	-	-
Намаление на преоценъчния резерв от отписани и напълно амортизирани дълготрайни активи, нетно от данъци	-	1 225	-	(1 225)	-	-
Малцинствено участие в дъщерни дружества, учредени през годината	-	-	-	-	40	40
Преценка 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	-	187 643	-	-	681	188 324
Салдо към 31 декември 2007	153 984	231 231	505 113	78 789	1 071	970 188

Отчетите за промяна на капитала следва да се разглеждат заедно с приложенията, представляващи неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от лицата, представляващи Банка ДСК ЕАД, на 05 март 2008 г.


Виолетина Маринова
Главен изпълнителен директор




Доротея Николова
Изпълнителен директор


Силвия Пенева
Регистриран дипломиран експерт-счетоводител
5 март 2008



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.

Към 31 декември 2007 и 2006 са консолидирани финансовите отчети на - Банка ДСК ЕАД и дъщерните ѝ дружества (общо по-долу Групата).

(б) База за изготвяне

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

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 консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България. Приложеният финансов отчет е изготвен, 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.

Банкова група ДСК 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 Банковата група счита, че ако изискванията за хеджиране бяха одобрени от Комисията, това не би оказало влияние върху настоящия финансов отчет. Финансовият отчет за 2006, издаден на 12 март 2007 е изготвен 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 настоящия финансов отчет са тези, представени във финансовия отчет, изготвен по националното счетоводно законодателство за 2006.

(в) Основа за консолидация

Дъщерни дружества

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Банката. Контрол съществува, когато Банката притежава пряка или непряка възможност да управлява финансовата и оперативна политика на едно дружество, като по този начин получава печалби от дейността му. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата на възникване на контрола над предприятието до датата на прекратяването му. Всички вземания и задължения, приходи и разходи, както и вътрешногруповите печалби в резултат на извършени операции между дружествата от Групата се елиминират, освен в случаите, в които те са несъществени. Частта от приходите/разходите на дъщерните предприятия на Банката, която отговаря на пропорционалния дял на миноритарните акционери се представя отделно от собствения капитал в перото "Малцинствено участие".

При консолидацията на Пенсионно осигурителна компания "ДСК Родина" в консолидирания отчет на Банковата група не са включени фондовете ДПФ "ДСК Родина", ППФ "ДСК Родина" и УПФ "ДСК Родина", тъй като те са управлявани от ПОК Родина от името на трети лица.

Към 31 декември 2007 година Банка ДСК притежава 97 % от капитала на ПОК "Родина", 100 % от капитала на "ДСК Турс" - ЕООД, 66 % от капитала на ДСК Управление на активи, 74,9 % от капитала на ДСК Бул Проджект ООД и ДСК Транс Секюрити - 100 % собственост на ДСК Турс и осъществява контрол върху оперативната и финансова дейност на тези дружества.

Асоциирани дружества

Асоциирани дружества са онези компании, в които Банката има значително влияние, но не осъществява контрол върху финансовата и оперативната им политика. Инвестициите в асоциирани дружества се отчитат по метода на собствения капитал. Методът включва признаването в отчета за доходите на дела на Банката в общата сума на признатите печалби и загуби на асоциираните предприятия за годината. Делът на Банката в асоциираните предприятия се отчита в баланса по стойност, която отразява дела на Банката в нетните активи на предприятието.

Банката притежава 22,16 % от капитала на "ЖЗК ДСК Гаранция" АД, 22,75 % от капитала на "ЗК ДСК Гаранция" АД, 25 % от капитала на Дружество за касови услуги АД и упражнява влияние върху финансовата и оперативната политика на дружествата. Банка ДСК притежава 50 % от

капитала на "ДСК Лизинг" АД, но контролът върху дейността на дружеството се упражнява от Меркантил Банк.

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 Банкова група ДСК 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 Банковата група на ДСК 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 Банкова група ДСК 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 Банковата група са тези инструменти, издадени от Банковата група 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 Банкова група ДСК 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 Банкова група ДСК или финансови активи държани до падеж. Тези инструменти включват дългови и капиталови инвестиции, както и депозити на паричния пазар.

(2) *Признаване*

Банкова група ДСК 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 Банкова група 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 Банкова група ДСК, 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 Банкова група ДСК 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 Банкова група ДСК държи с цел бърза ликвидност и печалба, се класифицират като инструменти за търгуване.

Ценните книжа в инвестиционен портфейл, които Банкова група ДСК 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.

(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 Банковата група 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 Банкова група ДСК 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

Банкова група ДСК 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 Банкова група ДСК 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.

(1) 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.

(2) *Положителна репутация*

Възстановимата стойност на положителната репутация се оценява към датата на изготвяне на баланса. Загубата от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите.

(л) **Дълготрайни материални активи**

Банкова група ДСК прилага политиката да отчита тези активи по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход на МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Земята и сградите се отчитат по справедлива стойност и периодически 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 преоценъчния резерв на собствения капитал. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава в намаление на преоценъчния резерв, като в случай на недостиг разликата се отчита като разход в отчета за доходите. Преоценка на земи и сгради е извършена през 2002 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

(1) Положителна репутация

Положителна репутация при придобиване включва превишението на цената на придобиване над балансовата стойност на разграничимите придобити активи. Положителната репутация е оценена по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация до 2005 година включително (виж таблицата по-долу) и със загубите от обезценка (виж счетоводна политика (к)). При асоциираните дружества, балансовата стойност на положителната репутация е включена в балансовата стойност на направената инвестиция в асоциираното предприятие.

(2) Други нематериални активи

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

(3) Амортизация

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

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

(н) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банковата група 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.

(п) Промени на дялове и съучастия в дъщерни и асоциирани предприятия

С Решение № 12 от 24.08.2007 г. на СГС, съгласно Протокол от 06.08.2007 г. от Общо събрание на акционерите, е вписано увеличение на капитала на ЖЗК ДСК Гаранция АД от 6 000 хил.лв. на 6 400 хил.лв., като процентното участие на Банка ДСК в размер на 22,16 % в капитала на дружеството не се променя.

С Решение № 10 от 23.08.2007 г. на СГС, съгласно Протокол от 06.08.2007 г. от Общо събрание на акционерите, е вписано увеличение на капитала на ЗК ДСК Гаранция АД от 6 000 хил.лв. на 6 400 хил.лв., като процентното участие на Банка ДСК в размер на 22,75 % в капитала на дружеството не се променя.

С Решение № 1 от 10.07.2007 г. на СГС, съгласно Протокол от 11.06.2007 г. от учредително събрание е регистрирано Дружество за касови услуги АД. Дружеството е с капитал 10 000 хил.лв. Банка ДСК притежава 25 % от капитала на дружеството.

С Решение № 1 от 05.07.2007 г. на СГС, съгласно Протокол от 28.06.2007 г. от учредително събрание е регистрирано Дружество с ограничена отговорност ДСК Бул-Проджект ООД. Дружеството е с капитал 160 хил.лв. Банка ДСК притежава 74,9 % от капитала на дружеството.

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

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

(а) Ликвиден риск

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

Банкова група ДСК поддържа търговски позиции в ограничен брой финансови инструменти – недеривативни и деривативни. Повечето от деривативните търговски операции са насочени към предоставяне на продукти на корпоративните клиенти на конкурентни цени. Банкова група ДСК

използва пакет от инструменти на паричния и капиталовия пазар с цел поддържане на текуща ликвидност и реализиране на допълнителен доход.

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

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

За анализа на ликвидността Банковата група 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	5 043 331	5 073 165	3 793 805	451 656	798 240	29 464	-
Задължения по отсрочени данъци	10 093	10 093	-	-	-	10 093	-
Провизии по задължения	3 152	3 152	-	-	1 275	400	1 477
Други пасиви	47 061	47 061	47 061	-	-	-	-
Общо пасиви	6 877 849	7 067 947	4 585 040	453 167	820 412	1 196 693	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	4 078 424	4 110 098	3 066 712	411 426	612 395	19 565	-
Задължения по отсрочени данъци	11 733	11 733	-	-	-	11 733	-
Провизии по задължения	1 676	1 676	-	115	100	400	1 061
Други пасиви	69 021	69 021	67 995	53	454	-	519

Общо пасиви	<u>5 328 678</u>	<u>5 373 833</u>	<u>3 609 775</u>	<u>413 600</u>	<u>899 125</u>	<u>449 753</u>	<u>1 580</u>
--------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	---------------------

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

В допълнение към матуритетната структура Банковата група 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 Банковата група. 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 Банкова група ДСК 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.

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

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

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

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	7 503	-	-	-	-	198 728	206 231
Фиксирана лихва	22	-	-	-	-	-	22
Променлива лихва	7 481	-	-	-	-	-	7 481
Без лихва	-	-	-	-	-	198 728	198 728
Финансови активи държани за търгуване	9 374	739	2 395	13 911	32 989	4 490	63 898
Фиксирана лихва	100	60	-	13 911	32 989	-	47 060
Променлива лихва	9 274	679	2 395	-	-	-	12 348
Без лихва	-	-	-	-	-	4 490	4 490
Кредити и вземания от банки, включително от ЦБ	549 077	508	-	-	-	746 081	1 295 666
Фиксирана лихва	548 634	508	-	-	-	-	549 142
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	9 890	185 257
Фиксирана лихва	3 948	-	-	41	164 049	-	168 038
Променлива лихва	6 009	1 320	-	-	-	-	7 329
Без лихва	-	-	-	-	-	9 890	9 890
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	6 016 777	6 875	38 824	92 725	421 964	959 189	7 536 354
Фиксирана лихва	605 512	4 876	29 270	92 725	421 964	-	1 154 347
Променлива лихва	5 411 265	1 999	9 554	-	-	-	5 422 818
Без лихва	-	-	-	-	-	959 189	959 189
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

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Подчинен срочен дълг	-	-	391 166	-	-	-	391 166
Фиксирана лихва	-	-	-	-	-	-	-
Променлива лихва	-	-	391 166	-	-	-	391 166
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Депозити от други клиенти	4 957 676	36 120	24 983	-	-	-	5 018 779
Фиксирана лихва	405 324	36 120	24 983	-	-	-	466 427
Променлива лихва	4 552 352	-	-	-	-	-	4 552 352
Без лихва	-	-	-	-	-	-	-
Общо лихвочувствителни пасиви	6 038 148	282 778	463 081	-	-	3 585	6 787 592
Фиксирана лихва	1 143 482	36 120	25 534	-	-	-	1 205 136
Променлива лихва	4 894 666	246 658	437 547	-	-	-	5 578 871
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*

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

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

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

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

Статистиките на модела за 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-тестовете 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, Банкова група ДСК 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 Банкова група ДСК стартира търговия с акции. За регулиране на посочената дейност Банковата група 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 Банковата група 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.

Банкова група ДСК 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, Банковата група е изложена на кредитен риск.

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

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

Основният кредитен риск, на който е изложена Банковата група, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Същевременно Банковата група е изложена на кредитен риск, отразяван задбалансово, в резултат на сключените споразумения за предоставяне на кредити (когато все още не са усвоени) и издаване на гаранции и акредитиви. С цел ограничаване на този риск Банковата група прилага система за определяне на клиентски лимити, като всяко поемане на риск се одобрява от лица или от колективен орган, имащи компетенциите да одобрят съответната обща експозиция към клиента 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	1 295 666	1 577 770	1 830 037
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	2 395 023	1 295 666	1 669 985	1 830 037

Кредити и вземания - обезценени

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

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Общо	<u><u>3 495 880</u></u>	<u><u>3 280 295</u></u>	<u><u>1 852 721</u></u>	<u><u>1 724 919</u></u>
-------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

Политиката на Банкова група ДСК изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят изискваните от нея обезпечения и да изпълнят поставените предварителни условия. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на 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
	<u>4 065 313</u>	<u>2 820 177</u>
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	383 975	177 574
Парично обезпечение	510	656
Други обезпечения	5 499	3 823
	<u>389 984</u>	<u>182 053</u>
Общо	<u><u>4 455 297</u></u>	<u><u>3 002 230</u></u>

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	<u><u>2 014 500</u></u>	<u><u>786 588</u></u>

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.

Банкова група ДСК предоставя кредити въз основа на анализ на кредитоспособността на своите клиенти. Политиката на Банковата група е да поема риск към клиенти само след внимателен анализ на присъщите рискове. Целта е да се кредитират само клиенти, за които се очаква да са в състояние през живота на кредита да генерират 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 Банковата група 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 Банковата група изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици.

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

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

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 Банковата група 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.

Банкова група ДСК 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	-	-	-	-	286 386	352 878
Международни банки за развитие	-	-	-	-	4 860	3 869
Банков, включително от Централната банка	-	-	1 295 666	1 830 037	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	-	-	25 812	22 461
Частни лица	4 172 203	2 496 355	-	-	-	-
Портфолио от капиталови инструменти	-	-	-	-	9 890	6 129
Общо	5 890 903	3 522 706	1 295 666	1 830 037	359 139	426 546
Обезценка за несъбираемост	(215 585)	(127 802)	-	-	-	-
Общо	5 675 318	3 394 904	1 295 666	1 830 037	359 139	426 546
Географски анализ						
Европа	5 675 318	3 394 904	1 295 666	1 830 037	345 868	396 998
Северна Америка	-	-	-	-	13 271	29 548
Общо	5 675 318	3 394 904	1 295 666	1 830 037	359 139	426 546

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

Управлението на кредитния риск в Банкова група ДСК се извършва от независима от бизнес звената структура, управлявана от Изпълнителен директор, директно подчинен на Главния изпълнителен директор на Банка ДСК. 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, Банкова група ДСК използва статистически и/или експертни модели за оценка на платежготовността 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 Банкова група ДСК са разработени в съответствие със спецификата на всеки отделен клиентски сегмент, като се прилагат предимно статистически подходи при разработването им. За отделни клиентски сегменти, където липсва достатъчно история и 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 Банкова група 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, трудов стаж и банкова история за клиенти физически лица или данни от финансовите отчети за фирмени клиенти, спазвайки изискването всички клиентски параметри да са налични към момента на кандидатстване за кредит.

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,

кредите 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 Банковата група 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.

Банковата група 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 Банковата група 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 Банковата група.

(д) Управление на капитала

Българска народна банка като главен регулаторен орган за Банковата група определя минимален размер, елементи и структура на собствения капитал, както и минималните капиталови изисквания за поеманите от Банковата група 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; малцинствените участия, фонд „Резервен” и резервите с общо предназначение, заделени от печалбата след облагането ѝ. Сумата на горните елементи се намалява с нематериалните активи, включително положителната репутация 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 Банковата група 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 Банковата група 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 в неконсолидирано дружество, 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 внесенния капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги, както и специфични намаления от капитала: балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от внесенния капитал на неконсолидирано нефинансово предприятие. Намаленията се приспадат поравно от капитала от първи и от капитала от втори ред.

Българска народна банка определя обхвата на дъщерните предприятия, подлежащи на надзорна консолидация. В обхвата на надзорната консолидация на Банкова група ДСК попадат следните дъщерни дружества на Банка ДСК:

- Напълно консолидирани са: „ДСК Управление на активи”, СПОК „ДСК Родина”, „ДСК Бул-проджект” ООД, „ДСК Турс”, чието дъщерно дружество „ДСК Тран-секюрити”, извършващо спомагателна дейност по смисъла на Закона за кредитните институции, е също напълно консолидирано.
- Консолидирани по метода на собствения капитал са „ДСК Лизинг” АД и „Дружество за касови услуги” АД.
- Неконсолидирани и спаднати от капиталовата база са застрахователните дружества – субсидиари на Банката: ЖЗК „ДСК Гаранция” и ЗК „ДСК Гаранция”.

Банковата група 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	654 759	424 034
Регистриран и внесен капитал	153 984	93 984
Резерви	505 738	316 683
Малцинствени участия	1 071	350
Оценъчни разлики от дългови инструменти на разположение за продажба	(2 761)	6 890
Други резерви с общо предназначение	21 994	21 994
Нематериални активи	(25 267)	(15 867)
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	(3 829)	(3 650)
Балансовата стойност на инвестициите в акции и други форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банката	-	-
Балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесения капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги	(3 829)	(3 650)
Специфични намаления от капитала от Първи и	-	-

Втори ред

Пропорционално разпределение на намаленията

от капитала от Първи ред	(1 915)	(1 825)
от капитала от Втори ред	(1 914)	(1 825)

Капитал от първи ред	652 844	422 209
Капитал от втори ред	94 601	95 259

Собствен капитал (капиталова база)	747 445	517 468
---	----------------	----------------

Политиката на Банкова група ДСК по управление и разпределение на капитала се определя от Управителния съвет на Банката. Разпределението на капитала между различните операции и дейности има за задача да оптимизира доходността от алокирания капитал. Процесът се осъществява под ръководството на Комитета за активите и пасивите, като се прави преглед на нивата на поетия от Банковата група 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 Банковата група по справедлива стойност. Справедливата стойност на инвестициите държани до падеж е определена на база пазарните цени към датата на баланса.

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

	31-декември-2007		31-декември-2006	
	балансова	справедлива	балансова	справедлива
	стойност	стойност	стойност	стойност
<i>В хиляди лева</i>				
Активи				
Парични средства и разплащателни сметки при кореспонденти	206 231	206 231	138 934	138 934
Финансови активи държани за търгуване	63 898	63 898	68 694	68 694
Кредити и вземания от банки, включително от Централната банка	1 295 666	1 295 666	1 830 037	1 830 037
Кредити и вземания от други клиенти	5 675 318	5 675 318	3 394 904	3 394 904
Инвестиции обявени за продажба	185 257	185 257	195 343	195 343
Инвестиции държани до падеж	109 984	111 170	162 509	165 210
Вземания от лихви	26 497	26 497	32 167	32 167
Общо	7 562 851	7 564 037	5 822 588	5 825 289
Пасиви				

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

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	5 018 779	5 018 779	4 060 294	4 060 294
Задължения по лихви	29 951	29 951	21 017	21 017
Общо	6 817 543	6 817 543	5 246 248	5 246 248

4. Нетен доход от лихви

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Финансови активи държани за търгуване	2 675	3 268
Кредити и вземания от банки	32 848	25 084
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	471 165	388 604
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Депозити от банки	(6 510)	(1 380)
Кредити от банки	(35 487)	(20 709)
Подчинен срочен дълг	(713)	-
Депозити от други клиенти	(108 767)	(80 435)
Общо	(151 477)	(102 524)
Нетни приходи от лихви	319 688	286 080

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	21 062	18 738
Други	11 681	4 094
	122 733	93 003
в чуждестранна валута		
Плащания	11 429	11 855
Кредити	7 200	4 877
Депозити	616	494
Други	1 295	673
	20 540	17 899
Общо	143 273	110 902

Разходи за такси и комисиони		
в български лева	(7 969)	(5 931)
в чуждестранна валута	(1 183)	(1 253)
Общо	(9 152)	(7 184)
Нетни приходи от такси и комисиони	134 121	103 718

6. Нетни приходи от търговски операции

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Нетен резултат от търговски операции от:		
Финансови активи за търгуване	989	(889)
Инвестиции обявени за продажба	3 251	7 838
Промени във валутните курсове	6 098	4 319
Нетни приходи от търговски операции	10 338	11 268

7. Административни разходи

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Административните разходи са от:		
Разходи за служители и членове на Управителния и Надзорния съвет	(61 632)	(64 310)
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	(527)	(409)
Провизии по условию задължения	(1 079)	(18)
Разходи за материали, наеми и услуги	(52 938)	(46 192)
Амортизации на ДМА	(18 520)	(14 623)
Амортизации на ДНА	(5 599)	(4 618)
Вноска към гаранционния фонд	(17 383)	(14 556)
Административни, разходи за маркетинг и други разходи	(12 860)	(14 430)
Общо	(170 538)	(159 156)

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

На база актюерска оценка Банковата група 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 Банковата група са начислени провизии в счетоводните отчети, тъй като ръководството отчита вероятност изхода от правните искиове да не бъде в полза на Банковата група.

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	4 936	3 336
Печалба от продажба на дълготрайни активи	191	9
Приходи от дивиденди	10	88
Приходи за глоби и неустойки	27	29
Други приходи	<u>1 771</u>	<u>5 370</u>
Общо	<u>6 935</u>	<u>8 832</u>

10. Данъци

	2007	2006
<i>В хиляди лева</i>		
Счетоводна печалба	208 894	223 117
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата данъчна ставка	(20 889)	(33 468)
Данък върху постоянни данъчни разлики	(560)	(54)
Отсрочени данъчни приходи от намаляване на данъчната ставка	268	-
Отсрочени данъци	611	194

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Разходи за данъци върху печалбата

(20 570)

(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-	146 304	101 956
в чуждестранна валута	42 059	29 482
Разплащателни сметки при местни и чуждестранни кореспонденти		
в лева-	36	31
в чуждестранна валута	17 832	7 465
Общо	206 231	138 934

12. Финансови активи държани за търгуване

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Български ДЦК в лева	19 766	23 555
Български ДЦК във валута	26 408	29 701
Друг държавен дълг	9 274	9 304
Корпоративни ценни книжа в лева	300	101
Корпоративни ценни книжа във валута	3 660	2 226
Други нелихвени ценни книжа	3 620	2 721
Положителна справедлива стойност на деривати	870	1 086
Общо	63 898	68 694

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 %. Лихвеният доход от корпоративни ценни книжа е между 4.875 % и 9.00 %.

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	95 778	675 673
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	1 295 666	1 830 037

(б) Географски анализ

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Местни банки	837 859	790 402
Чуждестранни банки	457 807	1 039 635
Общо	1 295 666	1 830 037

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 флуктуации 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	-

Намаление на обезценка на вземания от други клиенти	(215 585)	(127 802)
---	-----------	-----------

Вземания от други клиенти	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
Намаление	(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 асоциирани дружества	6 970	4 223
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	185 257	195 343

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

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	 295 241	 357 852

Активите на Банкова група 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 Банковата група 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. Капиталовите инвестиции в асоциирани предприятия се отчитат по себестойност чрез метода на нетната капиталова стойност.

Справедлива стойност на инвестициите към 31 декември 2007 година

	Балансова стойност	Справедлива стойност	Разлика
<i>В хиляди лева</i>			
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	6 970	6 970	-
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	295 241	296 427	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	311	316
в чуждестранна валута	834	829
Кредити и вземания от банки		
в български лева	79	7 070
в чуждестранна валута	265	464
Кредити и вземания от други клиенти		
<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	26 497	32 167

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	160 911	62 427	4 190	15 261	103	36 775	29 295	308 962
Придобити	-	72	637	45	38	2 026	79 316	82 134
Излезли от употреба/отписани	(2 030)	(2 763)	(254)	(572)	(18)	(353)	(8 369)	(14 359)
Прехвърлени от разходи за придобиване	9 138	16 571	31	12 001	1	8 829	(46 571)	-
Състояние към 31 декември 2007	168 019	76 307	4 604	26 735	124	47 277	53 671	376 737
Амортизация								
Състояние към 31 декември 2006	18 211	37 113	3 000	6 737	42	25 822	-	90 925
Начислена през годината	3 402	11 624	578	2 902	14	5 599	-	24 119
На излезлите от употреба	(288)	(2 761)	(185)	(468)	(13)	(98)	-	(3 813)
Състояние към 31 декември 2007	21 325	45 976	3 393	9 171	43	31 323	-	111 231
Нетна балансова стойност								
Към 31 декември 2007	146 694	30 331	1 211	17 564	81	15 954	53 671	265 506
Към 31 декември 2006	142 700	25 314	1 190	8 524	61	10 953	29 295	218 037

18. Други активи

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за бъдещи периоди	4 136	2 386
Материали, резервни части	2 326	2 293
Липси и начети	1 122	886
Съдебни и присъдени вземания	1 207	72
Разчети по данъци	1 416	54
Вътрешнобанкови и междубанкови разчети	2 777	932
Други дебитори	8 687	10 869
Обезценка	(1 991)	(768)
Общо	19 680	16 724

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 Кредитанцалт; Сосиете Женерал; Сумитомо Мицуи Банкинг Корпорейшън;
- Съорганизатори – Баден Вюртенбургише 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

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

Предприятия		
в български лева		
срочни депозити	275 069	189 948
безсрочни депозити	419 876	408 616
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	87 926	66 000
безсрочни депозити	12 099	23 897
в чуждестранна валута		
безсрочни депозити	3 974	559
Общо	5 018 779	4 060 294

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	4 198	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	29 951	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)	-
Неизползвани отпуски и други	(225)	(161)	4	-	(221)	(161)
Нетно (активи)/пасиви по отсрочени данъци	(1 594)	(662)	11 687	12 395	10 093	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
Предоставени кредити на други клиенти	(29)	29	-	-
Дълготрайни активи	11 314	(136)	-	11 178
Условни пасиви	-	(105)	-	(105)
Неизползвани отпуски и други	(161)	(60)	-	(221)

Общо	11 733	(879)	(761)	10 093
-------------	---------------	--------------	--------------	---------------

24. Провизии за задължения

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Обезщетения по Кодекса на труда при пенсиониране	1 977	1 567
Провизии, свързани с правни искове	1 175	109
Общо	3 152	1 676

25. Други пасиви

	31-декември-2007	31-декември-2006
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения към държавния бюджет - данъци	1 184	12 385
Задължения по централизация на бюджетни средства към БНБ	2 112	6 408
Задължения към служители и ръководство	9 871	17 852
Преводи за изпълнение	22 889	25 481
Отрицателна справедлива стойност на деривати	857	1 043
Други	10 148	5 852
Общо	47 061	69 021

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 и загуби 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 ангажменти

(а) Задбалансови задължения и ангажменти

	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
Ангажменти по договорени неизтеглени кредити		
в български лева	203 856	125 960
в чуждестранна валута	149 198	94 103
	353 054	220 063
Ангажменти 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

Банкова група ДСК 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 Банковата група 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 – контрагаранция 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 и пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват очаквани бъдещи парични потоци.

(в) Правни искове

Правните искове срещу Банкова група ДСК (главници и законни лихви) възлизат на 1 810 хил. лв. към 31 декември 2007 г. За част от тези правни искове ръководството на Банката счита, че съществува вероятност от негативен изход, поради което са заделени провизии в размер на 1 175 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	188 363	131 438
Разплащателна сметка в Централната банка	746 081	453 174
Вземания от банки с матуритет до 3 месеца	<u>567 010</u>	<u>1 383 908</u>

Общо	1 501 454	1 968 520
-------------	------------------	------------------

29. Дружества от групата

Контрол над дружествата в Групата

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

Дъщерни дружества

	Дял в акционерния капитал %	
	31-декември-2007	31-декември-2006
ДСК Турс ЕООД	100.00%	100.00%
ПОК ДСК - Родина АД	97.00%	97.00%
ДСК Управление на активи АД	66.00%	66.00%
ДСК БУЛ-Проджект ООД	74.90%	0.00%
ДСК Транс Секюрити ЕООД *	100.00%	100.00%

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

Асоциирани дружества

	Дял от капитала %	
	31-декември-2007	31-декември-2006
ДСК Лизинг АД	50.00%	50.00%
ЖЗК ДСК-Гаранция АД	22.16%	22.16%
ЗК ДСК-Гаранция АД	22.75%	22.75%
Дружество за касови услуги АД	25.00%	0.00%

30. Сделки между свързани лица

Банкова група ДСК има свързаност, изразяваща се в осъществявания контрол от страна на собственика Банка ОТП.

Банкова група ДСК има също така и свързаност с ръководството и служителите на дружествата в групата, с дъщерните си и асоциираните си предприятия и с другите компании в Банкова

Банкова група ДСК
Консолидирани финансови отчети
За годините към 31 декември 2007 и 2006

група ОТП.

В хиляди лева

Свързани лица	Вид сделка	Сума
Служители	Предоставени кредити	50 350
Директори и ръководство	Предоставени кредити	9 054
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
	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
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 1 223 хил.лв (2006: 1 395 хил.лв).