

One Bank One



UniCredit Bulbank

2017

Годишен отчет

Банка за важните неща.



UniCredit Bulbank



Банка за важните неща. |  **UniCredit Bulbank**

One Bank, One UniCredit Bulbank.



Ние сме успешна пан-европейска банка с опростена структура и стратегия за цялостно корпоративно и инвестиционно банкиране, която предоставя уникална западно, централно и източноевропейска мрежа на нашите разширяващи се пълноправни клиенти, които надвишават 25 милиона. Имаме дългосрочна стратегия. Ние преобразяваме Групата, чрез решителни действия, с които поставяме основите на бъдещето, променяйки начина на работа, за да предвидим развитието и успеха на нашите клиенти. Целта на всичко, което правим, е да превърнем Уникредит в истинския пан-европейски победител.

Съдържание

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)	4
Избрани финансови показатели (консолидирани данни)	5
Надзорен и Управителен съвет	8
Организационна структура	10
Кредитен рейтинг	11
Българската икономика през 2017 година	17
Пазарна позиция	23
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД	25
Неконсолидирани финансови резултати	25
Неконсолидирани активи и пасиви	28
Консолидирани финансови резултати	34
Управление на риска	35
Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране	38
Банкиране на дребно	42
Управление на активите и пасивите	45
Човешки ресурси	46
Глобално банково обслужване	48
Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи	50
Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие	52
Основни тържествени дружества и асоциирани компани	54
Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД	56
Неконсолидирани финансови отчети	61
Независим одиторски отчет	61
Отчет за доходите	69
Отчет за всеобхватния доход	70
Отчет за финансовото състояние	71
Отчет за промените в собствения капитал	72
Отчет за паричните потоци	73
Приложения към индивидуалните финансови отчети	75
Консолидирани финансови отчети	125
Независим одиторски отчет	125
Отчет за доходите	133
Отчет за всеобхватния доход	134
Отчет за финансовото състояние	135
Отчет за промените в собствения капитал	136
Отчет за паричните потоци	137
Приложения към консолидираните финансови отчети	139
Банкова мрежа	187

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Нетен лихвен доход	435 950	446 682	(2.4%)
Нетен доход от такси и комисиони	216 758	200 573	8.1%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване, инвестиции и дивиденди деривати за хеджиране	98 765	113 447	(12.9%)
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(53 299)	(46 265)	15.2%
Брутен оперативен доход	698 174	714 437	(2.3%)
Общо оперативни разходи	(244 517)	(246 314)	(0.7%)
Брутна оперативна печалба	453 657	468 123	(3.1%)
Разходи за обезценка на финансови активи	(150 241)	(139 249)	7.9%
Разходи за провизии	14 010	(6 491)	(315.8%)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	13 650	2 285	497.4%
Печалба преди данъчно облагане	331 076	324 668	2.0%
Нетна печалба	297 653	291 438	2.1%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Активи	19 096 088	18 625 832	2.5%
Нетни кредити и аванси на клиенти	9 436 559	9 070 237	4.0%
Депозити от клиенти	15 520 709	14 893 732	4.2%
Общо капитал	2 853 255	2 709 842	5.3%
Рисково-претеглени активи	9 162 205	8 528 002	7.4%

Ключови индикатори (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Възвръщ. аемост на активите (ROA)	1.58	1.62	(0.04pp)
Възвръщ. аемост на капитала (ROE)	10.7	11.2	(0.5pp)
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	35.0	34.5	0.5pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	42.6	40.8	1.8pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.9	14.5	0.4pp
Обща капиталова адекватност	27.3	27.6	(0.3pp)
Адекватност на капитала от първи ред	26.9	27.5	(0.6pp)
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	26.9	27.5	(0.6pp)
Рисково-претеглени активи/Общо активи	48.0	45.8	2.2pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	8.9	14.0	(5.1pp)
Нетни кредити/Общо депозити	60.8	60.9	(0.1pp)

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Персонал	3 559	3 560	(1)
Клонове и офиси	168	170	(2)

Избрани финансови показатели (консолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Нетен лихвен доход	593 045	582 351	1.8%
Нетен доход от такси и комисиони	229 767	210 207	9.3%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, и деривати за хеджиране за търгуване, инвестиции и дивиденди	98 717	113 488	(13.0%)
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(53 354)	(48 360)	10.3%
Брутен оперативен доход	868 175	857 686	1.2%
Общо оперативни разходи	(274 344)	(274 564)	(0.1%)
Брутна оперативна печалба	593 831	583 122	1.8%
Разходи за обезценка на финансови активи	(142 813)	(197 776)	(27.8%)
Разходи за провизии	(6 026)	14 359	(142.0%)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	13 721	2 462	457.3%
Печалба преди данъчно облагане	458 713	402 167	14.1%
Нетна печалба	412 242	361 345	14.1%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Активи	20 260 347	20 386 681	(0.6%)
Нетни кредити и аванси на клиенти	10 629 087	10 872 961	(2.2%)
Депозити от клиенти	15 512 999	14 838 200	4.5%
Общо капитал	3 199 746	2 941 748	8.8%
Рисково-претеглени активи	9 986 483	10 013 749	(0.3%)

Ключови индикатори (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Възвръщ аемост на активите (ROA)	2.0	1.8	0.2pp
Възвръщ аемост на капитала (ROE)	13.4	12.9	0.5pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	31.6	32.0	(0.4pp)
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	47.5	42.1	5.4pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	15.8	14.4	1.4pp
Обща капиталова адекватност	27.3	25.1	2.2pp
Адекватност на капитала от първи ред	26.9	25.0	2.0pp
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	26.9	25.0	2.0pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи	49.3	49.1	0.2pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	8.7	13.0	(4.3pp)
Нетни кредити/Общо депозити	68.5	73.3	(4.8pp)

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2017	2016	
Персонал	4 147	4 149	(2)
Клонове и офиси	177	179	(2)



Писмо до акционерите

“Специално за УниКредит Булбанк 2017 г. бе още една година на засилване на нейната безспорна лидерска позиция на българския банков пазар от гледна точка на размери и представяне.”

Левон Хампарцумян

Главен изпълнителен
директор

Уважаеми акционери,

За **българската икономика** 2017 година се счита за най-добрата година от предкризисния период насам с **достигането на устойчив ръст на БВП** с 4% спрямо предходната година. Основните фактори, подкрепящи растежа, бяха износът и частното потребление. Стабилното възстановяване на пазара на труда продължи през 2017 г. с още по-голямо снижаване на процента на безработицата до 6,2%, което е второто най-ниско ниво от началото на прехода към пазарна икономика. Макар и с по-бавно темпо, частните инвестиции също показаха първите признаци на възстановяване, отбелязвайки увеличение от 2,7% спрямо предходната година.

В **банковия сектор** благодарение на благоприятните икономически условия, търсенето на кредити (се увеличи, с което ръстът на кредитиране отбеляза 4,7% спрямо предходната година) Необслужваните експозиции продължиха да намаляват и достигнаха 14,8% от брутните кредити. Увеличаването на депозитите отбеляза почти същия резултат (6,6% спрямо предходната година) както през 2016 г. (6,5% спрямо предходната година), подпомогнато от още едно увеличение на брутните спестявания до 24,9% относителен дял от БВП. От гледна точка на финансово представяне банковият сектор бе засегнат от свиващите се лихвени спредове и въпреки намаляването на провизиите за загуби по кредити, нетната печалба отбеляза лек спад в сравнение с 2016 г.

Специално за **УниКредит Булбанк**, 2017 г. бе още една година на **засилване на нейната безспорна лидерска позиция** на българския банков пазар от гледна точка на пазарни дялове и представяне.

Общо активите на банката нараснаха с 2,5% спрямо предходната година до 19,1 милиарда лв. В края на 2017 г., което формира 19,5% от активите на българската банкова система. **На кредитния пазар** УниКредит Булбанк запази своята лидерска позиция с пазарен дял от 18,4% (19,5% заедно с бизнеса, генериран от дъщерното дружество на банката, предоставящо потребителско кредитиране), благодарение на своята изключителна репутация, успешен бизнес модел и подход, фокусиран върху клиента и насочен към установяване на дългосрочни отношения. Освен това банката остана основен партньор на компаниите и физическите лица и продължи да подкрепя развитието на реалната икономика в България. **На депозитния пазар** УниКредит Булбанк се утвърди като банката, спечелила най-голямото доверие на клиентите с пазарен дял от 19,9%.

Силната ликвидна позиция на банката бе допълнително подобрена и нетното съотношение на кредити към депозити достигна ниво от 65,3%. **Стабилните нива на капитализация бяха потвърдени**, отчитайки стойности доста над регулаторните минимуми:

Коефициентът на капиталова адекватност на капитала от първи ред достига 26,9% и се доближи в голяма степен до общия коефициент на капиталова адекватност от 27,3%, което доказва **високото качество на капиталовите инструменти**, т.е. основно онези, отчитани като базов собствен капитал от първи ред.

Банката достигна **приходи от 698,2 млн. лв.**, с което подобри своя пазарен дял до 21,2%. Със стремеж да подобри бизнес предложенията за своите клиенти, банката се фокусира върху реорганизиране на бизнеса, което доведе до допълнително трансформиране на структурата на приходите. **Нетните приходи от такси и комисиони** продължиха да бъдат още един ключов фактор за растеж с увеличението си от 8,1% спрямо предходната година благодарение на стабилното позициониране в традиционните банкови услуги, генериращи такси, съчетано с фокус върху тяхната дигитализация. **Приходите от търговия с ценни книжа** също отбелязаха увеличение от 5,8% в сравнение с предходната година основно благодарение на силните пазарни и инвестиционни банкови услуги, предоставяни на нашите клиенти и изключителната ни експертиза в търговското банкиране. Всичко това спомогна за компенсирание на спада от 2,4% в нетния лихвен приход (в резултат от свиването на спреда в съотношението между лихви по кредити и лихви по депозити и намаляването на прихода от портфейла, генериращ постоянен доход). **Оперативните разходи** (-244,5 млн. лв.) останаха почти непроменени в сравнение с миналата година (-0,7%) въпреки инвестициите в стратегически бизнес и оперативни проекти. За да се постигне увеличено покритие по експозициите от необслужвани кредити, **разходите за провизии за загуба и обезценка на кредити** се увеличиха със 7,9% спрямо предходната година и достигнаха 150,2 млн. лв. В резултат от горните констатации **чистата нетната печалба (след данъци) достигна 297,7 млн. лв. (+2,1% спрямо предходната година), което представлява повече от 25% от нетната печалба на българската банкова система**. Способността за генериране на печалба остана над средното за пазара с възвръщаемост на капитала от 10,7% в сравнение с 9,5% за пазара.

През 2017 г. едно от най-големите постижения бе **забележителното подобряване на качеството на активите в портфейла на УниКредит Булбанк**. Благодарение на фокусирани стратегически действия коефициентът на необслужваните експозиции намаля с впечатляващите 511 б.т. спрямо предходната година до едноцифрено ниво от 8,9%, докато в същото време коефициентът на покритие на необслужваните експозиции се увеличи с 995 б.т. до удовлетворително ниво от 68,2%.

През 2017 г. **стратегическата ориентация** на УниКредит Булбанк остана насочена към още по-голямо засилване на лидерската позиция на банката и генериране на стойност за всички нейни заинтересовани лица – клиенти, служители, акционери, общественост. Това бе подпомогнато от различни инициативи, свързани с нашата трансформация, включени в обхвата на груповия план за преобразуване „Transform 2019“, основно във връзка с акцента за увеличаване до максимум на търговската стойност на банката. В УниКредит Булбанк основните стълбове в процеса по трансформация са изцяло в съответствие със стратегията на УниКредит в ЦИЕ - комбиниране на иновации и дисциплина на риска, запазване на фокуса върху клиента като основен приоритет, стремеж към ефикасност, споделяне и внедряване на най-добри практики в цялата група на УниКредит.

Дигитализацията е един от основните стълбове на нашата стратегия. Във всички бизнес направления бяха внедрени дигитални решения и иновативни системи. Като алтернативно решение за разрешаване и потвърждаване на електронни плащания през 2017 г. бе внедрен мобилен токен (**mToken**). **Мобиленото банкиране бе обогатено с нови характеристики** като управление на карти, бюджетни плащания, плащания на комунални сметки, отдалечено активиране през центъра за контакт с клиенти и др. В резултат от това броят на активните потребители на мобилно банкиране се увеличи с впечатляващите 116% спрямо предходната година. Освен мобилното банкиране, онлайн банкирането също остана на фокус. **Модулет „Търговско финансиране“** в онлайн банкирането беше много активно използван от корпоративните клиенти през 2017 г. Уеб базираното приложение **“eFactoring.bg”** **бе допълнително подобро** и осигури пълна автоматизация на продуктивния цикъл на факторинг продуктите.

Развитието на модела и платформите за дигиталното обслужване бе подпомогнато от съответните **инвестиции в ИКТ (информационни и телекомуникационни услуги)** и архитектури, ориентирани към услугите,

актуализиране на инфраструктурата на основната система и в развитието на концепцията OMNI channel.

УниКредит Булбанк **поставя клиентите в центъра на всички свои дейности** и се стреми да предостави точните решения за техните конкретни потребности и желания. В **банките на дребно** основният фокус остана върху устойчивия растеж на бизнеса чрез подобряване на клиентската удовлетвореност и засилване на позицията на предпочитан партньор на клиентите. Като част от цялостния подход, насочен към подобряване на клиентското преживяване, моделът за управление на клиентското преживяване продължи да се развива със стремеж за разширяване на нивото на качество на обслужването. Освен това подобряването в няколко основни процеса като потребителското кредитиране и ускорената процедура за микрокредитиране и обслужване на МСП, гарантираха високото ниво на ефикасност, както и увеличената удовлетвореност на клиентите. В **корпоративно банкиране** бе внедрено ново дигитално приложение за анализ на данни Big Data, което имаше за цел да осигури по-задълбочено разбиране на поведението на клиентите с предоставянето на комплексен анализ на сложни бизнес тенденции, предлагане на бизнес възможности и изграждане на дългосрочни отношения. Международните клиенти продължиха да бъдат във фокуса на вниманието при използване на пълния потенциал на уникалното географско покритие на УниКредит Груп, за да се насърчат придобиванията, да се намали загубата на клиенти и да се постигне по-добро разбиране на клиентските профили и потребности. В **частно банкиране** концепцията за консултиране съобразно потребностите бе подобрена с няколко нови функционалности като инвестиционния инструмент Unique и електронната библиотека (iLibrary). Продуктовата оферта на частно банкиране бе диверсифицирана с нови инвестиционни продукти, насочени към удовлетворяване на специфични финансови потребности на клиентите.

През годината бяха положени много усилия за разработването на програмата за **корпоративна социална отговорност** на банката при запазване на силния фокус върху вече дефинирани сфери от приоритетно значение като образование, развитие на иновациите и социално предприемачество. УниКредит Булбанк подкрепи редица инициативи на неправителствени органи, институции, организации, университети, училища, както и отделни каузи. Като лидер в иновациите и дигитализацията банката стана естествен партньор на **най-уважаваните форуми в страната, посветени на развитието на технологиите**. През 2017 г. УниКредит Булбанк доказва своята позиция на изключително ценен партньор чрез организирането на **много инициативи и конференции на високо ниво** на бизнес камари в България и участва активно в **социални и благотворителни събития**, които събираха бизнес, политическия и дипломатическия елит на страната. Освен това **националната доброволческа мрежа** разработи редица проекти в цялата страна с участие на колеги и партньори.

Благодарение на силния бранд на УниКредит, нейния добър имидж на стабилна и надеждна организация и широкото участие в различни карьерни събития, УниКредит Булбанк продължава да се счита за **стабилен и надежден работодател** и отлично място за карьерно развитие.

Хората на УниКредит са нашето основно конкурентно предимство. Като подкрепяме основния принцип за **добър баланс между работа и личен живот**, ние искаме да създадем условия, които да дават възможност на нашите хора да работят активно и допринасят, да се развиват непрекъснато и да учат. Категорично вярваме, че нашето непрекъснато инвестиране в **развитието на хората** е от решаващо значение.

УниКредит Булбанк остава неразривно свързана с принципите и ценностите на УниКредит Груп. Стартираме 2018 г. **като стабилна институция с добра позиция за бъдещ растеж, с изключителна репутация и способни да предоставяме решения които създават добавена стойност за клиентите и обществото**. Бихме желали да благодарим на нашите акционери за тяхната сериозна подкрепа и ангажимент и на нашите клиенти за тяхното доверие. Освен това бихме искали да изразим своята дълбока признателност на ръководния ни екип и на всички наши служители за тяхната отлична работа и отдаденост.

Левон Хампарцумян

Главен изпълнителен

директор

Надзорен и Управителен съвет ¹

Надзорен съвет (НС)

Роберт Загразил **Председател**

Алберто Девото **Заместник-председател**

Димитър Желев
Хайнц Майдлингер
Силвано Силвестри
Иван Влахо
Лука Рубага

Членове

Управителен съвет (УС)

Левон Хампарцумян **Председател и Главен изпълнителен директор**

Енрико Минити **Заместник-председател и Главен оперативен директор**

Ясна Мандац
Антоанета Куртяну
Цветанка Минчева
Теодора Петкова

Членове

От 19 юни 2017 г. Чила Ихас и Герхард Дешкан са освободени като членове на НС.

От 19 юни 2017 г. Иван Влахо и Лука Рубага са вписани за членове на НС.

От 19 септември 2017 г. Емилия Палибачийска е освободена като член на УС.

От 29 декември 2017 г. Любослава Урам е освободена като член на УС.

От 1 ноември 2017 г. Ясна Мандац е вписана за член на УС.

¹ Към 31 декември 2017 г.

Надзорен и Управителен съвет (продължение)

Чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон (1 януари 2017 – 31 декември 2017)

Членове на Надзорния съвет

Роберт Загразил

- ❑ SCHOELLERBANK AG – председател на НС
- ❑ OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT – член на НС
- ❑ UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – председател на УС и Главен изпълнителен директор
- ❑ UNICREDIT BUSINESS INTEGRATED SOLUTIONS AUSTRIA GMBH – председател на НС
- ❑ UNICREDIT BUSINESS INTEGRATED SOLUTIONS SOCIETA CONSORTILE PER AZIONI – член на СД до март 2017 г.
- ❑ CARD COMPLETE SERVICE BANK AG – председател на НС
- ❑ UNICREDIT SpA – член на Изпълнителния управителен комитет и представител в Постоянното представителство във Виена

Алберто Девото

- ❑ Не участва в управлението на други дружества

Хайнц Майдлингер

- ❑ UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA AS – заместник-председател на НС
- ❑ UNICREDIT BANK S.A. – заместник-председател на НС
- ❑ MEIDLINGER INVESTMENT&CONSULTING GMBH – собственик (99%) и управляващ съдружник
- ❑ WIENER PRIVATBANK SE, WIEN – член на НС

Димитър Желев

- ❑ СТАДИС АД – член на Съвета на директорите (СД), мажоритарен контрол чрез БУМС АД
- ❑ ДЗХ АД – член на СД (50% дялово участие)
- ❑ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД – председател на СД и изпълнителен директор, 34% дялово участие чрез СТАДИС АД и БУМС АД
- ❑ БУМС АД – член на СД (51% дялово участие) (49% се притежават от SHIPPING AND INSURANCE FOUNDATION, където г-н Желев е бенефициент)
- ❑ ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД – 49.5% дялово участие чрез БУМС АД и ДЗХ АД
- ❑ АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД – председател на НС

Силвано Силвестри

- ❑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – заместник-председател на НС
- ❑ UNICREDIT GLOBAL LEASING EXPORT GMBH – заместник-председател на НС
- ❑ BARN BV – член на СД
- ❑ RN BANK – член на НС
- ❑ UNICREDIT BANK SERBIA JSC – член на НС

Лука Рубага

- ❑ UNICREDIT BANK SERBIA JSC – член на НС
- ❑ UNICREDIT BANK S.A. – член на НС
- ❑ UNICREDIT BUSINESS INTEGRATED SOLUTIONS AUSTRIA GMBH – прокурист

Иван Влахо

- ❑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – член на НС
- ❑ UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA AS – член на НС
- ❑ UNICREDIT CONSUMER FINANCING ROMANIA – член на НС

Чила Ихас

- ❑ освободен като член на НС на УКБ на 19 юни 2017 г.
- ❑ UNICREDIT BANK SERBIA JSC – председател на УС и Главен изпълнителен директор
- ❑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – член на НС до 22 февруари 2017 г.

Герхард Дешкан

- ❑ освободен като член на НС на УКБ на 19 юни 2017 г.
- ❑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT – член на НС до 19 февруари 2017 г.

Членове на Управителния съвет

Левон Хампарцумян

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ БОРИКА – БАНКСЕРВИЗ АД – член на СД
- ❑ УНИКРЕДИТ МЗИНГ ЕАД – член на НС

Енрико Минити

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ МЗИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT. – член на НС до 15 февруари 2017 г.
- ❑ АО Unicredit Bank – член на НС до 17 април 2017 г.

Ясна Мангац

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ МЗИНГ АД – член на НС

Антоанета Куртяну

- ❑ УНИКРЕДИТ ФАКТОРИНГ ЕАД – член на СД
- ❑ УНИКРЕДИТ МЗИНГ ЕАД – член на НС

Цветанка Минчева

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на УС
- ❑ ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД – член на СД

Теогора Петкова

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС

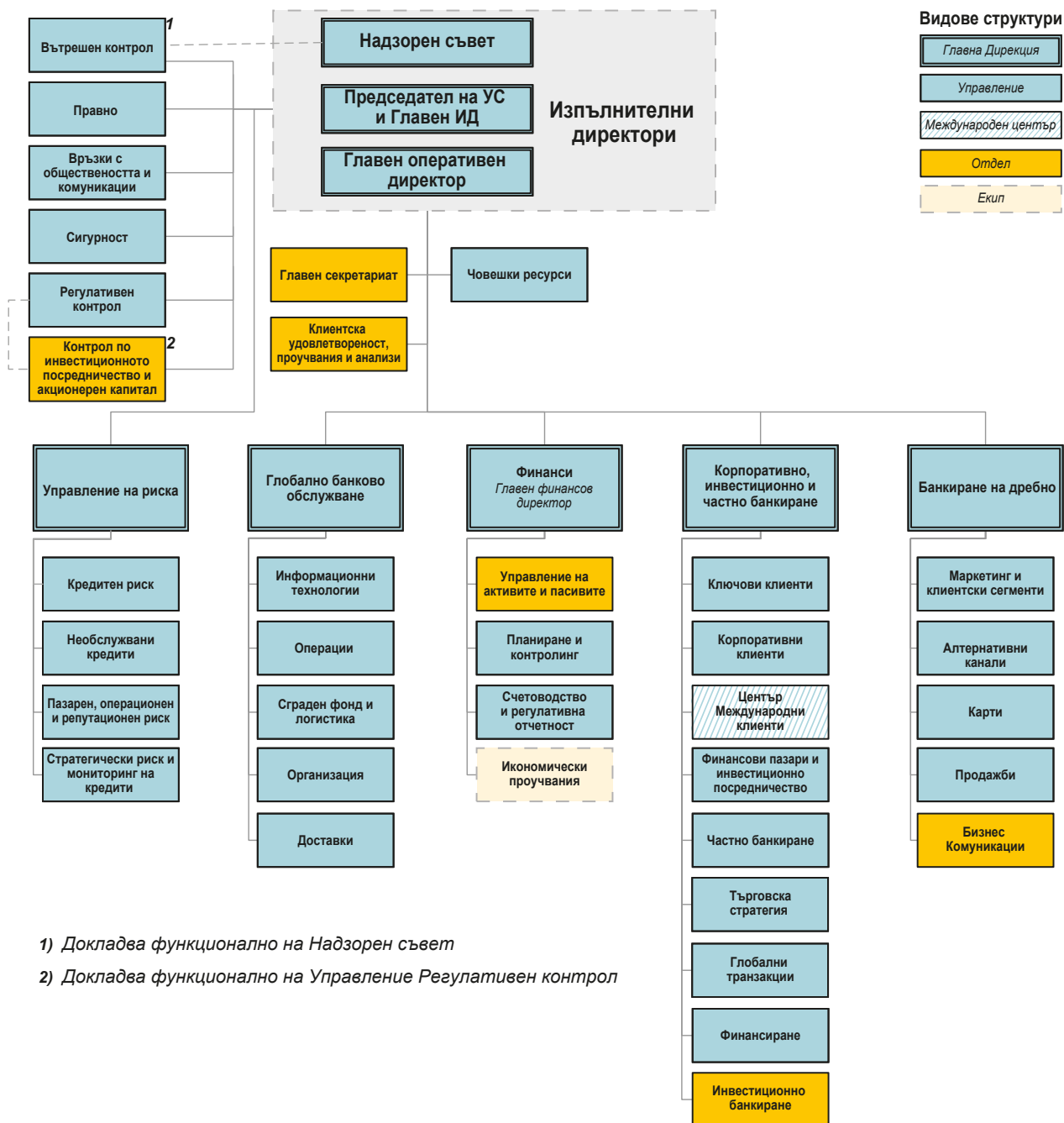
Емилия Палибачийска

- ❑ освободена като член на УС на УКБ на 19 септември 2017 г.
- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС до 28 септември 2017 г.
- ❑ УНИКРЕДИТ МЗИНГ АД – член на НС до 28 септември 2017 г.

Любослава Урам

- ❑ освободена като член на УС на УКБ на 29 декември 2017 г.
- ❑ Не участва в управлението на други дружества

Организационна структура ¹



¹ Към 31 декември 2017 г.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ (FITCH RATINGS)

Дългосрочен	BBB-
Краткосрочен	F3
Перспектива	Стабилна

НАГРАДИ ПРЕЗ 2017 Г.

- Най-добра банка в България за 2017 г. – списание Global Finance
- Най-добра банка за търговско финансиране в България – списание Euromoney
- Най-добра банка в България – списание EMEA Finance
- Най-добра инвестиционна банка в България – списание EMEA Finance
- Най-добра банка попечител в България за 2017 г. – списание Global Finance
- Най-добра банка в управлението на парични средства в България за 2017 г. – проучване Cash Management Survey на Euromoney
- Топ работодател в България – Top Employers Institute (Амстердам)
- Първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2017 г. – Министерство на финансите
- Първичен дилър на ДЦК, закупил най-много ДЦК на първичния пазар през 2017 г. за собствена сметка – Министерство на финансите
- Superbrand на българския пазар – Global Programme Superbrands
- „Стажантът“ – най-доброто Employer Branding Video – годишни награди на B2B Media
- Програмата „Финанси за нефинансисти“ на УниКредит Булбанк бе наградена в категорията Knowledge Investor category – БФБЛ

Акценти

УниКредит е успешна паневропейска търговска банка с опростена структура и изключителна експертиза в корпоративното и инвестиционно банкиране, която предоставя уникална мрежа в Западна, Централна и Източна Европа на своята обширна глобална мрежа от клиенти, възлизащи на 25 милиона.

УниКредит предлага както местен експертен опит, така и международен, за да достигне и подпомогне своите клиенти на глобално ниво, като им предоставя несравним достъп до водещите банки на своите 14 основни пазара, както и в други 18 страни в целия свят. Европейската банкова мрежа на УниКредит обхваща Италия, Германия, Австрия, Босна и Херцеговина, България, Хърватия, Чешка република, Унгария, Румъния, Русия, Сърбия, Словакия, Словения и Турция.

Финансови акценти¹

Оперативен приход

€ 19,619 млн.

Нетна печалба (загуба)

€ 5,473 млн.

Собствен капитал на акционерите

€ 59,331 млн.

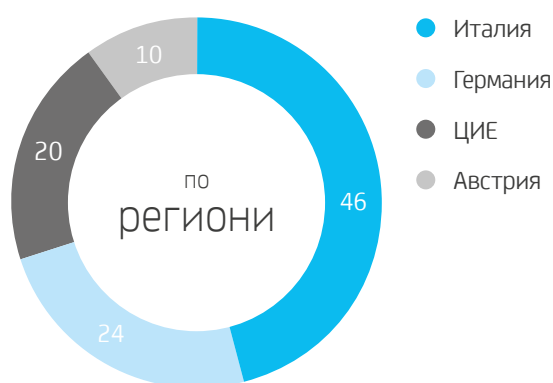
Общо активи

€ 836,790 млн.

Коефициент на базовия собствен капитал от първи ред*

13.60%

Приходи¹ (%)



1. Данни към 31 декември 2017 г. в съответствие с МСФО5, печалбата/загубата на Банка Пекао С.А., Пайъниър Глобал Асет Мениджмънт С.п.А и на свързаните с нея дружества до датата на деконсолидация се отчита в Отчет за приходи и разходи по перо „Печалба (загуба) след данъци от прекратени дейности“. Продажбите са финализирани през 2017 г.

* Коефициент на капиталова адекватност на базовия капитал от първи ред (СЕТ1) според пълните изисквания на регламента.

Европейска банкова мрежа на УниКредит



Пазарен дял² (%)



2. Пазарен дял от гледна точка на общия размер на кредитите към ноември 2017 г.

* данни към октомври 2017 г.

Източници: данни на дружеството, национални централни банки.

TRANSFORM 2019 - ВРЕМЕННИ ГРАФИК

Transform 2019 - нашият стратегически план дава осезаеми резултати.

Нашата стратегия е да бъдем One Bank, One UniCredit - успешна паневропейска търговска банка с опростена структура с всеобхватна експертиза в корпоративното и инвестиционно банкиране, която предоставя уникална мрежа в Западна, Централна и Източна Европа на своята обширна глобална структура от клиенти.





ПОДОБРЯВАНЕ НА КАЧЕСТВОТО НА АКТИВИТЕ

Банковата индустрия се развива, но нашата основна дейност винаги ще бъде да насърчаваме растежа на клиентите с уникални бизнес предложения, свързани с кредитиране. Наша отговорност е да предоставим съвет и подпомагане, така че компаниите да могат да се развият и да работят глобално, като в същото време им даваме възможност за гарантиран устойчив растеж. Това означава също да се стремим да погледнем отвъд чисто икономическите ползи, да извършваме инвестиции с положително въздействие върху общността.

В УниКредит „Подобряване на качеството на активите“ е основен стълб на нашия стратегически план.

- Фокусирани сме върху проактивното снижаване на рисковете в счетоводния баланс.
- Силната дисциплина на риска защитава качеството на новите активи.
- Новата структура на управление на риска засилва още повече ефективността на нашите контролни инструменти на риска

Измерване на качеството на ключовите активи

	2016	2017	🎯 2019
Коефициент на покритие	55.6%	56.2%	>54%
Коефициент на brutните необслужвани експозиции на Групата	11.8%	10.2%	7.8%
FINO* - разпореждане с портфейл	FINO Етап 1, подписани договори през декември 2016 г.	FINO Етап 1, приключи със € 17,7 млрд.	FINO Етап 2 подписани за продажба и снижаване (на необслужваните кредити) до под 20%

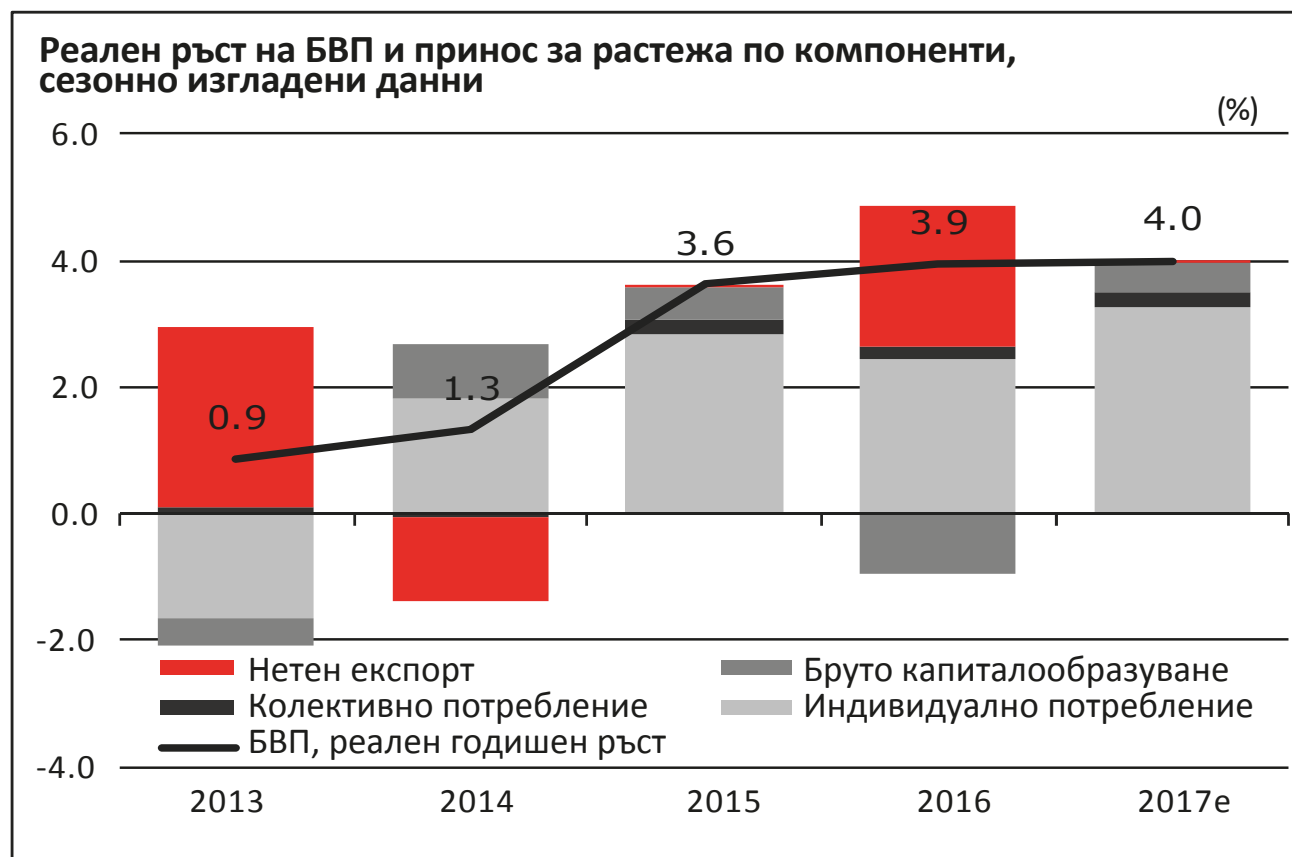
* FINO означава "Провалът не е опция" (Failure is not an option).

Банка за важните неща.



В тези времена на безпрецедентна промяна клиентите търсят компании, на които могат да се доверят, и които имат положителен принос в тяхното всекидневие. УниКредит е с опростен и успешен модел на търговска паневропейска банка, която дава точните решения на конкретни потребности и желания на клиентите днес.

Българската икономика през 2017 година¹



Source: National Statistical Institute, UniCredit Bulbank

Изминалата година беше най-добрата за българската икономика от 2008 г. насам. Възстановяването на икономическата активност натрупа инерция и **реалният ръст на БВП се стабилизира около 4% на годишна база** за втора поредна година. Икономическият растеж се основаваше предимно на много силното представяне на износа и солидното индивидуално потребление. Макар и в по-малка степен, растежът през миналата година получи подкрепа и от инвестициите в основен капитал, след като жилищното строителство продължи да расте със стабилно темпо, докато същевременно инвестициите в машини и оборудване в сектора, произвеждащ компоненти за автомобилостроенето, както и в други експортно ориентирани индустрии също нараснаха.

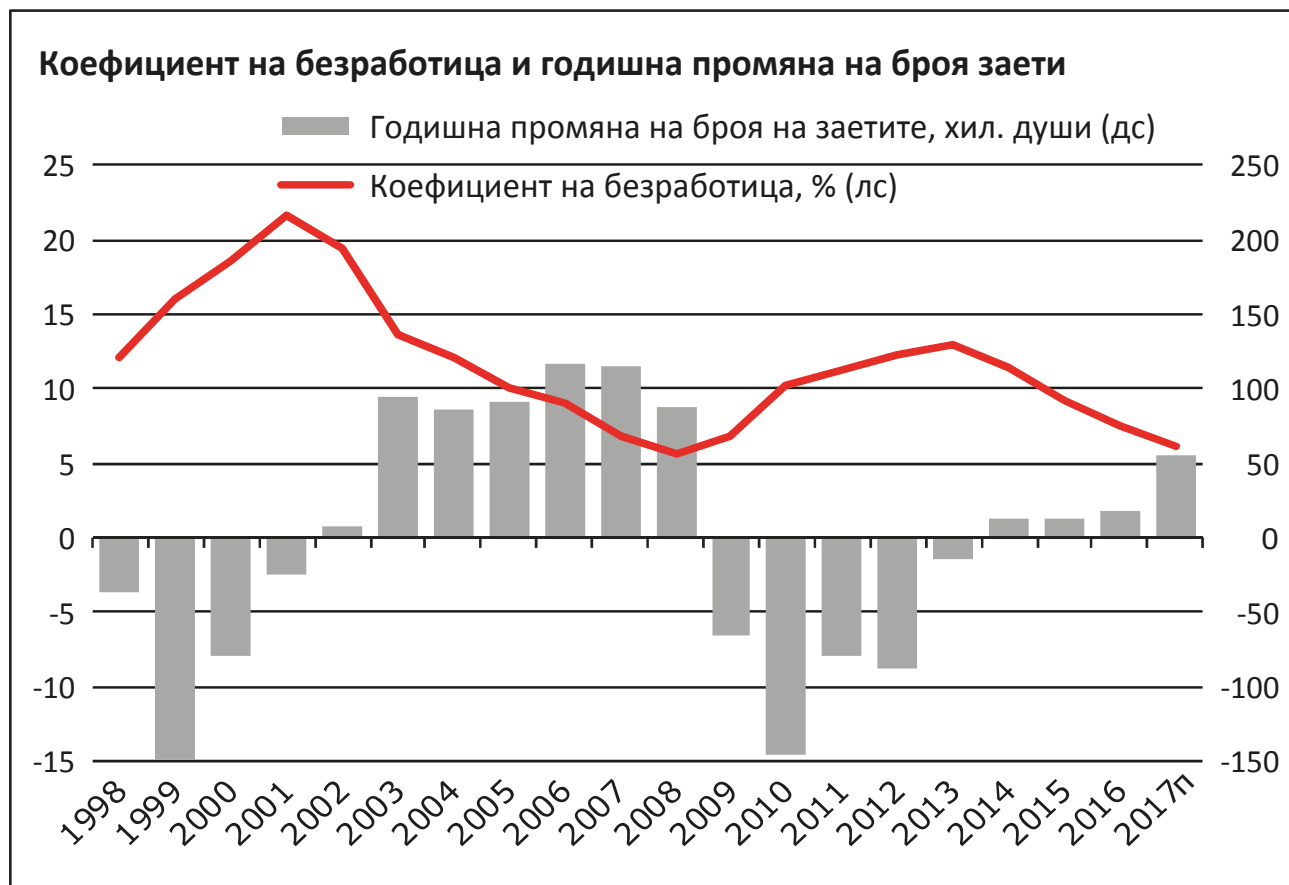
Растежът можеше да се окаже и по-силен, ако не беше значителното забавяне на проекти, финансирани от ЕС в рамките на новия бюджетен период. Това забавяне най-вече се дължеше на поредицата обжалвания на вече завършили състезателни процедури по възлагане на договори за строително-монтажни дейности, след като в края на 2016 г. стана ясно, че страната върви към предсрочни избори. Независимо че повечето от обжалванията бяха отхвърлени

бързо от съдилищата и съответните строителни дейности бяха рестартирани, натрупаното забавяне доведе до по-ниски от очакваните обеми на инвестициите в инфраструктура на публичния сектор през изминалата година, които в крайна сметка се оказаха на нива, сравними с изключително ниските стойности, достигнати през 2016 г.

Средното **равнище на безработицата** се очаква да е спаднало до 6.2% през 2017 г., като, ако тези данни бъдат потвърдени по-късно през годината, ще е вторият най-добър резултат от началото на прехода през 1989 г. Най-широкят измерител на заетостта, броят на заетите, по данни от НСИ, се очаква да е нараснал с повече от 50 хил. г. през изминалата година, което е забележително постижение за икономика, в която населението в работна възраст намалява с повече от 60 хил. г. на година през последните пет години. Противно на тенденциите от годините, предхождащи кризата от 2009 г., когато нарастването на заетостта се движеше предимно от създаването на нископлатени работни места в сектори, които бяха свързани с бума в строителството, днес голяма част от новооткритите работни места се създават в сектори с високи средни заплати, като ИТ и изнесени услуги. На фона на тези силно позитивни резултати на пазара на

¹ Данни към ноември 2017 г.

Българската икономика през 2017 година (продължение)



Източник: Национален Статистически Институт, УниКредит Булбанк

труда нашите очаквания са икономиката да достигне пълна заетост в края на 2018 г. или в началото на 2019 г.

Силният растеж в **обема на износа на стоки и услуги** създаде предпоставки външнотърговският баланс да приключи с излишък за трета поредна година. Това беше и основният фактор за очаквания излишък по текущата сметка от порядъка на 4.9% от БВП, който за пореден път потвърждава ценовата конкурентоспособност на икономиката. Тази много конструктивна картина се допълва и от значителния спад във външния дълг, който най-вероятно се е свил до 64% от БВП през 2017 г., при 70.7% в края на 2016 г. Нещо повече, това спомогна за подобряване на баланса по нетната международна инвестиционна позиция (балансът между външните инвестиционни активи и пасиви) да се подобри и да достигне до ниво по-ниско от -35% от БВП (праг, който е наложен от ЕК като част от процедурата по идентифициране на макроикономически дисбаланси) или в края на 2017 г.,

или през 2018 г., след като малко след началото на кризата достигна пик от -92% от БВП през 2010 г.

Инфлацията (измерена според националната методология) се ускори до 2.1% средно за изминалата година, след три поредни години на отрицателна промяна на годишна база. По-високите потребителски цени през миналата година бяха най-вече следствие от еднократни повишения на цените на енергията и храните, докато в същото време базисната инфлация се понижи за четвърта поредна година (средно -0.3%), потвърждавайки нашата дълго поддържана теза, че икономиката има нужда от повече време за достигане на пълна заетост.

Междувременно **фискалната политика** остана много консервативна, като бюджетът завърши годината с касов излишък от 0.8% от БВП. Това оказва допълнителен натиск върху базовия лихвен процент в лева, но може би по-важното е, че успя да задържи фискалните и валутните резерви на

Българската икономика през 2017 година (продължение)

много комфортни нива, което предполага, че икономиката разполага със значителни буфери за справяне с шокове, ако такива настъпят през следващите години. Това положително развитие не остана незабелязано от международните кредитни агенции, като две от тях повишиха оценката си за рейтинга на суверена с по една стъпка през декември 2017 г.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ	2017	2016	2015	2014	2013	ИЗМЕНЕНИЕ 2017/2016
Номинален БВП ¹ (в млн. лева)	99 782	94 130	88 571	83 634	82 166	6.0%
БВП на глава от населението ¹ (в лева)	14 124	13 254	12 381	11 612	11 340	6.6%
Реален годишен ръст на БВП ¹ (%)	4.0	3.9	3.6	1.3	0.9	+0.1 pp
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	(0.29)	(0.16)	0.01	0.03	0.02	(0.13 pp)
Инфлация, в края на периода (%)	2.8	0.1	(0.4)	(0.9)	(1.6)	+2.7 pp
Средногодишна инфлация (%)	2.1	(0.8)	(0.1)	(1.4)	0.9	+2.9 pp
Коефициент на безработица ² , в края на периода (%)	6.2	6.8	8.0	10.8	12.8	(0.6 pp)
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.63	1.86	1.79	1.61	1.42	(12.1%)
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.74	1.77	1.76	1.47	1.47	(1.8%)
Салдо по текущата сметка ² (в млн. лева)	4 935	5 010	(33)	69	1 048	(11.0%)
Салдо по текущата сметка ² /БВП ¹ (%)	4.9	5.3	0.0	0.1	1.3	(0.9 pp)
Преки чуждестранни инвестиции ² (в млн. лева)	1 211	665	4 554	1 724	2 431	(12.6%)
Преки чуждестранни инвестиции ² /БВП ¹ (%)	1.2	0.7	5.1	2.1	3.0	(0.3 pp)
Брутен външен дълг ² , в края на периода (в млн. лева)	63 347	66 589	65 163	76 939	72 240	(3.3%)
Брутен външен дълг ² /БВП ¹ (%)	63.5	70.7	73.6	92.0	87.9	(7.2 pp)
Държавен дълг ² , в края на периода (в млн. лева)	24 750	26 954	22 714	22 102	14 118	(4.2%)
Държавен дълг ² /БВП ¹ (%)	24.8	28.6	25.6	26.4	17.2	(4.35 pp)
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. лева)	46 279	46 742	39 675	32 338	28 215	(1.0%)
Бюджетен дефицит/излишък/БВП ¹ (%)	0.8	1.6	(2.8)	(3.6)	(1.8)	(0.8 pp)
Действащи търговски банки, в края на периода	27	27	28	28	30	0

Източник: Българска Народна Банка, Национален Статистически Институт, Министерство на Финансите и прогнозни данни на УниКредит Булбанк

¹Прогноза на УниКредит Булбанк за 2017 г.

²Данни към ноември 2017 г.

Българската икономика през 2017 година (продължение)

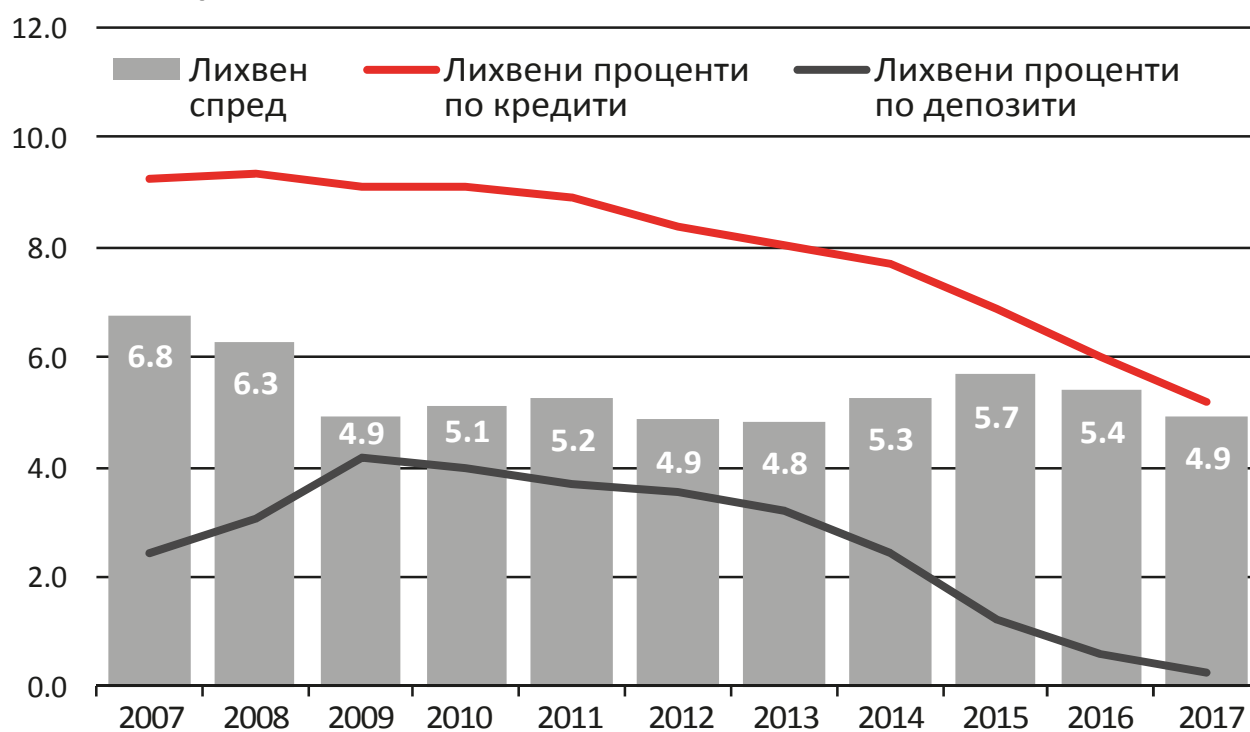
Преглед на банковия сектор

Икономическата среда, в която работят българските банки, продължи да се подобрява през 2017 г., след като възстановяването на БВП стана по-видимо, а подобряването на пазара на труда направи възможно броят на работните места да достигне най-високото си равнище от 2008 г. Националният индекс за цените на жилищата отчете повишение от 9% на годишна база през септември 2017 г., след малко по-слабия резултат от 7% през 2016 г. Въпреки

силния ръст от последните няколко години цените на жилищата на национално равнище, изглежда, са близо до нивата, зададени от фундаменталните фактори, при положение че остават под нивата, достигнати през 2008 г. и особено като се има предвид, че скорошните ръстове идват след продължителен период на значителни спадове.

Осезаемото повишение в търсенето спомогна за това ръстът на кредита да се ускори до 4.7% на годишна база, предвождан от сегмента на домакинствата и

Приложими лихвени проценти по кредити и депозити и лихвен спред, обеми(%)

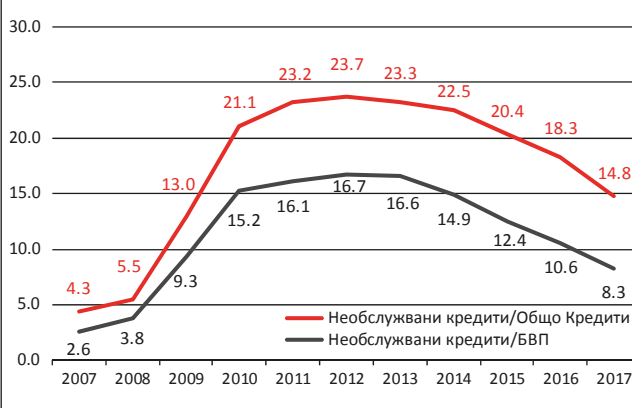


Източник: Българска Народна Банка, УниКредит Булбанк

по-конкретно – на ипотечните кредити. Взимайки под внимание значителното по обем рециклиране на необслужвани кредити, ръстът на кредита през 2017 г. най-вероятно е бил още по-силен, достигайки нива от около 6.8% на годишна база. Същевременно нарастването на депозитите (6.5% на годишна база) се оказва почти идентично с темповете на увеличение от 2016 г. (6.6%), на фона на ново увеличение на нормата на спестяване до рекордните 24.9% от БВП, които очакваме за 2017 г., при вече високите равнища от 24.4% от БВП на страната, отчетени през 2016 г.

Покритието на необслужвани активи с провизии допълнително се увеличи, след като местните банки заделиха нови 805 млн. лв., с което помогнаха за това покритието на необслужвани кредити с провизии да остане на комфортното

Необслужвани кредити (%)



Източник: Българска Народна Банка, УниКредит Булбанк

Българската икономика през 2017 година (продължение)

равнище от 53%, достигнато през 2016 г. Това от своя страна спомогна и за повишаване на продажбите на необслужвани кредити на колекторски компании до 1 064 млрд. лв. през 2017 г., според наши предварителни оценки, или доста над нивото от 889 млн. лв., отчетено през 2016 г. Същевременно обемът на необслужваните кредити спадна до 8.3 млрд. лв., което отговаря на 14.8% от общо кредитите на консолидирано ниво и 8.3% от БВП на страната. Също така **неодигитираните отчети на сектора показват печалба от 1 174 млрд. лв. през 2017 г.**, което е и третият най-добър резултат, отчетен от началото на прехода през 1989 г.

Солидната платежоспособност в най-голяма степен се дължи на по-малкото разходи за провизии и стабилния ръст от 8.1% на приходите от такси и комисиони, след като обемите на бизнеса нараснаха, а платежните услуги също отчетоха повишение, включително и като пряк резултат от двуцифрения ръст на международната търговия. Тези два фактора частично компенсират понижението в нетния лихвен доход с 4.6% през изминалата година, който беше съпътстван от значителен 39% спад в позицията други

приходи (най-вече като следствие от изкуствено завишената стойност за 2016 г., която нарасна заради еднократния ефект, свързан с преоценката на дяловете във Виза).

Нарастващата конкуренция спомогна спадът в спреда между лихвите по кредити и депозити да продължи, което от своя страна продължи да тежи на доходността в банковия сектор. Свиването на спреда между лихвите по кредити и депозити през изминалата година (с 48 б.п.) беше почти двойно по-голямо от това, отчетено през 2016 г. (26 б.п.). Тъй като лихвите по депозитите вече бяха близо до нула в началото на 2017 г., свиването на спреда в най-голяма степен беше движено от понижението на лихвите по кредитите, което допълнително подкрепи процеса на възстановяване на икономическата активност. Междувременно капиталовите буфери останаха на комфортни равнища от 20.9% за съотношението на капитал от Първи ред спрямо рисково претеглените активи и съотношението за обща капиталова адекватност от 22.0% към септември 2017 г., или незначително под нивата, отчетени преди година.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКОВАТА СИСТЕМА	2017	2016	2015	2014	2013	ИЗМЕНЕНИЕ 2017/2016
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ (В МИЛИОНИ ЛЕВА)						
Оперативен доход	3 886	4 080	4 198	3 905	3 709	(4.7%)
Вкл. Нетен лихвен доход	2 675	2 805	2 771	2 632	2 541	(4.6%)
Вкл. Нетен не-лихвен доход	1 212	1 274	1 427	1 272	1 169	(4.9%)
Оперативни разходи	1 789	1 762	2 022	1 924	1 986	1.5%
Оперативна печалба	2 098	2 317	2 176	1 981	1 723	(9.5%)
Провизии, нетни	805	911	1 169	1 161	1 144	(11.6%)
Печалба преди данъци	1 292	1 406	1 007	820	580	(8.1%)
Печалба след данъци	1 174	1 262	898	745	527	(7.0%)
БАЛАНС (В МИЛИОНИ ЛЕВА)						
Активи	97 808	92 095	87 524	85 135	85 689	6.2%
Кредити на клиенти (вкл. нерезиденти)	56 084	54 467	54 121	55 590	58 489	3.0%
от които: Нередовни кредити ¹	5 650	6 990	8 308	9 309	9 870	(19.2%)
Депозити от клиенти (вкл. нерезиденти)	78 406	74 129	69 276	63 710	62 230	5.8%
Собствен капитал	12 597	12 597	11 523	10 839	11 106	0.0%
ОСНОВНИ СЪОТНОШЕНИЯ (В %)						
Общо кредити/Общо депозити на резиденти	72.0	73.3	77.0	85.7	93.9	(1.3 pp)
Оперативни разходи/Оперативен доход	46.0	43.2	48.2	49.3	53.5	+2.8 pp
Дял на необслужваните кредити ¹ (NPE ratio)	14.8	18.3	20.4	22.5	23.3	(3.5 pp)
Цена на риска ²	1.5	1.8	2.3	2.2	2.1	(0.3 pp)
Възвръщаемост на капитала (ROE), след данъци	9.7	10.7	8.0	6.8	4.8	(1.0 pp)
Възвръщаемост на активите (ROA), след данъци	1.3	1.4	1.0	0.9	0.6	(0.1 pp)

Източник: Българска Народна Банка

¹Кредити с просрочие над 90 дни.

²Съотношение на заделените през годината провизии към осреднения размер на кредита.

Трансформациите в структурата на собствеността в

банковия сектор продължиха и през изминалата година.

Белгийската група KBC приключи сделката по придобиването на ОББ, която включваше и останалите гръцки дружества на NBG в България, като по този начин създаде третата най-голяма местна банка по размер на активите. Базираната в Лихтенщайн Novito Opportunities придоби контролния дял в Общинска банка (с пазарен дял от 1.5% от общо активите на системата), докато продажбата на друг, по-скоро периферен играч (ТБ Виктория, която контролира едва 0.1% от активите на системата), напредва макар и бавно. Още сделки по сливания и придобивания се очаква да бъдат обявени през 2018 г., след като подобрените фундаментални показатели на банковия сектор се очаква да окуражат повече участници на пазара да се ангажират с придобивания. Докато консолидацията на сектора до момента беше движена предимно от напускането на гръцките банки, нови сделки по сливания и придобивания се очаква да се случат между средните по размер играчи, които са прекалено малки, за да реализират нужните икономии от мащаба, за да устоят успешно на конкурентния натиск, идващ от по-големите и по-добре позиционирани конкуренти.

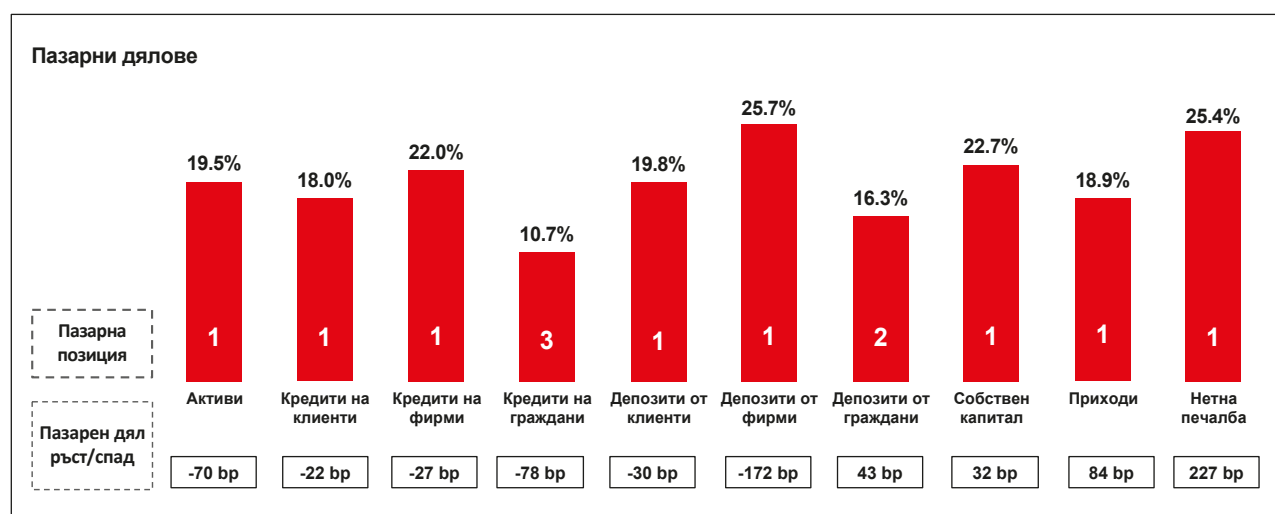
Пазарна позиция

През 2017 г. УниКредит Булбанк успешно успя да запази лидерската си позиция на българския банков пазар, като за поредна година запази позицията си на **БАНКА НОМЕР ЕДНО** по отношение на големина и рентабилност.

Банката е на **първо място** по всички ключови показатели: Общо активи, Брутни кредити на клиенти, Депозити от клиенти, Собствен капитал, Приходи, Брутна оперативна печалба и Нетна печалба. Силната пазарна позиция е в резултат на прилаганата устойчива бизнес стратегия, изключителната репутация и клиентско ориентираност

търговски подход, фокусиран предимно върху иновациите и цифровизацията.

С обслужване на повече от един милион клиенти чрез клонова мрежа от 168 единици УниКредит Булбанк е част от банковата група УниКредит, водеща европейска търговска банка с присъщи конкурентни предимства, обслужваща повече от 25 милиона клиенти. Тя предоставя уникален модел за търговско банкиране чрез западноевропейската и централноевропейската си клонова мрежа, както и широк франчайз за корпоративни клиенти и клиенти на банкиране на гребно.



Source: Regulatory financial statements of UniCredit Bulbank and BNB

През 2017 г. УКБ отново отбеляза ръст в Общо активи (+2.5% на годишна база), достигайки пазарен дял от 19.5%, като по този начин запазва преднината си пред основния си конкурент на 7.1 п.п.

По отношение на годишния ръст в **Собствения капитал** УниКредит Булбанк надмина банковата система. Въпреки че 100% от нетната печалба за 2016 г. е изплатена като **Дивидент** през 2017 г. (срещу 70% за банковата система), УКБ увеличи пазарния си дял в собствения капитал с 0.32 п.п до 22.7%, което беше подпомогнато от високия ръст на нетната печалба за текущата година.

В съответствие с прилаганата строга политика за оптимизиране на ликвидността Банката продължи да увеличава инвестициите си в ценни книжа и да намалява тези от външни източници на финансиране. През 2017 г. Банката отново заема водеща позиция в областта на **търговията с ценни книжа** (+3.7 п.п. годишно до 27.6% пазарен дял), като в края на годината отбелязва най-висок ръст на портфейла от ценни книжа на пазара.

Базовият собствен капитал от първи ред CET1 на УКБ (26.9% към 31 декември 2017 г.) остава значително по-висок от изисквания от БНБ минимум от 10%. В допълнение, за

2017 г. Банката отчита Нетна печалба от 297.7 млн. лева, което представлява 25.4% от нетния резултат на банковия сектор.

Благодарение на специално разработения търговски подход, ориентиран към установяване на дългосрочна връзка както с корпоративни, така и с индивидуални клиенти, УниКредит Булбанк потвърждава позицията си на **абсолютен лидер в кредитирането**, с пазарен дял 18.4% в Общо брутни клиентски кредити (19.5%, ако се добави и бизнесът, генериран основно чрез гъщерното ѝ дружество, специализирано в потребителско кредитиране – УниКредит Кънсютър Файненсинг).

В съответствие с нарастването на икономическата активност, при което реалният ръст на БВП се стабилизира около 4% на годишна база, банковата система отчита за втора поредна година положителен ръст на кредитите (4.7%), докато при УниКредит Булбанк той е 1.9% на годишна база.

В кредити към корпоративния и правителствен сектор УниКредит Булбанк запазва лидерската си позиция с пазарен дял от 22.9%, постигайки 2.7% годишен ръст, предимно в сектор Непарични финансови институции.

Пазарна позиция (продължение)

След активизирането на пазара на **Кредитирането на гребно** УниКредит Булбанк (включително бизнесът, генериран от дъщерното дружество на Банката, специализирано в потребителско кредитиране) регистрира ръст от 4.9% на годишна база (15.2% пазарен дял), дължащ се на устойчив ръст както в ипотечното, така и при потребителското кредитиране.

Благодарение на продължаването на дейностите, свързани с процеса по опростяване на проектите, внедряване на нов модел на услуги и подобряване на функционалностите на алтернативните канали, Банката постигна ръст от 5.2% на годишна база при ипотечните кредити (срещу 7.4% за банковата система), запазвайки стабилен пазарен дял от 18.8%. Потребителските кредити (подкрепени от банковия бизнес, реализиран през каналите на УниКредит Кънсьюмър Файненсинг) отбелязват още една успешна година, като достигат годишен ръст от 6.3% и запазват втората позиция в този сегмент с 13.5% пазарен дял.

През 2017 г. УКБ продължи да бъде банката с най-голям депозитен портфейл на пазара, като обявява ръст от 4.8% на годишна база и 19.9% пазарен дял.

Позицията на Банката в сегмента **Банкиране на гребно** допълнително се затвърди, като към края на годината пазарният ѝ дял достигна 16.3%, добавяйки 40 базисни точки и отбелязвайки ръст от 8.1% на годишна база. Благодарение на изключителната си репутация Банката се утвърди като

една от най-доверените банки на пазара на депозити, акумулирайки 24% от новите депозити през 2017 г.

В **корпоративния сегмент** УКБ остава безспорен лидер на пазара с 26.5%, пазарен дял, като запазва преднината си пред основния си конкурент на 17.5 п.п.

В условията на най-ниски лихвени проценти по договори за нови кредити и намаляващи нетни лихвени спредове, УниКредит Булбанк завърши 2017 г. като **БАНКА НОМЕР 1** по отношение на общо приходи, брутна оперативна печалба и нетна печалба.

Банката се представи **по-добре от банковата система** по отношение на общо приходи, запазвайки ги на нивото от предходната година в размер на 736 млн. лв., като по този начин подобри пазарния си дял с 84 п.п. до 18.9%. Ръст се наблюдава при всички компоненти на приходите, особено в позицията нелихвен доход.

Банката регистрира забележителен **пазарен дял от 25.4% в нетната печалба (ръст от 2.1% на годишна база спрямо годишно намаление от 7% за банковата система)**, като по този начин отчита по-добри резултати от тези за банковата система във всички основни коефициенти, отчитащи доходност и ефективност: възвръщаемост на активите, възвръщаемост на капитала, коефициент за нетна печалба/брутен оперативен доход и коефициент разходи/приходи.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД

Неконсолидирани финансови резултати

Независимо от натиска на банковия пазар, породен от постоянно намаляващите маржове, излишната ликвидност и засилената конкуренция при кредитирането, УниКредит Булбанк успя успешно да запази постигнатата рентабилност, като обяви годишен ръст от 2% в Нетната печалба, с което засили позицията си на лидер на пазара и се наложи като една от най-динамичните, ефективни и новаторски банки на пазара.

Фокусирането върху нуждите на клиентите и предназначенията за тях услуги и продукти, опростяването на процесите и повишаването на ефективността, подкрепено от отличната репутация и прилаганата успешна бизнес стратегия, осигуриха на УниКредит Булбанк още една успешна година.

През 2017 г. оперативният доход остана значително висок, в размер на 698.2 млн. лева, като намалява с 2.3% на годишна база, вследствие на еднократния ефект от сделката за VISA Europe Ltd., реализирана през 2016 г. Като се изключи този ефект, оперативните приходи отбелязват годишен ръст от 1.1%.

През изминалата година нетният лихвен доход се характеризираше с намаляване на приходите от лихви по кредити, главно като ефект от намаляващите лихвени нива, частично компенсирани от оптимизирани средни стойности на финансирането от клиенти и от ръста на останалите компоненти на дохода. Нетният лихвен доход отбеляза спад от 2.4% на годишна база, напълно компенсирани от увеличението на приходите от такси и комисиони (в размер на 216.8 млн. лева) с 8.1% на годишна база, продиктувано от ръста в таксите по преводи, платежни услуги и обслужване на сметки, благодарение на засилената икономическа активност в страната.

Нетните печалби от финансови активи, гържани за търгуване, и хеджиращи деривативи в размер на 86.0 млн. лева също отбелязват положителен ръст от 5.8% на

В хиляди лева

годишна база, което основно се дължи на положителния нетен доход от операции в чуждестранна валута.

Нетните други оперативни разходи (-53.3 млн. лева) се увеличават с 15.2% на годишна база в резултат на по-високите вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Фонда за реструктуриране на банките.

Към края на отчетния период нетната печалба от продажбата на имоти, машини и съоръжения, в размер на 13.7 млн. лева, нарасна с 11.4 млн. лева благодарение на отчетения еднократен приход от продажбата на сграда, използвана за централен офис (12.9 млн. лева).

През 2017 г. оперативните разходи (-244.5 млн. лева) намаляват с 0.7% на годишна база, основно поради намаление в разходите за амортизация, като резултат от извършената през 2016 г. обезценка на инвестиционни имоти.

В съответствие с отчетения тренд в оперативния доход брутната оперативна печалба на Банката се понижи с 3.1% на годишна база в резултат на еднократния ефект от сделката за VISA Europe Ltd., реализирана през 2016 г. (годишен ръст +2.2%, ако се изключи този ефект).

Разходите за загуба от обезценка на финансови активи отбелязват ръст от 7.9% на годишна база, което е в съответствие с предприетата от Банката стратегия за намаление на необслужваните експозиции в кредитния портфейл и свързана със заделянето на допълнителни обезценки, което да увеличи коефициента на покритие на тези експозиции.

Разходите за провизии отчитат подобрение от 20.5 млн. лева на годишна база до 14 млн. лева през 2017 г., което се дължи предимно на реинтегрирани провизии по гаранции и акредитиви.

Всички тези тенденции спомогнаха за отчитането на годишен ръст в нетната печалба с 2.1% до 297.7 млн. лева.

КОМПОНЕНТИ НА ОПЕРАТИВНИЯ ДОХОД	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2017	2016	%	ХИЛ. ЛВ.
Нетен лихвен доход	435 950	446 682	(2.4%)	(10 732)
Нетен доход от такси и комисиони	216 758	200 573	8.1%	16 185
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, гържани за търгуване, деривати за хеджиране	85 950	81 246	5.8%	4 704
Нетни печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди	12 815	32 201	(60.2%)	(19 386)
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(53 299)	(46 265)	15.2%	(7 034)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	698 174	714 437	(2.3%)	(16 263)
Общо оперативни разходи	(244 517)	(246 314)	(0.7%)	1 797
БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	453 657	468 123	(3.1%)	(14 466)
Разходи за обезценка на финансови активи	(150 241)	(139 249)	7.9%	(10 992)
Разходи за провизии	14 010	(6 491)	(315.8%)	20 501
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	13 650	2 285	497.4%	11 365
Разходи за данъци	(33 423)	(33 230)	0.6%	(193)
НЕТНА ПЕЧАЛБА	297 653	291 438	2.1%	6 215

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

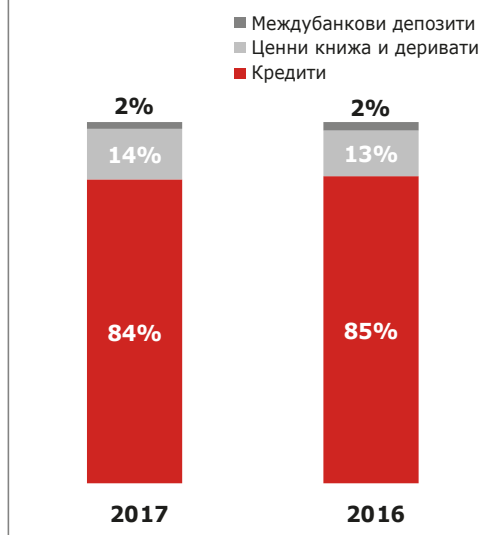
През 2017 г. силното оперативно представяне на Банката бе потвърдено от постигнатия най-добър за пазара коефициент Оперативни разходи/Брутен оперативен доход, който достигна 35%, значително по-добър от средния за банковата система от 46%. Също така 2017 г. беше още една успешна година, в която УниКредит Булбанк постигна значително по-добри показатели за рентабилност в сравнение с тези на банковата система.

Възвръщаемостта на капитала достигна 10.7% (спрямо 9.5% за банковата система), възвръщаемостта на активите е 1.6% (спрямо 1.2% за пазара), а коефициентът Нетна печалба/Брутен оперативен доход се подобри значително с 1.8 п.п. до 42.6% (30.2% за системата). Цената на риска (разходи за обезценка на финансови активи/средни нетни кредити) е 1.6% – малко над средната за пазара, в съответствие със следваната консервативна политика на Банката, изразяваща се в по-високо покритие на необслужваните експозиции с провизии.

Нетният лихвен доход (436 млн. лева) намалява с 2.4% на годишна база вследствие на тенденцията в цялата банкова система (годишен спад от 4.6%).

През 2017 г. Банката постигна оптимизиране на разходите за финансиране и управление на излишната ликвидност (ръст на инвестициите в ценни книжа и редуциране на привлечените средства от кредитни институции). Въпреки това намаляващите лихвени проценти по кредити (резултат от най-ниските лихви, предлагани по новоотпуснати кредити, повлияни от регулаторно определените отрицателни лихвени равнища: тримесечен EURIBOR, равняващ се на -0.33% през 2017 г., спрямо -0.26% през 2016 г.) се отразиха негативно на рентабилността както на банковата система, така и на УниКредит Булбанк. Делът на нетния лихвен доход от общо оперативни приходи остана почти непроменен (62.4% за 2017 г., спрямо 62.5% през 2016 г.) и продължава да бъде основен източник на приходи.

Структура на приходите от лихви



Приходите от лихви (481.5 млн. лева) са предимно от кредитиране (84% от нетния лихвен доход), в съответствие със стратегическия фокус на Банката върху търговското банкиране в подкрепа на местната икономика. На годишна база те намаляват с 6.1% поради спад в приходите от лихви по кредити и междубанкови депозити, частично компенсирани от ръста в ценни книжа. **Приходите от лихви по клиентски кредити** (404.1 млн. лева) са със 7.1% по-малко спрямо предходната година, резултат от поевтиняване на кредитите под влиянието на понижени пазарни индекси и засилената конкуренция. **Приходите от лихви от ценни книжа и деривати** (68 млн. лева) отбелязват годишен ръст от 4% и увеличиха дела си до 14% (спрямо 13% за 2016 г.). Възползвайки се от лидерската си позиция на пазара на ДЦК, Банката инвестира излишната ликвидност, като увеличи портфейла си от ценни книжа. **Приходите от лихви от междубанкови депозити** (9.4 млн. лева) спаднаха с 23.9% на годишна база поради по-ниските лихвени проценти.

Разходите за лихви (45.6 млн. лева) намаляха значително, с 31.1% на годишна база, следвайки общия пазарен тренд. Въпреки че привлечените средства от клиенти са с 4.2% повече спрямо предходната година, лихвените проценти по депозити продължиха да спадат, което доведе до отчитането на по-ниски разходи. Всъщност **разходите за лихви по депозити от клиенти** (11.6 млн. лева) спаднаха значително - с 66.4% на годишна база до 25% от общите разходи за лихви (52% за 2016 г.). **Разходите за лихви по деривати, използвани за хеджиране** (20.2 млн. лева), отбелязаха годишен ръст от 18.6%, достигайки 44% от общо разходи за лихви (26% за 2016 г.). **Разходите за лихви по депозити от банки** (13.8 млн. лева) намаляха с 6.1% на годишна база и достигнаха 30% дял в общо разходи за лихви (22% за 2016 г.) вследствие на предприетата стратегия по оптимизация на финансирането.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

През 2017 г. УниКредит Булбанк продължи да утвърждава позициите си в сферата на традиционните банкови услуги, като достигна пазарен дял от 21.8%. Банката продължи да насочва усилията си към по-дълбоко проникване на пазара, като в същото време постави специален акцент върху цифровизацията. Усвършенстването на инвестиционните продукти, развитието на картовия бизнес, разработването на алтернативните банкови канали и разширяването на дигитализацията в търговското финансиране и факторинга бяха инициативите с най-съществен принос за обогатяването на портфейла от продукти, генериращи такси и комисиони. Тази стратегия, в комбинация с пълната синергия, постигната при активното сътрудничество с външните продуктови фабрики за потребителско финансиране, лизинг и застрахователен бизнес, превърна дохода от такси и комисиони в сериозен двигател за ръста на приходите.

Нетният доход от такси и комисиони (216.8 млн. лева) представлява 31% от общия оперативен доход и отбелязва значителен ръст от 8.1% на годишна база във всички основни позиции, особено в таксите, свързани с платежни услуги (6% на годишна база), подкрепен от увеличения оборот на клиентите в резултат на положителните макроикономически тенденции, както при таксите за обслужване на сметки/пакетни програми (39% на годишна база).

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2017	2016
Нетен лихвен доход	62%	63%
Нетен доход от такси и комисиони	31%	28%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи	7%	9%
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	100%	100%

Нетните печалби от финансови инструменти, държани за търгуване и деривати за хеджиране (86 млн. лева) се повишиха с 5.8% на годишна база благодарение на по-високи приходи от валутни операции (13.9% годишен ръст).

Нетните печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди (12.8 млн. лева) намаляха с 60% годишно вследствие на еднократния ефект от сделката за VISA Europe Ltd. (24.2 млн. лева), отчетен през 2015 г. От друга страна, печалбата от операции с дългови ценни книжа (на разположение за продажба) отбелязва годишен ръст от 40.4%, което частично компенсира негативния ефект. Получените дивиденди (3.7 млн. лева) са със 141.7% повече спрямо 2016 г.

Нетните други оперативни разходи (53.3 млн. лева) се увеличиха с 15.2% на годишна база в резултат на по-високите вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Фонда за реструктуриране на банките (разходи за системата).

Оперативните разходи (244.5 млн. лева) намаляха с 0.7% на годишна база в резултат на по-ниските разходи за амортизация. **Разходите за персонал** (120.5 млн. лева) отбелязаха годишен ръст от 5.7% в съответствие с доброто финансово и търговско представяне. **Общите административни разходи и разходите за амортизация** (124.0 млн. лева) намаляха с 6.3% на годишна база. Общите административни разходи се повишиха с 2.7% на годишна база, което се дължи предимно на ръст в разходите за информационни технологии, свързани с изпълнението на стратегически бизнес и оперативни проекти. **Разходите за амортизация и обезценка на нематериални дълготрайни активи** намаляха с 25.4% на годишна база до 31.7 млн. лева в резултат от намалението на разходите за обезценка на инвестиционни имоти с 10.7 млн. лева.

Разходите за обезценка на финансови активи (150.2 млн. лева) слабо се повишиха със 7.9% на годишна база в резултат от предприетата политика за намаляване на необслужваните експозиции. Продажбата през 2017 г. на пул от необслужвани експозиции оказа положителен ефект върху кредитния портфейл на Банката и към края на периода делът им спадна с повече от 5 п.п. до 8.9% (14.0% за 2016 г.). Цената на риска (спрямо нетните кредити) намаля с 6.3 п.п. до 1.6%, като коефициентът на покритие с провизии достигна 68.2% (58.2% за 2016 г.), което би позволило по-нататъшно намаляване на необслужваните кредити и през следващата година.

Печалбата преди данъци (331.1 млн. лева), регистрира ръст от 2.0% на годишна база и съответно **разходите за данъци** се увеличиха с 0.6% до 33.4 млн. лева.

Нетната печалба възлиза на 297.7 млн. лева (+2.1% на годишна база) и представлява повече от **25% от нетната печалба на банковата система**.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви

Независимо от настъпилите през 2017 г. трансформации в банковия сектор УниКредит Булбанк запази лидерската си позиция на пазара с **размер на активите** от 19 096 млн. лева, които нараснаха с 2.5% на годишна база. Годишният им ръст от 470 млн. лева е подкрепен от значителен ръст в привлечените средства, предимно депозити от клиенти (+4.2% на годишна база), които остават основен източник на финансиране и важен канал за разширяване на клиентската база. С цел оптимизиране на ликвидността в условията на слабо търсене на финансиране, инвестициите в ценни книжа се увеличиха (19.5% на годишна база), подкрепени от ръста във финансирането от банки (+23.2% годишно).

Стратегическият фокус на УниКредит Булбанк върху устойчивото развитие на търговското банкиране и успехът на Банката при изграждането на дългосрочни взаимоотношения с клиентите са предпоставка за големия дял на **нетните кредити, предоставени на клиенти** (49%) в структурата на общите активи. Високото доверие на клиентите и високото качество на предлаганите услуги доведоха до годишен ръст в нетните кредити с 4.0%, достигайки 9 437 млн. лева, с превес на корпоративното кредитиране, докато потребителското кредитиране се осъществява през специализираното дъщерно дружество УниКредит Кънсьюмър Файненсинг.

Ценните книжа (3 787 млн. лева) бележат ръст от 19.5% на годишна база, като дялът им в общите активи достигна 19.8% (17% за 2016 г.), което подобрява капацитета за генериране на приходи. Почти целият портфейл (92%) се състои от държавни ценни книжа на българското

правителство. За пета поредна година УниКредит Булбанк беше отличена от Министерството на финансите за дейността ѝ на първичния пазар на ценни книжа, печелейки и двете категории - за закупуване на най-много ДЦК и за закупуване на най-много ДЦК за собствена сметка през 2017 г.

В резултат от високата ликвидност в банковата система, стабилната пазарна позиция на Банката и добрата ѝ репутация, през 2017 г. УКБ бележи ръст в **депозитите от клиенти** (15 521 млн. лева) с 4.2% на годишна база и представляват 96% от общите пасиви. През 2017 г. депозитите, предоставени на физически лица, вече съставляват повече от половината от общия обем, като добавят допълнителен ръст от 7.6% на годишна база, което показва потенциала на Банката да развива банкирането на гребно, като същевременно запазва ясно изразения си корпоративен профил.

Коефициентът **нетни кредити/депозити** на клиенти се подобри до 60.8%. Той е по-добър от средния за банковата система (65.9%), осигурявайки благоприятна позиция на Банката да изследва нови възможности за развитие.

Депозитите от банки (452 млн. лева) отбелязват спад от 37.9% на годишна база в съответствие със стратегията за оптимизиране на ликвидността.

Общият капитал достигна 2 853 млн. лева, като отчете ръст от 5.3% на годишна база и запазва дела си в общите активи на 15% благодарение на 137 млн. лева ръст на преоценъчните резерви (предимно на финансови активи на разположение за продажба).

В хиляди лева

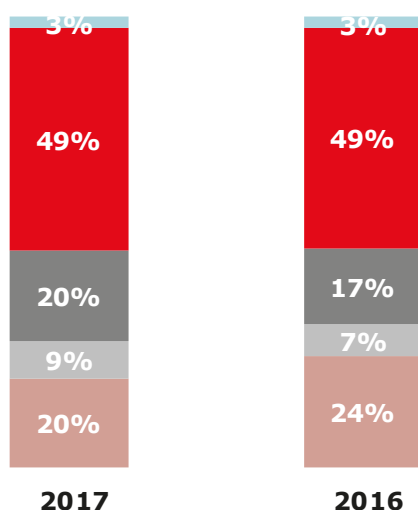
СТРУКТУРА НА БАЛАНСА	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2016	2015	%	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	3 729 631	4 547 510	(18.0%)	(817 879)
Кредити и аванси на банки	1 626 697	1 320 905	23.2%	305 792
Ценни книжа	3 786 720	3 169 962	19.5%	616 758
Кредити и аванси на клиенти (след обезценка)	9 436 559	9 070 237	4.0%	366 322
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	181 364	193 921	(6.5%)	(12 557)
Други активи	335 117	323 297	3.7%	11 820
ОБЩО АКТИВИ	19 096 088	18 625 832	2.5%	470 256
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Депозити от клиенти	15 520 709	14 893 732	4.2%	626 977
Депозити от банки	452 276	728 882	(37.9%)	(276 606)
Други пасиви	269 848	293 376	(8.0%)	(23 528)
ОБЩО ПАСИВИ	16 242 833	15 915 990	2.1%	326 843
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 853 255	2 709 842	5.3%	143 413
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	19 096 088	18 625 832	2.5%	470 256

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

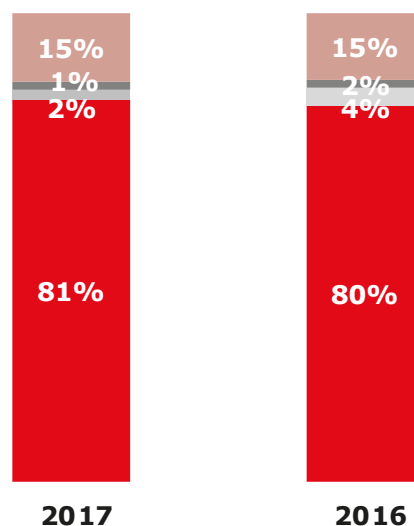
Структура на активите по инструмент

- Други
- Кредити
- Ценни книжа
- Вземания от банки
- Пари в каса и по сметки в БНБ



Структура на пасивите по инструмент

- Депозити от клиенти
- Депозити от банки
- Други пасиви
- Собствен капитал



Към края на 2017 г. УниКредит Булбанк изпълнява със **значителен буфер** минималните изисквания от 13.5% за обща капиталова адекватност и 11.5% за адекватност на капитала от Първи ред в съответствие с изискванията на глобалната регулаторна рамка Базел III (ДКИ IV на ЕС). **Общата капиталова адекватност достигна 27.3%** (24.6% за 2016 г.), а **адекватността на капитала от Първи ред - 26.9%** (27.5% за 2016 г.), което е значително над регулаторните изисквания и е индикация за **високото качество на капитала** - предимно капиталови инструменти, отговарящи на изискванията за капитал от Първи ред.

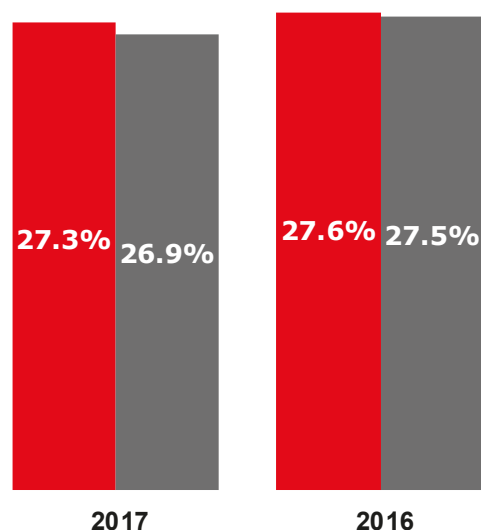
Кредитен портфейл

През 2017 г. българската икономика показва признаци на постепенно възстановяване, като се подобряват и условията за кредитиране благодарение на високите нива на ликвидност и ниската цена на привлечените средства. В тази среда УниКредит Булбанк успешно запази съществуващите си клиенти и се фокусира върху разширяване на бизнеса си. Търговските инициативи бяха насочени към осигуряването на широка гама от банкови продукти за финансиране, в комбинация с факторингови и лизингови услуги, основани на цялостно разбиране и покриване нуждите на клиента.

УниКредит Булбанк консолидира водещата си пазарна позиция, предоставила на клиентите си през 2017 г. **нетни кредити в**

Капиталова адекватност

- Обща капиталова адекватност
- Адекватност на капитала от първи ред



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

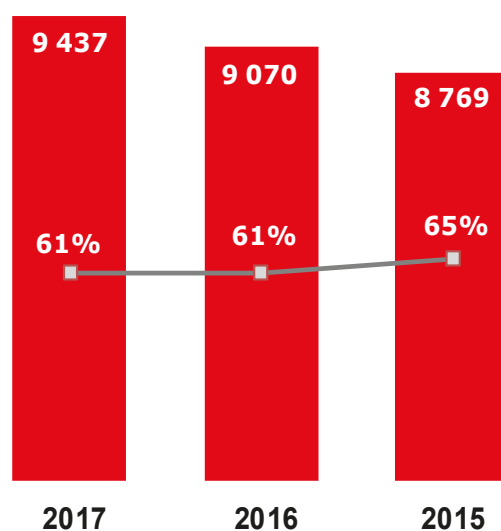
размер на 9437 млн. лева с портфейл от **брутни кредити** от 10 090 млн. лева. Банката продължава да бъде най-активният участник на българския кредитен пазар с дял от 18.0% (18.2% за 2016 г.).

Кредитите на компании и правителството представляват най-голям дял (79%) от кредитния портфейл на Банката в размер на 7979 млн. лева. По отношение на корпоративни клиенти Банката е неоспорим лидер и последователно подпомага перспективни бизнес инициативи и доходоносни проекти. Стратегията на диференциране на корпоративните подсегменти в комбинация с добре установените дългосрочни отношения с клиентите, базирани на взаимно доверие и високо качество на управлението на риска, гарантират ефективни решения за финансиране. **Кредитите на граждани** достигнаха 2 111 млн. лева, като запазват дял от 21% от общия обем кредити. През 2017 г. ипотечните кредити отбелязаха 5.9% позитивна тенденция на годишна база, отразявайки постепенното съживяване на пазара на недвижими имоти в България. Делът им нарасна до 83% от кредитите на граждани, от 78% за 2016 г. Както и през преходната година, стратегическото решение дейността по отпускане на нови потребителски кредити да се прехвърли в дъщерното дружество на Банката, специализирано в потребителско финансиране, е причината за отчетения спад от 24.1% за годината в портфейла от потребителски кредити на Банката на индивидуално ниво до 358 млн. лева. Те представляват 4% от общия кредитен портфейл (17% от кредити на граждани спрямо 22% за 2016 г.). Ако добавим потребителските кредити, предоставени чрез УниКредит Кънсютър Файненсинг, техният ръст в комбинирания потребителски портфейл достига 3.7% годишно, докато пазарът отчита среден годишен ръст от 6.7%.

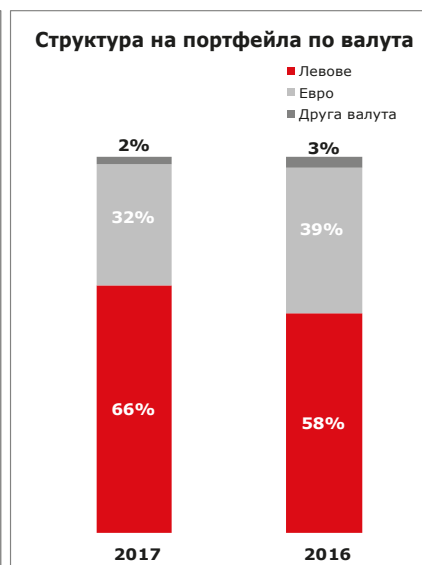
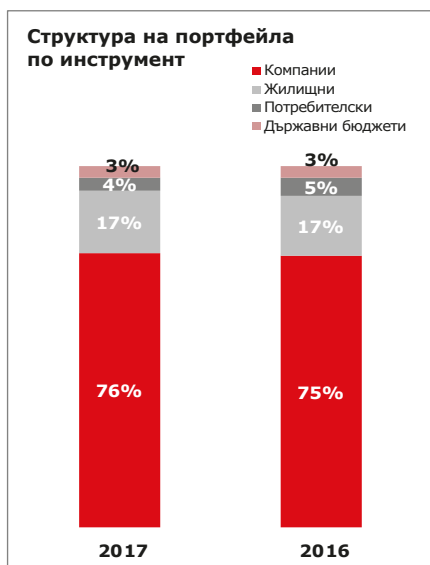
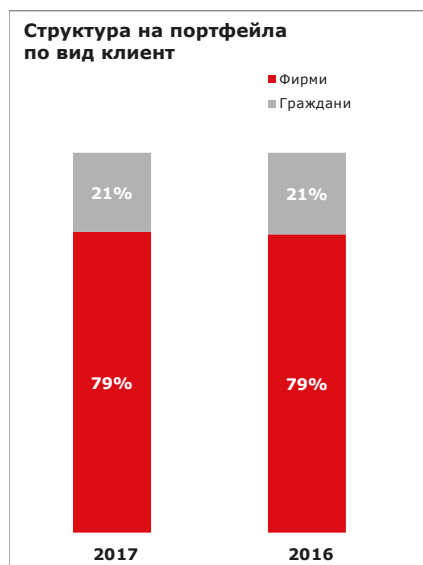
По отношение на **валутната структура** на брутните кредити на Банката към края на 2017 г. делът на тези в

Кредити след обезценка

■ Нетни кредити към края на периода (млн. лв.)
—□— Нетни кредити/депозити



евро се сви до 32%, достигайки размер от 3240 млн. лева. Кредитите в лева частично компенсират намалението при кредитния портфейл в евро, като отбелязаха ръст от 14.3% на годишна база, заемайки 66% дял от общите кредити (58% към края на 2016 г.). Кредитите в други валути останаха несъществена част от общия портфейл (2%).



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

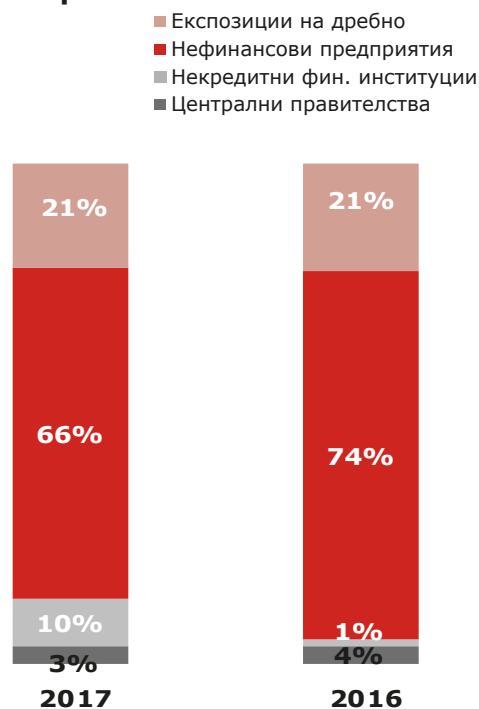
Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

От гледна точка на **структурата по икономически сектори** кредитите, отпуснати на нефинансови предприятия, представляват най-голяма част от кредитния портфейл. Те намаляват своя дял на годишна база от 74% до 66% през 2017 г. за сметка на дела на кредитите към небанкови финансови институции (10% през 2017 г. спрямо 1% през 2016 г.). В резултат на пряко финансиране, предоставено на местни финансови институции. Делът на експозициите на дребно се запазва за втора поредна година на 21%, докато кредитите към централното правителство съставляват 3% от общия портфейл, спрямо 4% за 2016 г.

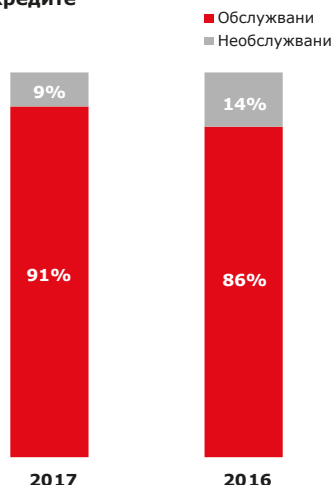
В съответствие с поставените стратегически цели по отношение на **качеството на активите** и благодарение на добрите резултати от дейността по възстановяване на необслужвани кредити портфейлът от обслужвани кредити представлява 91% от общо кредити (7.7% ръст на годишна база) и е в размер на 9193 млн. лева. От друга страна, необслужваните кредити отбелязаха значителен годишен спад от 35.4% до 898 млн. лева.

Към декември 2017 г. Банката отчита 8.9% коефициент на необслужваните кредити. Степента на покритие на необслужваните кредити с провизии за обезценка се увеличи с 995 б.п. и достигна 68%. Общите разходи за обезценка на финансови активи намаляват с 23.4% на годишна база, като достигнаха 654 млн. лева. Коефициентът степен на покритие с провизии възлиза на 6.5% (8.6% за 2016 г.).

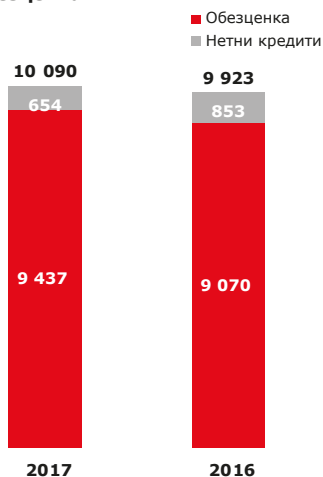
Структура на портфейла по сектор



Рискована структура на кредитите



Клиентски кредити и обезценка



Степен на покритие с провизии



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

През 2017 г. най-значителен ръст в отрасловата структура на кредитите отбеляза отрасъл Финансови услуги, дължащ се на увеличеното пряко финансиране на местните търговски дружества, извършено по пазарни цени и в съответствие с прилаганата Групова трансферна политика. Промениите в другите отрасли се дължат предимно на предприетата от Банката през 2017 г. стратегия за намаляване на портфейла от необслужвани експозиции. Най-голям спад се отчита в отраслите: Строителство и недвижими имоти (24.6% на

годишна база), Услуги (24.6% годишно) и Производство (5.7% годишно намаление). Делът на отрасъл Туризъм бележи слабо увеличение, докато отрасли Търговия, Транспорт и комуникации и Суверенен дълг също намаляват дела си към края на годината. В съответствие със стратегията на Банката отрасъл Жилищни кредити нараства с 5.9% за периода и е със 17% дял в общия кредитен портфейл. В края на 2017 г. секторите с най-големи области на концентрация са Производство (22%), Търговия (19%) и Строителство и недвижими имоти (11%).

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2017		2016	
	AMOUNT	SHARE	AMOUNT	SHARE
Производство	2 180 370	22%	2 311 833	23%
Търговия	1 892 042	19%	1 949 629	20%
Строителство и недвижими имоти	1 158 985	11%	1 536 218	15%
Финансови услуги	988 507	10%	127 058	1%
Земеделие и горско стопанство	464 337	5%	456 810	5%
Услуги	377 242	4%	500 266	5%
Транспорт и комуникации	324 532	3%	321 596	3%
Суверенен дълг	324 068	3%	339 082	3%
Туризъм	268 838	3%	253 122	3%
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	2 111 435	21%	2 127 616	21%
Жилищни кредити	1 753 565	17%	1 656 185	17%
Потребителски кредити	259 057	3%	350 560	3%
Други кредити	98 813	1%	120 871	1%
ОБЩО КРЕДИТИ	10 090 356	100%	9 923 230	100%

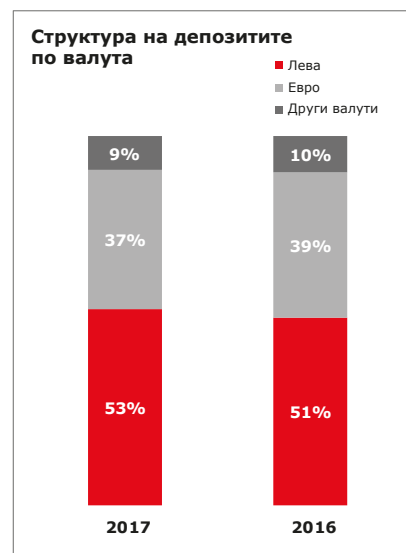
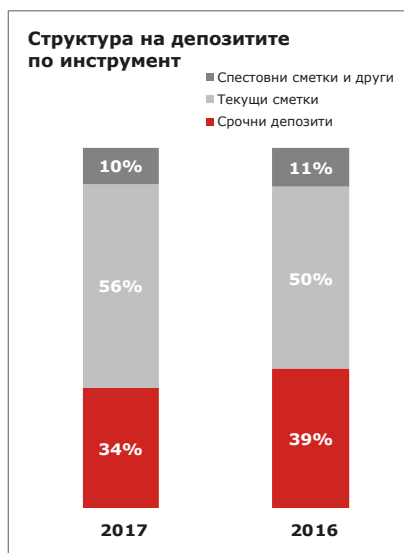
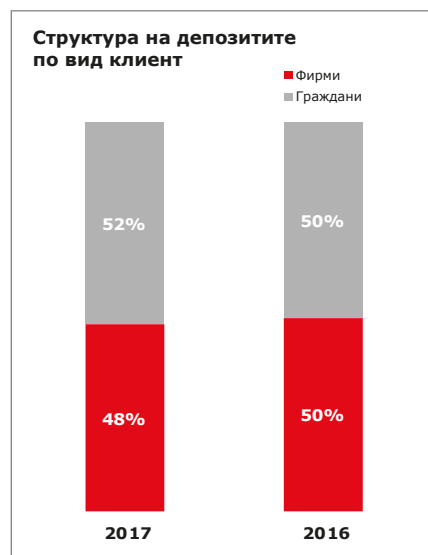
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Депозити от клиенти

В условия на свръхликвидност и почти нулеви лихвени нива по депозити банковата система и УниКредит Булбанк отбелязаха още една успешна година по отношение на привличането и управлението на средства. Банката затвърди пазарната си позиция с **19.8% пазарен дял** при клиентските депозити в резултат на отличната си репутация на доверена и надеждна Банка.

През 2017 г. привлечените **депозити от клиенти** нараснаха с 4.2% на годишна база до 15 521 млн. лева, дължащо се предимно на сегмента Банкиране на дребно, където Банката продължава да бъде една от най-доверените и предпочитани банки, отчитайки непрекъснато нарастващ пазарен дял. В допълнение, УниКредит Булбанк привлече 25% от новите обеми депозити на граждани за цялата банкова система, с което отбеляза втория най-голям абсолютен ръст на пазара. УниКредит Булбанк остана предпочитана банка за индивидуални клиенти и компании като надежден и стабилен партньор с неоспоримо отлична репутация.



По отношение на **валутното разпределение** депозитната структура се запази балансирана. Депозитите в лева достигнаха 53% дял от общите спрямо 47% в други валути. Нарастването на депозитната база се дължи изцяло на 8.9% ръст на депозитите в лева, докато тези в други валути намаляха с 0.7% на годишна база, което доведе до увеличението на дела на депозитите в лева от 51% през 2016 г. на 53% през 2017 г.

Относно **продуктовата структура** на депозитите текущите сметки отбелязаха впечатляващ ръст от 16.6% на годишна база, достигайки 56% дял от общите клиентски депозити. Спестовните сметки и срочните депозити намаляха, което доведе до свиване на дела им в общо средства за финансиране.

И през 2017 г. **структурата по видове клиенти** остава добре балансирана, като 52% от депозитите са на физически лица спрямо 48% фирмени депозити. Депозитите на граждани достигнаха ръст от 7.6% на годишна база и са в размер на 8085 млн. лева. Привлечените фирмени депозити регистрират леко увеличение от 0.7% на годишна база до 7436 млн. лева.

Следвайки тенденциите в поведението на клиентите си, Банката непрестанно обогатява продуктивния си портфейл. Освен стандартните депозити клиентите разполагат с разнообразни дългосрочни инвестиционни и спестовни решения, като структурирани депозити, взаимни фондове на Пайниър Инвестмънтс, животозастраховане и пенсионните фондове на Алианс.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Консолидирани финансови резултати

Следващата таблица представя списък на дъщерните дружества на УниКредит Булбанк, метода им на консолидация и участието на Банката в капитала им към 31 декември 2017 г.:

КОМПАНИЯ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Кънсютър Файненсинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Лизинг Груп	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД	100.0%	пълна консолидация
Дружество за касови услуги АД	20.0%	метод на собствения капитал

Консолидираните финансови резултати на Групата УниКредит Булбанк основно следват трендовете на Банката, описани в преходната част на отчета.

Консолидираната нетна печалба за 2017 г. възлиза на 412.2 млн. лева, като нараства с 14.1% на годишна база благодарение на по-висок оперативен доход както в Банката, така и в дъщерните дружества УниКредит Кънсютър Файненсинг, УниКредит Лизинг Груп и УниКредит Факторинг. Консолидираният нетен лихвен доход отбелязва ръст от 1.8% на годишна база. Основен принос за ръста на оперативния доход имат доходите от такси и комисиони (+9.3% на годишна база), докато консолидираните нетни други оперативни разходи се увеличават с 10.3% годишно в резултат на по-високите вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Фонда за реструктуриране на банките (разходи за системата). **Консолидираният оперативен доход** бележи годишен ръст от 1.2%, като слабото намаление в индивидуалния оперативен доход на Банката изцяло се компенсира от значителното нарастване на приходите от потребителското кредитиране, осъществявано през УниКредит Кънсютър Файненсинг.

Към 31 декември 2017 г. **консолидираните оперативни разходи** са в размер на 274.3 млн. лева, почти без промяна спрямо преходния отчетен период, което доведе до ръст от 1.8% в **консолидираната брутна оперативна печалба**.

Консолидираните разходи за обезценка на финансови активи отбелязаха спад от 27.8% на годишна база до 142.8 млн. лева благодарение на подобрено качество на активите. На консолидирано ниво делът на необслужваните експозиции спадна значително до 8.7% (13.0% за 2016 г.) и в съответствие със следваната консервативна политика за провизиране, покритието им с провизии достигна 68.9%.

Консолидираните активи (20 260 млн. лева) останаха непроменени спрямо преходния период (-0.6% на годишна база). Във връзка с действащата стратегия по намаляване на необслужвани кредити **консолидираните нетни потребителски кредити** намаляват с 2.2% на годишна база до 10 629 млн. лева. Намалението е изцяло при необслужваните експозиции, докато портфейлът от обслужвани кредити отбелязва лек ръст. **Депозитите от клиенти** на Групата УниКредит Булбанк бележат ръст от 4.5% на годишна база и възлизат на 15 513 млн. лева.

В хиляди лева

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ %
	2017	2016	
ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ			
Брутен оперативен доход	868 175	857 686	1.2%
Общо оперативни разходи	(274 344)	(274 564)	(0.1%)
Брутна оперативна печалба	593 831	583 122	1.8%
Разходи от обезценка на финансови активи	(142 813)	(197 776)	(27.8%)
Нетна печалба	412 242	361 345	14.1%
ОБЕМИ (В КРАЯ НА ПЕРИОДА)			
Активи	20 260 347	20 386 681	(0.6%)
Нетни кредити и аванси на клиенти	10 629 087	10 872 961	(2.2%)
Депозити от клиенти	15 512 999	14 838 200	4.5%

Управление на риска

Кредитен риск

През 2017 г. Банката осъществява кредитната си дейност в съответствие с приложимите политики и правила и съобразно дефинираните нива на рисков апетит. През годината се наблюдаваше забавяне на влошаването на клиентския кредитен портфейл, но също така и сравнително ниско търсене на ново финансиране. Цената на риска от 180 базисни точки през 2016 г. се понижи на 143 базисни точки за 2017 г.

Обезцененият портфейл остана основен фокус и Банката продължи с дейностите по реализация на придобити от обезпечение активи, събиране на дългове и цесии. Банката повтори успеха си от миналата година и продаде големи пакети от заеми в сегмент Банкиране на дребно на външни инвеститори.

Посочените по-горе обстоятелства, както и направените отписвания през годината доведоха до значително намаляване на дела на необслужваните кредити с 511 базисни пункта **от 14.0% на 8.9%**. Покритието на обезценения портфейл се увеличи с 995 базисни пункта до 68.2%.

Дейностите, свързани с проекта за преминаване към МСФО 9 и в частност изчисляването на провизии за загуби от обезценка на кредити, приключиха успешно. Банката разполага с локално разработени модели за кредитен риск, съответстващи на МСФО 9 и свързаната логика за трансфер. През годината бяха извършени четири паралелни отчитания за всяко тримесечие.

Дейността по анализ и одобрение на кредити през 2017 г. се извършва в съответствие с възприетите местни политики за кредитен риск, основани на стратегиите за кредитен риск и отрасловите стратегии на УниКредит Груп, както и перспективите пред различните икономически сектори. При иницирирането на нови кредити Банката спазва установените финансови принципи за вероятност от неизпълнение, структурни характеристики на сделката, допълнителни условия и предоставяне на обезпечения.

Дейността по мониторинг продължи да се фокусира основно върху подобряване на цялостния мониторинг и процесите по наблюдение, при което през първата половина на 2017 г. бяха въведени нови критерии, както и калибрирани прагове за останалите мониторингови аномалии. Също така някои от функционалностите на Приложението за мониторинг бяха оптимизирани с цел опростяване на действащия процес. Мониторинг функцията както в Корпоративно банкиране, така и в Банкиране на дребно продължи да бъде силно ангажирана в процеса по управление на обезпеченията, в т.ч. подновяване на законова валидност, пазарни оценки и застраховки посредством регулярни справки до съответните бизнес звена/линии по компетентност.

Капиталовата адекватност се отчита едновременно според регулаторните изисквания за Стълб 1 и в контекста на Стълб 2 - Вътрешен процес по оценяване на капиталовата

адекватност. Регулаторният капитал за кредитен риск на корпоративни клиенти и клиенти на Банкиране на дребно се докладва съгласно **Усъвършенстван вътрешнорейтингов подход** (AIRB). Банковите институции остават на **Базисен вътрешнорейтингов подход** (FIRB), а дружествата от публичния сектор, международните банки за развитие и общините се третират по Стандартизиран подход. Количественото измерване на регулаторния капитал за операционен риск се базира на Усъвършенстван подход за измерване на операционния риск (AMA).

Като част от прилагания процес по **Вътрешен анализ на адекватността на капитала** Банката поддържа всички средства за количествено измерване на пълния обем икономически капитал, извършване на стрес-тестове и докладване. Съвместно с този процес Банката внедри и Групова рамка за рисков апетит, която дефинира нивото на риска, който е готова да поеме при стремежа си за изпълнение на своите стратегически цели и бизнес план, като се съобразява с интереса на своите клиенти и акционери, както и с регулаторните изисквания.

Пазарен, ликвиден и риск от контрагента

По отношение на рисковия апетит и стратегия звеното, отговорно за управление на пазарните рискове, извърши преглед на действащите пазарни и ликвидни лимити съобразно бюджетните цели с фокус към клиентски ориентираната търговска дейност. За целта политиките и процесите по управление на риска бяха регулярно обновявани в съответствие с груповите изисквания за оценка и контрол на пазарни рискове, на риска от контрагента и на ликвидните рискове. През 2017 година Банката продължи да внедрява нови групови инструменти за наблюдение и управление на ликвидни рискове. Важна иновация във връзка с регулативните изисквания за управление на ликвидността беше въвеждането през първото тримесечие на 2017 г. на **мониторинг на ликвидните буфери в рамките на деня**. Други важни иновации в отчетните процеси бяха внедряването на МСФО 9 и на инструменти за проверки за Плащания само на главници и лихви (SPPI).

По отношение на **текущо измерване и контрол**, на мениджмънта ежедневно бе предоставяна актуална информация относно: стойност под риск (VaR) и стойност под риск при стрес (SVaR), чувствителност на позициите спрямо движения на валутни курсове, пазарни лихви и кредитни спредове, динамика на печалба/загуба спрямо предупредителни нива за стоп загуба и за краткосрочна ликвидност. Ежемесечно пред Комитета за управление на активите и пасивите бяха представяни резултатите от стрес-тестове, обхващащи екстремни движения на основните пазарни рискови фактори, като валутни курсове, лихви и кредитни спредове, както и рискът от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение на инвестиционни и търговски портфейли.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Управление на риска (продължение)

По отношение на **риск методологии и системна архитектура за пазарни рискове** Банката ползва вътрешния модел на групата за стойност под риск IMOD за оперативно управление и наблюдение, както и за вътрешна оценка на икономическия капитал. През 2017 г. Банката въведе оценка на вградените опции по клиентските заеми и депозити, за да може да извършва детайлни симулации на лихвените рискове в банков портфейл. При системите за управление на ликвидни рискове основните усилия бяха насочени към поддържане на добро качество на данните и стабилност на процесите за контрол, с цел осигуряване надеждното изчисляване на регулаторни и мениджърски индикатори. Системата за измерване и контрол на риска от контрагента бе подобрена с функционалности за калкулация на Допълнителна корекция на оценката, както на корекция в оценката за финансиране, които са вече част от финансовата отчетност в Банката.

Дейностите на отдел „Пазарен риск“ през 2018 г. ще бъдат съсредоточени върху продължаващата адаптация на системите и процесите за определяне на справедлива стойност, както и върху регулаторния Фундаментален преглед на Търговския портфейл. Ключов проект в областта на рисковете в банков портфейл е свързан с внедряването на нова мениджърска стрес метрика за лихвен риск в банковия портфейл при различни сценарии, съгл. Указанията на ЕБО от октомври 2017 г. Друго поле за развитие продължават да бъдат иновативните техники за моделиране на ликвидните рискове.

Важен проект през 2018 г. продължава да бъде интегрирането на операциите за потребителско кредитиране, за лизинг и за факторинг, в контекста на инфраструктура, процеси и инструменти за управление на рисковете в банков портфейл.

Операционен и репутационен риск

Основните дейности на отдел „Операционен и репутационен риск“ през 2017 г. бяха фокусирани върху по-нататъшното развитие на управлението на операционния риск, като бе наблегнато на **превантивните действия, целящи намаляването на бъдещите загуби от операционни събития**. Ключовите дейности, свързани с управлението на операционния риск, които бяха извършени през 2017 г., в частност са: Регистриране и докладване на данните за загуби от операционен риск; Анализ на счетоводните сметки; Анализ на техническите и разчетните сметки; Равнение на счетоводните сметки с данните за регистрираните операционни събития; Мониторинг на ключови рискови индикатори; Сценарен анализ; Оценка на операционния риск в областта на ИТ рисковете, както и дефиниране (включващо процеса по Бизнес синдикиране) и мониторинг на Стратегиите за операционен и репутационен риск.

В допълнение към всичко изброено по-горе, за първи път през 2017 г. бяха проведени няколко нови задачи. **Процесът по докладване на загуби от операционен риск** беше подобрен по отношение на Потвърждението на пълнота на данните чрез

специално създаденото ИТ приложение. Процесът по Равнение на счетоводните сметки с данните за регистрираните операционни събития беше допълнен с нова дейност – **равнение на петте най-големи съдебни дела**. Тази дейност цели подобряване на пълнотата и коректността на данните за загубите, регистрирани в базата данни за операционен риск. Още една задача, свързана с оценката на т.нар. релевантни трансакции, беше въведена през 2017 г. Дадена трансакция (напр. изнасяне на банкова дейност към външен доставчик) се счита за релевантна в случай, че би могла да доведе до значими промени в бизнес средата и потенциално да предизвика нарушения в Рамката за Риск апетита, която е дефинирана и одобрена на Групово ниво.

Отдел „Операционен и репутационен риск“ продължи да развива процеса по репутационен риск в съответствие с принципите, политиките и правилата за мониторинг на експозицията към репутационен риск на УниКредит Груп.

Управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк АД е поставено на добра основа и с високо качество, както може да се заключи от годишния местен валидационен доклад. Този факт бе потвърден от вътрешния одит на УниКредит Булбанк, който приключи с най-високата възможна оценка за управлението на операционния риск в Банката. Също така през 2017 г. беше попълнен и местният валидационен доклад по образец на екипа по Вътрешна валидация на УниКредит Груп.

Всички дейности по годишния План за управление на целите на отдела, дефинирани от Групата, са извършвани в срок и следвайки Груповата методология.

Риск културата постоянно се разраства в рамките на организацията. Провежданите обучения, както и методологическото напътствие и подпомагане на другите структури в Банката способстват за високото ниво на разбиране на операционния риск от страна на всички служители в Банката. В тази връзка в края на 2017 г. беше проведено и специализирано обучение под формата на уебинар за мениджърите операционен риск в клоновите мрежи на дирекции Банкиране на гребно и Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране.

През 2018 г. основна цел за отдел „Операционен и репутационен риск“ ще бъде да доразвие и финализира проектите, започнати през 2017 г. Отделът ще продължи мониторинга на Стратегиите за операционен и репутационен риск на УниКредит Булбанк (ефектът на тези стратегии се проявява в рамките на няколко години от прилагането им), които са базирани на Груповите и местните стратегии за 2017 г. и включват различни подходи за минимизиране на кибер риска, измамите при кандидатстване за кредит, регулативния риск и др. Значителна част от усилията ще бъдат насочени към новите Групови проекти и инициативи в сферата на операционния и репутационния риск, както и в посока на имплементиране на нови мерки за минимизиране на тези рискове, където е необходимо. Отдел „Операционен и

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Управление на риска (продължение)

репутационен риск“ ще продължи процеса на методологическо подпомагане и обучение на дружествата, консолидирани в рамките на групата на УниКредит Булбанк, във връзка с идентифицирането, докладването и минимизирането на операционния и репутационния риск съгласно регулативните стандарти и стандартите на УниКредит Груп.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране

Общ преглед на дейността

Използвайки динамиката на външната среда, стратегията на Дирекция Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (КИБ и ЧБ) продължи да бъде ориентирана в две основни насоки: (1) придобиване на определени нови клиенти в секторите, ориентирани към износ и тези с висок потенциал; (2) разширяване на обхвата от услуги, предлагани на съществуващи клиенти с цел изграждане на дългосрочни отношения. Привличането на нов бизнес се ръководи от поставения в ежедневните дейности на продуктовете експерти и на специалистите по продажби фокус върху клиента – „ориентиран към решението“.

Групови инициативи Transform 2019 - постижения

Във връзка с реализирането на плана Transform 2019 в страните от ЦИЕ Банката отново бе активно включена в няколко Групови стратегическите инициативи. Чрез използването на редица иновации и въвеждане на цифровизацията УниКредит успя да затвърди позицията си на банковия пазар. В този смисъл Корпоративно банкиране продължи да разработва редица важни инициативи - Capital Light бизнес модел, Big Data и One CIB. В Частно банкиране Transform 2019 е насочен към усъвършенстване модела на обслужване и консултантските услуги чрез няколко инициативи: концепцията за консултиране съобразно потребностите, приложение Unique, приложение iLibrary и др. Привличането на нови международни клиенти и прилагането на стриктна дисциплина по отношение управлението на риска и управлението на разходите продължиха да бъдат основен фокус в дейността през 2017 г. Международният център продължава да бъде двигател на международния бизнес. Различните срещи и събития през годината допълнително увеличиха популярността на центъра като локация за създаване и развитие на бизнес отношения.

Новата система за управление на взаимоотношенията с клиентите на УниКредит Булбанк позволява по-добро разбиране на потребностите на клиента и предлагане на подходящи решения. Иновативната платформа улеснява внедряването на структуриран процес по планиране на отношенията с клиента и насърчава по-добро сътрудничество между мениджърите и продуктовите специалисти. Важна стъпка за по-загълбоченото познаване на клиентското поведение е новото дигитално приложение от CEE CIB за анализ на Big Data и за създаване на предложения чрез изкуствен интелект.

Инициатива Bulbank United

Съвместната инициатива между дирекции „Банкиране на гребно“ и „Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране“, Bulbank United, продължава и през 2017 г. Чрез комбинирани търговски усилия между мениджърите и в двете дирекции инициативата цели увеличаване на броя на физическите лица със заплатни сметки в УКБ и използването

на допълнителни продукти и услуги, както и разширяване на използването на услугата по обслужване на заплатни сметки от корпоративните клиенти. Инициативата беше успешна и беше удължена и през 2018 г.

Финансови резултати

Финансови резултати - по-високите такси и комисиони, по-добрите резултати от търговия с финансови инструменти за собствена сметка и намаляващата цена на риска напълно компенсират намаляващия лихвен приход по кредити и депозити.

През 2017 г. нетните приходи на Дирекция КИБ и ЧБ, консолидирани с тези на дъщерните дружества УниКредит Лизинг и Група УниКредит Факторинг, се понижиха с 1.8% спрямо предходната година основно поради намаляване на нетния лихвен приход (-4.1% спрямо 2016 г.). В положителен план нелихвените приходи се повишиха с 2.9% на годишна база, за което допринесоха всички основни източници. Печалбата преди данъци се увеличи с 8.5% спрямо предходната година, подкрепена и от по-ниската цена на риска.

Годишното изменение на нетните приходи е разпределено между отделните бизнес направления, като Финансови пазари и инвестиционно посредничество, Частно банкиране, УниКредит Лизинг, УниКредит Факторинг и УниКредит Оперативен лизинг с Добавени Услуги отчетоха повишение. От друга страна, Корпоративно банкиране регистрира 4.5% годишно намаление на приходите.

Депозитните обеми отбелязаха годишен спад, като нивата на лихвените проценти достигаха нулево равнище

Към 31 декември 2017 г. депозитите в Корпоративно банкиране намаляха с 4.3% на годишна база в резултат на почти нулевите лихвени нива. Междувременно депозитите в Частно банкиране останаха на същото равнище от миналата година. Сегмент Големи корпоративни клиенти регистрира годишен спад от 23.8% в обемите по депозити. Депозитите в сегмент Недвижими имоти нараснаха с най-висок темп, следвани от средноголеми корпоративни клиенти и сегмент Международни клиенти.

Кредитните обеми се понижиха в резултат на свито търсене и активно управление на необслужваните кредити

През 2017 г. обемите по кредити на Корпоративно банкиране бележат спад от 9.5% на годишна база, като необслужваните експозиции намаляха почти с 1/3 в резултат на ефективните мерки по управление на тези експозиции. Редовните кредити се понижиха с 5.5% на годишна база поради ограничено търсене вследствие на по-високата пазарна и клиентска ликвидност. Инвестиционните кредити намаляха по-бързо (10.9% годишно) в сравнение с кредитите за оборотни средства (7.1% на годишна база). В сегмент Международни

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Клиенти обемът на обслужваните кредити се повиши с 12.9% спрямо 2016 г. Портфейлът с обслужвани кредити на средноголемите клиенти остана без промяна, докато в сегменти Големи корпоративни клиенти, Финансови институции и Недвижими имоти обслужваните кредити отчитат намаление на годишна база.

Активното управление на необслужваните експозиции доведе до цялостното подобрение на качеството на кредитния портфейл. Обемите необслужвани кредити намаляха с най-бързи темпове в сегменти Средноголеми клиенти и Недвижими имоти, но всички сегменти бележат значително понижение на размера на необслужваните си експозиции.

Модел на обслужване - сегмент/продукт

Дирекция КИ и ЧБ прилага модел на обслужване, който обхваща **споделената отговорност към клиента от страна на сегментите и продуктовете фабрики** и допринася за постигането на високо ниво на клиентска удовлетвореност. Клиентските сегменти предоставят персонализирани взаимоотношения чрез специално предназначени професионалисти, които следят в дълбочина развитието на бизнеса на корпоративните клиенти, докато продуктовете специалисти предоставят персонализирано решение в конкретна област. През 2017 г. продуктовете фабрики останаха фокусирани върху внедряването на иновативни системи и цифровизирани решения във всички области, като: модул Търговско финансиране, като част от Булбанк Онлайн; проект Mobile Token (mToken); eFactoring - електронен портал за факторинг услуги, където повече от 75% от клиентите работят с приложението.

Към края на 2017 г. корпоративната клонова мрежа се състои от **10 филиала**, разположени в основните региони на страната, и осигурява висококачествено оперативно обслужване на корпоративните клиенти.

Европейски фондове

УниКредит Булбанк е лидер на българския пазар, като предоставя **разнообразие от финансови продукти с преференциални условия за малки и средни предприятия**. Част от продуктите са създадени в резултат на партньорствата с Европейския инвестиционен фонд, Европейската банка за възстановяване и развитие, Европейската инвестиционна банка и редица местни институции, като Българската банка за развитие, Националния гаранционен фонд, Държавен фонд Земеделие и гр. И през 2017 г. УниКредит Булбанк продължи дейността си по действащите споразумения с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националния гаранционен фонд (НГФ), където разработените основни продукти бяха: инициативата за малки и средни предприятия (включваща и стартъп компании), InnoFin, НГФ, както и Програма за развитие на селските райони на НГФ.

През 2018 г. екипът за европейски фондове ще остане фокусиран върху улесняването на достъпа на компаниите до европейско финансиране, което на свой ред да доведе до подобро усвояване на субсидираното финансиране и предоставяне на услуги на по-широк кръг от клиенти.

Финансови пазари и инвестиционно посредничество

През 2017 г. УниКредит Булбанк беше основният участник на пазара за продукти, деноминирани в местна валута, и запазва водещата си позиция на първокласен гостагик на ликвидност за местни и международни банки.

Банката поддържа активни търговски действия, като използваше стратегии насочени към оптимизиране съотношението между възвръщаемост и риск в пазарна среда на свръхликвидност, отрицателни лихвени проценти, намаляване на приходите и ниска волатилност.

За пета поредна година Банката е призната от Министерство на финансите като дилъра, придобил най-голям обем държавни облигации за собствена сметка на първичния пазар.

Екипът на Корпоративни продажби и деривати предоставя висококачествено обслужване на широк набор от клиенти. Очаква се дейностите, свързани с валутни операции, да се увеличат допълнително през 2018 г. основно благодарение на развитието на износа и вноса. В резултат от постоянните усилия на екипа да се възползва от новите възможности и да предостави допълнителни опции на своите клиенти, наборът от валути се разширява с включването на китайския юан - CNH.

УниКредит Булбанк запазва водещата си позиция в предоставянето на висококачествени услуги, свързани с инвестиционно посредничество за институции, частни клиенти и клиенти на банкиране на дребно. Екипът за Инвестиционно посредничество предлага услуги свързани с търговията с инструменти на собствен капитал, дългови инструменти и борсово търгувани финансови инструменти и деривативи, които покриват голям набор от пазари, включително развитите пазари, ЦИЕ и нововъзникващите пазари.

През 2017 г. допълнителни усилия се насочиха към прилагането на регулаторните изисквания, наложени от няколко ключови европейски директиви в сферата на извънборсовите деривати, а именно: MIFID II, MIFIR, EMIR и PRIIP.

Финансиране

Управлението запази бизнес фокуса върху разширяването на пазарните възможности както по отношение на Финансирането на недвижими имоти, така и на Проектно и структурно финансиране. Отдел Финансиране затвърди своята експертна роля в предоставянето на финансиране

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

на сливания и придобивания, решения във връзка със структурно финансиране на дружества за недвижими имоти и проекти в различни отрасли на индустрията. Поради особеното естество както на финансирането на недвижими имоти, така и на Проектно и структурно финансиране, се предоставяха индивидуални иновативни решения, които да отговарят на целите и ограниченията на всеки проект или бизнес. Основният акцент през 2017 г. беше подкрепа на съществуващите клиенти в стратегиите им за растеж и плановете им, както и привличане на нови клиенти със стабилен финансов профил чрез уникални и конкурентни проекти.

Отдел Проектно финансиране затвърди водещата си пазарна позиция, като структурира сложни индивидуални трансакции, съобразени с рисковия апетит на Банката, като междувременно управляваше пазарните рискове, свързани с пазарната среда. Непрекъснатият мониторинг на съществуващия портфейл гарантира запазването на приходите и устойчивостта на проектите в променящата се обстановка на пазарите. Фокусът върху диверсифицирането на портфейла чрез придобиване на познания в избрани отрасли, които имат перспективи за растеж, се доказва като ефективен. Конкуренцията на пазара през 2017 г. беше преодоляна в съществена степен благодарение на специфичен подход към инвеститорите и новите проекти на високо експертно ниво. Уменията за улавяне на пазарния потенциал се потвърдиха чрез два мандата за структуриране на сделки по сливания и придобивания, осъществени през 2017 г.

Стратегията за 2018 г. е да продължи растежът в избрани експортно ориентирани отрасли (производство и електроника, земеделие, инфраструктура, информационни и комуникационни технологии) с фокус върху ИТ и аутсорсинг на бизнес услуги, проучване възможностите за сътрудничество в публично-частни партньорства за реализирането на различни инфраструктурни проекти, използване възможностите за участие в иновативни и насочени към печалба проекти по оперативните програми на ЕС, прилагане на цялостни решения за реструктуриране на дълга и корпоративни решения (включително синдицирани трансакции) за съществуващи и за нови клиенти, както и финансирането на придобивания.

Жилищните проекти и проектите за офисно строителство с високо качество представляваха основната част от сделките с недвижими имоти през 2017 г. **Кредитният портфейл на недвижими имоти** бе допълнен чрез използване на възможности за нови финансираня на фона на растящите пазарни очаквания. Ниските лихвени проценти по ипотечни кредити в комбинация с почти нулевите лихвени проценти по депозити, както и перспективата за икономическо развитие възродиха търсенето на качествени жилища. От друга страна, слабо предлагане на висококачествени офис пространства (основно клас А) и постоянното увеличение на цените за наем на офиси подпомогнаха дейността както

на местните, така и на международните инвеститори. Обемът на трансакциите беше направляван най-вече от съществуващи добре познати клиенти.

През 2017 г. се осъществиха много големи по размер придобивания на пазара на недвижими имоти. Големите световни инвеститори в недвижими имоти навлязоха на българския пазар с цел диверсифициране портфейла с имотите си в ЦИЕ. Високата пазарна ликвидност доведе до предсрочно погасяване по кредити, което от своя страна предизвика намаляване на кредитния портфейл на сегмент Недвижими имоти. През годината качеството на портфейла на сегмента се повиши посредством допълнително намаляване на необслужваните кредити чрез продажба на активи и реструктуриране на задължения.

Инвестиционно банкиране

През 2017 г. активността в сделките по сливания и придобивания в Европа се увеличи, като България не направи изключение. Запази се тенденцията за осъществяване на сделки с по-висока стойност в сравнение с 2016 г. благодарение на положителната макроикономическа среда, благоприятното финансиране и инвеститорския интерес от по-широк географски периметър.

2017 г. беше успешна за Инвестиционно банкиране с две приключени ключови сделки по сливания и придобивания. Репутацията на Банката като водещ консултант беше допълнително утвърдена чрез демонстрираната способност за бързо и уверено изпълнение и за създаване на трансграничен инвеститорски интерес на основата на нашата паневропейска платформа.

Отдел Инвестиционно банкиране продължи да участва в редица инициативи с външни партньори, включително инвестиционни конференции и съвместна работа с университети.

Като част от водещата търговска банка в България отдел Инвестиционно банкиране и през 2018 г. **ще търси бизнес възможности сред съществуващите клиенти**, като в същото време се фокусира върху тясното сътрудничество в рамките на УниКредит Груп с цел генериране на нов бизнес. Сolidната репутация на УниКредит Груп във всички основни продуктови групи, както и синергията между продуктите фабрики и клиентските сегменти предоставят допълнителни възможности и през 2018 г.

Глобални банкови трансакции

През 2017 г. Банката утвърди водещата си позиция на пазара в областта на трансакционния бизнес. Фокусът при разработването на продукти и услуги беше насочен към улесняването на клиентите, като новите функционалности в портфейла електронни услуги, предлагани чрез платформите за електронно банкиране, картови и интернет плащания,

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

увеличиха скоростта и автоматизирането на дейностите и процесите.

Високият професионализъм на екипа и качеството на обслужването получиха признание както от клиентите, така и от престижни финансови издания. През 2017 г. УниКредит Булбанк бе обявена отново от списание Global Finance за **най-добра банка за търговско финансиране и най-добра попечителска банка в България**. В проучванията на изданието Euromoney Банката бе избрана за четвърта поредна година за **пазарен лидер за търговско финансиране в България** и за трети път през последните няколко години като **най-добра банка за управление на парични средства**. В същото проучване Банката печели и награда в новата категория за **най-добро обслужване за търговско финансиране**.

През 2018 г. Банката ще продължи да инвестира в развитието на портфейла си от услуги, свързани със сделки в съответствие с пазарните и регулаторните тенденции.

Частно банкиране

През 2017 г. дейността на Управление Частно банкиране беше насочена към две основни цели - **изграждане на дългосрочни отношения с клиентите и подобряване рентабилността** чрез управление на приходите и увеличаване дела на инвестиционните продукти спрямо този на депозитите. В съответствие с бизнес средата Частно банкиране успя да добави стойност за своите клиенти чрез диверсификация и разширяване на продуктово предлагане със силен акцент върху продуктите в сътрудничество с партньорите си, особено в сферата на животозастраховането и взаимните фондове. Търговските дейности се фокусираха върху диверсификация на активите и гъвкавост на услугите, ориентирани спрямо потребностите на клиентите.

Ниският лихвен процент доведе до рефинансиране на ипотечните кредити, в резултат на което обемът на кредитите в Частно банкиране регистрира намаление. **Общите финансови активи** се увеличиха с 2.4% спрямо предходната година, докато обемите на депозитите останаха без промяна. Активите под управление (взаимни фондове и животозастраховане) нараснаха с 31% на годишна база, докато активите под попечителство регистрираха ръст от 1.3% годишно.

През 2017 г. основната цел на Частно банкиране беше да трансформира депозитите в други активи, генериращи печалба, съответстващи на рисковия профил на клиента. През годината бяха въведени нови траншовете животозастрахователни продукти. Акцентът беше поставен върху диференцирането на продуктовете оферти за частни клиенти, за да се постигне предимство чрез увеличаване на добавена стойност за клиентите.

Стратегическият фокус за 2018 г. на Управление Частно банкиране е поставен върху **разширяване на бизнес възможностите** чрез използване на обогатен продуктово портфейл и **зadълбочаване на сътрудничеството с външни партньори**. Частно банкиране планира да усъвършенства съществуващите и да разработи изцяло нови продукти чрез въвеждането на: консултиране основано на потребностите; привличане на клиенти в сътрудничеството със сегмент Корпоративни клиенти; най-добри за пазара финансови решения и предложения за диверсификация на активи с висока стойност на физически лица; нови инвестиционни решения, като инвестиционни сертификати и нови животозастрахователни продукти; диверсификация на финансовите активи чрез застрахователни продукти, структурирани продукти, взаимни фондове, индивидуализирани инвестиционни решения; дигитализация, клъстерен анализ, продуктова иновация и ценова оптимизация.

Перспектива за 2018 г.

През 2018 г. КИБ и ЧБ ще се концентрира върху разширяването на бизнес възможностите, с фокус върху подобряването на **ефективността и отношенията с клиентите**, като запази разумен рисков апетит. Дирекцията започва годината като пазарен лидер с високи резултати в проучването за клиентската удовлетвореност и с акцент върху привличането на чуждестранни инвестиции с помощта на Международния център. През 2018 г. КИБ и ЧБ ще се стреми да засили създаването на добавена стойност посредством диверсифицирането си корпоративен портфейл, увеличаване на кръстосаните продажби и разширяване на пазарното си присъствие сред клиентите с най-висок потенциал, включително международните клиенти.

За да запази своето пазарно лидерство и да отговори на очакванията на акционерите, през 2018 г. КИБ и ЧБ ще се фокусира върху дигитализацията, внедряването на иновативни продукти и услуги на пазара и проактивното управление на качеството на активите. Основен приоритет продължава да бъде развитието на устойчиви отношения с клиентите, което да доведе до дълготрайни бизнес възможности. Запазва се фокусът и върху предоставянето на експертна оценка във връзка с успешното усвояване на финансирането от фондовете на ЕС, съвместно със специално разработени продукти и услуги на компании и проекти с потенциал за растеж.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Банкиране на дребно

Общ преглед на дейността

Стратегическият фокус на УниКредит Булбанк остава устойчивият растеж на бизнеса чрез подобряване на клиентската удовлетвореност и засилване на позицията на Банката като предпочитан партньор на клиентите в Банкиране на дребно. Тенденцията на растеж продължи и през 2017 г. Приходите нараснаха с 4.6% на годишна база (сравнено с цялостното намаляване от 4.7% за банковата система). Нетният лихвен приход нарасна с 1.1% на годишна база въпреки общата тенденция за нисък и отрицателен лихвен процент, която гържеше маржовете ниски. Освен това ръстът на трансакциите на нашите клиенти с банката (+6%) и на бизнеса бе основният фактор за увеличаването на нелихвения приход с 12.3% сравнено с предходната година (срещу цялостното намаление в нелихвените приходи в банковата система с 6.3%).

В съответствие с дългосрочната стратегия за устойчив растеж на бизнеса кредитният портфейл на Банкиране на дребно (домакинства и МСБ) нарасна с 2.9% (при 6.5% ръст за банковата система). Ръстът в портфейла на потребителското кредитиране достигна 7% най-вече вследствие продуктова специализация чрез УниКредит Кънсютъмър Файненсинг. През 2017 г. УниКредит Булбанк консолидира лидерската си позиция в ипотечното кредитиране и отчете нарастване от 27% в обема на новоотпуснати кредити. Фокусът в МСБ кредитирането продължи да бъде насочен към развитието на микрокредитирането, запазването на портфейла от малки предприятия в аграрния сектор и облекчаване на достъпа до Европейските фондове. Броят на клиентите от сегмента малък бизнес се увеличи с 6% на годишна база, а на тези с обемни нови кредити – с 3.5%.

Предразположеността на клиентите да приемат Банката като основен избор за техните спестявания генерира ръст в привлечените средства от 10% от граждани и домакинства и 17% от микро и малки предприятия. Съотношението между депозитите на поискване и срочните депозити остана непроменено. Делът на левовите фондове претърпя леко нарастване. Паралелно на това имаше нарастване и в търсенето на алтернативни инвестиционни възможности, което доведе до 36% ръст за 2017 г. в инвестиционните продукти.

През 2017 г. се наблегна много и върху правните изисквания за регулаторен контрол и защита на клиентите, което е в съответствие с клиентски ориентирания имидж на нашия бизнес.

Основни дейности, инициативи и постижения

Опростяването и дигитализацията на основните процеси във фронт офис и бек офис бяха в центъра на вниманието през годината. Основните нови функционалности бяха в сферата на **мобилното банкиране** (мобилните плащания към бюджета

съставляваха 30% от всички електронни плащания), **мобилния токен** за подписване на разплащания в електронното банкиране, **персоналните съобщения в мобилното приложение** за услуги и търговски съобщения и др.

Погодненията в няколко основни процеса подсижиха високо ниво на ефективност и клиентска удовлетвореност чрез съкращаване на ръчния труд. През 2017 г. една от основните цели пред микрокредитирането бе опростяването на бързо проследимите процеси за оценка на кредитното състояние. Процесът по обслужване на МСБ сметки и пакети бе автоматизиран и броят на депозитни продукти бе значително съкратен.

Следвайки продължаващите тенденции в намаляването на лихвените нива по депозитите, Банката подсижи различни възможности за диверсификация на клиентските активи наред със стратегията за обогатяване на финансовата грамотност на обществото.

За да можем да отговорим на клиентските нужди и очаквания, продължихме развитието на застрахователните и инвестиционните продукти, като същевременно въведохме още няколко нови продукта през 2017 г. Тяхната цел е да предложат алтернативни и атрактивни финансови решения – нови инвестиционни възможности, обновени застрахователни покрития, комбинирани с промени за по-висока доходност, застрахователна защита срещу безработица и неплатежоспособност и др. През годината започнаха и няколко нови инициативи за подсилване на продажбата на инвестиционни продукти, като инициативата **Инвестиционен ден**, фокусирана върху промотирането на достъпни инвестиционни продукти (т.нар. спестовни планове) за по-широк кръг от клиенти.

Връзката с клиента остана центърът на модела на обслужване за един устойчив растеж. Преследвайки целта да подсижим на клиентите по-добри, по-бързи и по-лесни услуги, бе въведен проектът **Customer Experience Governance** за стандартизиране и позитивно клиентско преживяване в 13% от филиалите в клонова мрежа, което е част от общия подход за подобрене на клиентското удовлетворение чрез наблюдение на клиентското поведение и очаквания.

Продължи по-нататъшното развитие и усъвършенстване на специалната програма за студенти „Академична лига“, като част от стратегическия план за популяризиране на бранда на УниКредит сред младите хора в качеството им на потенциални клиенти на Банката.

През годината синергията между Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране остана на фокус. През 2017 г. дружествата, попадащи в обхвата на съвместната инициатива **Bulbank United**, нараснаха с 12%, а плащанията на индивидуални клиенти през каналите на Банката – със 7.3%.

В сегмента малък бизнес развитието на кредитирането по схеми, гарантирани от външни институции, продължи да бъде на фокус. Съвместно с ЕИФ УКБ подпомогна

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Банкиране на дребно (продължение)

микропредприятията чрез предоставяне на бърз достъп до финансиране чрез специалните инициативи **SME Initiative** и **Innofin**. Отпуснатите кредити по тези схеми представляват 6.5% от всички новоотпуснати кредити през 2017 г. (инвестиционни и оборотни средства). Финансираната на инвестиционни проекти по програмите Иновация и конкурентоспособност и Програма за развитие на селските региони 2014 - 2020 г. представляват 5.9% от всички отпуснати през 2017 г. инвестиционни кредити.

Напълно внедрена е **програма за стартиращи предприятия** съвместно с местен партньор. Тя обхваща всички дейности от консултиране през бизнес развитие и инвестиране. Обемите по новоотпуснати по програмата кредити нараснаха със 129% през 2017 г.

През 2017 г. продължи предлагането на уникалната за българския банков пазар инициатива **Corners** за клиенти на Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране. Повече от 150 бизнес клиенти участваха в тази инициатива и изложиха своите продукти и/или услуги за изминалата година. Публикуването на **бюлетини за бизнес клиенти** продължи, като в тях се представяха теми, свързани с иновации в различни икономически сектори, и се предоставяше полезен анализ за усъвършенстване познанията на нашите клиенти.

Преглед на картовия бизнес

През 2017 г. картовият бизнес на УниКредит Булбанк отбеляза още една изключителна година на растеж и пазарен успех с ръст от 7% в общия брой издадени дебитни и кредитни карти. Броят на трансакциите нарасна с 18%, а брутният обем на трансакциите с карти, издадени от УниКредит Булбанк, се увеличи с 20% на годишна база, подпомогнат от специални кампании и инициативи. Още по-впечатляващи са данните за покупки, направени с карти на Банката на ПОС терминали, които достигнаха ръст от 32% в броя на трансакциите и 27% в обема на разходите. Общото годишно увеличение на тегленията с дебитни и кредитни карти на Банката също отбеляза устойчив ръст със 7% в сделките и със 17% в обемите спрямо предходната година.

Кредитните карти останаха на фокус като основен бизнес механизъм, като продажбите на кредитни карти на граждани достигнаха 20% годишно увеличение, наред с 15% ръст в броя на трансакциите и 11% в обема на разходите. Тези резултати бяха подпомогнати чрез няколко подобрения във функционалността на продукта, което развитие ще продължава и през 2018 г. През 2017 г. бе постигнато увеличение в броя трансакции извън България с 33%, а увеличението в брутния обем на разходите бе 21%, което направи издадените от УниКредит Булбанк карти най-масово използваните в чужбина.

През 2017 г. УниКредит Булбанк остана безапелационен **лидер в картовото придобиване**. Банката регистрира 24% ръст по отношение на броя ПОС трансакции и 22% по отношение на обемите. Като допълнение клиентите могат да

разчитат на бързото, сигурно и удобно банкиране на 180-те терминала в зони за самообслужване в цялата страна, както и на 1500 мобилни ПОС терминала. През 2017 г. Банката затвърди отново своята ключова роля в поддръжката на ПОС терминали в държавните и общинските институции – тенденция, която допълнително ще се развива и през 2018 г.

В резултат на проактивните и стимулиращи кампании активността на безконтактните разплащания се увеличи при портфейл от 79% от безконтактни дебитни и кредитни карти. Броят на безконтактните трансакции нарасна със 133%, а брутният обем на разходите отбеляза внушителния годишен ръст от 148%. Мрежата на безконтактните ПОС терминали се разрасна и в момента представлява 93% от всички ПОС устройства.

Към края на 2017 г. партньорите по програмата ПЛЮС са нараснали с 33%, като обхващат многобройни обекти в повече от 142 града в страната. Програмата достигна ръст от 109% в обема трансакции на наши ПОС терминали, сравнено с 40% ръст от общо ПОС разплащания на партньорски локации и 178% ръст от плащания, надвишаващи стойност от 30 лв.

Канали

2017 г. бе още една година водена най-вече от дигитализацията. През годината броят на продажбите през различните канали нарасна до 79% и дялът на сделките, сключени през дигитални канали, достигна 12% от всички предоставени банкови продукти.

Основните инициативи в процеса на дигитализация бяха насочени към развитие на функционалности в мобилното банкиране: потвърждение на плащания чрез мобилен токен (M-token); картов мениджмънт; плащания към бюджета; отдалечено активиране на мобилно банкиране през Центъра за връзка с клиенти и др. Търговският фокус и маркетинговите кампании бяха съсредоточени върху мобилното банкиране. В началото на годината бе пуснат онлайн новият уебсайт с подобрени характеристики, улесняващи потребителите.

Активните мобилни банкови потребители се увеличиха изключително с ръст от 116% в сравнение с предходната година, като достигнаха 14% от активните клиенти, най-вече вследствие на новите функционалности и непрестанните целенасочени търговски дейности. Продължи растежът на интернет банковите потребители, като достигна 17.5% на годишна база.

Дейността на **Центъра за връзка с клиенти** се увеличи с повече от 21% годишно от гледна точка на броя на контактите (над 1 млн. към края на годината) и с повече от 60% от гледна точка на броя на продажбите. Това превърна Центъра за контакт с клиенти в директен канал с основен търговски принос с повече от 70 хил. продажби годишно, основно от мобилно банкиране, потребителски кредити, овърдрафти, кредитни карти и застраховки. Тези резултати

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Банкиране на гребно (продължение)

бяха постигнати с помощта на внедрените нови процеси - за директни продажби през мобилното банкиране и за привличане на клиенти - проактивно оферирание при входящи обаждания и оферирание в реално време при изходящи обаждания.

През 2017 г. бизнес стратегията за развитие на мрежа на продажби чрез трети страни (банкови партньори) бе разделена в три основни области – кредитен бизнес, като основна колона на мрежата, засилване на продажбите на инвестиционни/спестовни продукти и ново стратегическо партньорство. Обемът на кредитите, отпуснати през банкови партньори през 2017 г., продължи да нараства, като най-силно развитие бе постигнато при продажбите на ипотечни кредити (38% ръст на годишна база). Делът на продажбите от трети страни нарасна с 4% през годината, докато инвестиционните/спестовни продукти отбелязаха друг добър резултат като отражение на усилията и дейностите, свързани с развитие на умения и знания сред банковите партньори, и ръстът за 2017 г. бе 6 пъти по-голям в сравнение с 2016 г.

В съответствие със стратегията за развитие на дигиталните канали Банката развива и добре представена мрежа от физически филиали с повече от 240 точки на присъствие в цялата страна.

Следвайки продължаващата тенденция на миграция към автоматизираните касови услуги, зоните на самообслужване нараснаха и достигнаха 18% покритие към края на 2017 г. Банката увеличи и дела на банкоматите с депозитни функции, като броят им достигна 126 инсталации в най-ангажираните локации. Като допълнение през годината бяха внедрени някои проекти и инициативи за подобряване на удовлетвореността на клиентите от депозитните функции на банкоматите.

През годината УниКредит Булбанк постави фокус и върху оптимизирането на клоновата си мрежа посредством релокацията и модернизирането на филиали, следвайки предпочитанията на клиентите си.

През 2017 г. още филиали бяха модернизирани като част от инициативата Клон на бъдещето, които представляват 17% от цялата клонова мрежа на Банката. В това число влиза и преустройството на флагманския филиал Света Неделя в София, като дава основа за пълното използване на възможностите, свързани с уникалното му местоположение.

Перспектива за 2018 г.

През 2018 г. основният фокус на Дирекция Банкиране на гребно ще се запази върху развитието на дигиталните канали и внедряването на нови функционалности, особено в сферата на мобилното банкиране. Ще продължим да инвестираме в изграждането на най-доброто клиентско преживяване, следвайки и насочвайки основните пазарни тенденции на трансформация в бизнеса на Банкиране на гребно и като даваме възможност на нашите клиенти да стигнат до

техните банки по напълно интегриран и последователен начин.

Продължаващото развитие на алтернативните финансови решения за диверсификация на активите на нашите клиенти, наред със стратегията по повишаване финансовата грамотност на обществото са сред основните ни цели за 2018 г., заедно с инвестициите в иновациите в картовия бизнес (издаване и придобиване), с цел да запазим лидерските си позиции на пазара.

Запазването на високи нива на клиентска удовлетвореност (отлично обслужване) и проактивен мениджмънт за по-добро клиентско преживяване, подкрепа на усилията за опростяване, повишаване на продуктивността и ефикасността на клоновата мрежа и силно фокусиране върху регулативния контрол и защитата на клиентите, свързани със законовите изисквания, ще останат наши ключови цели за успех.

Управление на активите и пасивите

През 2017 г. УниКредит Булбанк продължи да **намалява експозицията си към външно финансиране** в условията на стабилна депозитна база и на свръхликвидност.

Обемът на **целевото финансиране** продължи да намалява, като основни бенефициенти остават местните дъщерни дружества. Постигнатата цел е да се намали общата цена на ресурса на Банката, като в същото време се гарантира спазването на различните лимити за ликвидност и ликвидни стрес-тестове (вкл. съотношенията по Базел III) и капиталова адекватност. Поддържат се достатъчни нива на ликвидност, като се запазват значителни ликвидни буфери на фона на увеличаващата се ликвидност в местната банкова система. И през 2018 г. не е предвидено увеличение на обема финансиране от Групата, тъй като Банката е в състояние самостоятелно да се възползва от постепенно нарастващите възможности за благоразумен ръст на кредитирането, без отклонения от провежданата до този момент предпазлива политика на управление на ликвидността. Тъй като УниКредит Булбанк Групата включва и местните дъщерни дружества (за лизинг, потребителско кредитиране, факторинг и т.н.), Консолидираният план през 2018 г. покрива и техните ликвидни нужди.

Поради отличната си ликвидна позиция, през 2017 г. Банката не е емитирала облигации, като не планира такива и през 2018 г.

През цялата 2017 г. УниКредит Булбанк продължава да провежда активна, но благоразумна инвестиционна политика в съответствие с одобрените вътрешни лимити и правила и с оглед на поддържането на солидна краткосрочна и структурна ликвидна позиция. **Инвестиционният портфейл** е структуриран така, че да се инвестира част от ликвидния излишък при адекватна възвръщаемост и приемлив риск. Също така портфейлът от облигации служи като ликвиден буфер, частично използван за обезпечение на привлечени средства от бюджетни организации и банкови институции. Наред с това облигациите в инвестиционния портфейл се третират като високоликвидни активи за целите на изчисляване на Коефициента на ликвидно покритие. Банката постепенно увеличава обема на инвестиционния си портфейл от 1110 млн. лева до 1182 млн. лева номинална стойност. В съответствие с предварително одобрената инвестиционна политика новопридобитите през 2017 г. облигации са издадени единствено от българското правителство. По този начин 100% дял на българските държавни облигации (местни и международни) в общия инвестиционен портфейл се поддържа непроменен през цялата 2017 г. Към края на годината средният рейтинг на портфейла е BBB- (според S&P), а средният срок до падеж – 6.47 години.

Човешки ресурси

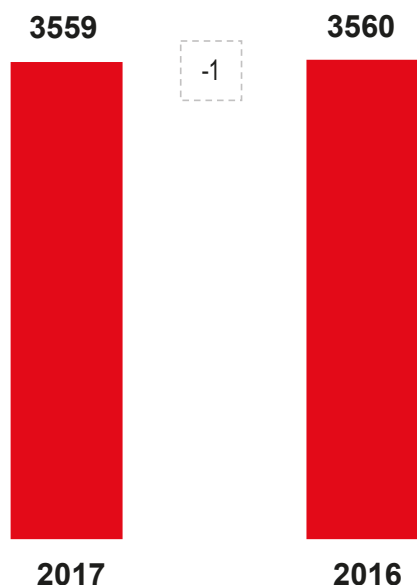
През 2017 г. Управление Човешки ресурси запази своя фокус върху **развитието на човешкия капитал** и в частност върху устойчивото лидерство, привличането на таланти, удовлетвореността и ангажираността на служителите. В същото време бяха предприети целенасочени действия в подкрепа на образованието в България, утвърждавайки Банката като добро и перспективно място за работа.

В края на миналата година **броят на активните служители** на Банката остана почти непроменен – 3559, в сравнение с 3560 в края на 2016 г. По отношение на разпределението по пол съотношението жени/мъже е около 76% спрямо 24%. При мениджърските позиции разпределението е също добре балансирано – съответно 61% спрямо 39%, като при високите ръководни позиции (ниво Управителен съвет и директно подчинени на изпълнителните директори) съотношението е 53% жени спрямо 47% мъже. Равнопоставеността на половете е един от основните приоритети не само на Човешки ресурси, но е и във фокуса на всички мениджъри, като е заложено и присъства в редица вътрешни правила и процедури, засягащи неравнопоставеността между половете, но и възнагражденията, планирането на приемствеността, развитието на таланти и т.н. Средната възраст на служителите е 41 години, като от гледна точка на образователна структура повечето служители на Банката имат висше образование (над 75%).

През 2017 г. **разходите за човешки ресурси** останаха добре контролирани, като се запази консервативният подход и същевременно продължи да се поддържа ниво, гарантиращо конкурентни възнаграждения на пазара и отразяващо положителното търговско представяне през годината. Както бе планирано в предходната година, бяха реализирани специални мерки по отношение на възнагражденията, за да бъдат в синхрон с развитието на местния трудов пазар, повишената динамика и доброволно текучество. Процентът на доброволно напусналите служители беше добре управляван и отбеляза значително понижение от 9.5% през 2016 г. на 7.6% за текущия период, като при някои структури в Банката достигна ниво под 5% - значително под обичайните пазарни показатели, което е предпоставка за изграждането на стабилна и продуктивна вътрешна бизнес среда.

УниКредит Булбанк продължава да се счита за добро място за работа и **стабилен и надежден работодател**, благодарение на силната работодателска марка на УниКредит. Тя продължи да присъства в кариерни събития и инициативи, организирани от студентски организации, както и в професионалните социални мрежи. Особено предизвикателни бяха специфичните сегменти на трудовия пазар, свързани с висококвалифицирани банкови експерти, специфичните позиции (включително ИТ секторът), както и географските области с по-голямо доброволно текучество поради спецификата на трудовия пазар. Бяха продължени основните инициативи, стартирани през миналата година, целящи да повишат

Брой служители



разпознаваемостта и привлекателността на УниКредит Булбанк като добър работодател: „Бизнес МастърКлас“ – инициатива за разпространение на опит и знания в банковата област сред студенти по икономика, за да засили техния интерес към кариера в банковата сфера чрез серия от събития, водени от банкови мениджъри; и Програмата за студентски стипендии на УниКредит Булбанк, насочена към едни от най-добрите студенти от икономическите университети, целяща да подкрепи добре образованите и проактивни млади хора в страната. През 2017 г. бяха наети малко повече от 440 нови служители.

Стажантската програма продължи да бъде един от ключовите приоритети, като значително подпомогна намирането на подходящи кандидати за обявените свободни позиции в Банката. УниКредит Булбанк провежда една от най-големите стажантски програми на местния пазар с приблизително 361 участници, от които 118 са наети с постоянен трудов договор. Това е почти 27% от всички новопостъпили служители, което прави програмата един от ключовите източници за подбор на нови служители. Стажантската програма, в комбинация с инициативата Бизнес МастърКлас, е израз на социално отговорния подход на Банката към обществото, тъй като дава на студентите възможност да получат практически познания и опит, което допълнително подпомага тяхното образование и им дава по-добри шансове за бъдеща реализация.

Политиката за възнаграждения бе в съответствие с подхода на Групата и местните законодателни изисквания. Тенденциите на пазара бяха наблюдавани отблизо чрез

Човешки ресурси (продължение)

участие в проучване на възнагражденията, анализиране на резултатите и предприемане на необходимите действия, за да се осигури устойчиво и конкурентно възнаграждение за служителите в съответствие с резултатите на Банката, както и да се подпомогне справянето с предизвикателствата на по-високия процент доброволно напуснали служители и макроикономическите тенденции на трудовия пазар в страната.

През 2017 г. Управление Човешки ресурси предприе последователни стъпки към поддържането на високо ниво на **култура на споделяне на знания и обмяна на опит**, насърчаваща търсенето, даването и получаването на обективна обратна връзка чрез фокусиране към инициативи за развитие потенциала на бъдещите лидери в организацията, популяризиране на възможностите и начините на кариерно развитие в Банката и не на последно място чрез създаване на различни форми за споделяне на знания и обмяна на опит между служителите на УКБ. През 2017 г. Банката отбеляза стабилно и устойчиво ниво на служителска ангажираност както за структурите в централата, така и в клоновата мрежа, отчитайки за втора поредна година 80% индекс на ангажираността. В основата на стратегията за развитие на служителите бяха залегнали различни обучения и специално разработени програми, насърчаващи както професионалното, така и личностното развитие на служителите.

Реализираните часове обучение в Банката отбелязаха ръст от 22% за 2017 г., като през годината се въведоха и няколко изцяло нови проекта и услуги, предназначени за служителите на УниКредит Булбанк. Ярък пример за такъв тип нова услуга бе инициативата Кариерно консултиране, предоставяща възможност за осъществяване на индивидуални срещи за кариерно развитие, достъпни за всички служители в Банката. Тази инициатива има за цел да се осигури повече прозрачност на кариерните възможности; да подпомогне служителите в идентифицирането на конкретните стъпки, които е необходимо да се направят преди следващата кариерна промяна; като по този начин се повиши тяхната ангажираност към компанията.

Насърчаването на среда, стимулираща справедливостта, търсенето, даването и получаването на обективна обратна връзка, бе допълнено от осигуряване на нови функционалности за незабавна обратна връзка като част от системата за управление на представянето в Банката. Целта на този проект бе да осигури повече прозрачност, справедливост и обективност в процесите по оценка на представянето, кариерното развитие, както и да се осигури по-близка комуникация между отделните структури в Банката. Друга инициатива за развитие - „LiveМотиви“, която има за цел да подпомогне личностното израстване на служителите и да ги подкрепи в по-успешното управление на промените и динамика в личния и професионалния им живот, продължи да се радва на положителни отзиви от страна на служителите, като само през 2017 г. в нея взеха участие над 600 служители от различни структури.

Други групи от действия, подпомагащи подобряването на професионалните умения, споделянето на добри практики и развитието на колегите, бяха обученията „Ефективно управление на портфейл“ за клонова мрежа, надграждащата обучителна програма „Стратегическо управление на взаимоотношенията“ за Корпоративно банкиране, Meet to Learn за Глобално банково обслужване, Risk to Know за структурите на Управление на риска и др. Обученията в областта на регулативен контрол и сигурност също представляваха неизменна част от обучителния план на Банката през 2017 г. Същевременно с това фокусът към Agile методологията на работа беше една от темите, около които бяха организирани редица обучителни инициативи, отчитайки ключовото място на темата за Банката и УниКредит Групата.

Като постоянен приоритет Банката продължи да фокусира усилията си върху **хората с ключова роля** в развитието на организацията и осигуряване на тяхното кариерно развитие - напр. Програма за развитие на висшия мениджмънт (EDP), Програма за управление на таланти (TMR), Локална талантска програма, План на управление на приемствеността и др. Ефективността на тези инициативи е доказана чрез процента на вътрешните повишения към мениджърски позиции, който за 2017 г. е отново над 90%.

През 2018 г. Управление Човешки ресурси ще продължи да работи като доверен партньор, допринасящ и подкрепящ устойчивия бизнес и лидерското израстване, ще продължи да насърчава позитивните отношения и култура и да работи за по-открита комуникация със служителите и местните общности. **Инициативите за развитие на работодателската марка** ще бъдат още по-активно застъпени чрез цялостна стратегия за подкрепа на образованието. Ще бъдат въведени нови проекти в областта на човешките ресурси, за да се гарантира най-високото ниво на вътрешноклиентско преживяване за нашите служители.

Глобално банково обслужване

През 2017 г. дирекция Глобално банково обслужване (ГБО) продължава устойчивото бизнес развитие, като поддържа високо ниво на производителност и ефективност и същевременно развива и внедрява нови стратегически инициативи и проекти.

Следвайки дългосрочната стратегия на Банката, основният фокус се запазва върху разграничаването и високото качество в обслужването на клиентите; дигитализирането и опростяването на процесите и осигуряването на високо ниво на достъпност и производителност, наред с развитието и усъвършенстването на нови способности, произхождащи от нуждите на регулаторните и бизнес изисквания.

Информационни и комуникационни технологии

Приоритетите през 2017 г. за ИКТ са по-нататъшна еволюция на база дигитална платформа чрез сервизно ориентирана архитектура, модернизация на основната банкова система и други бек офис системи, унифициран фронт енд, развитие на каналите на база OMNI-канал концепция.

В качеството си на лидер на пазара на дигитални и мобилни банкови услуги Банката продължава да подобрява своята платформа за мобилно банкиране, като ускорява развитието и дава преимущество на някои принципи за спестяване на време при употребата на платформата.

И през тази година Банката продължава развитието на ИКТ, като инвестира в технологии и системи за сигурност. Няколко инфраструктурни проекта от изключително значение бяха завършени безпроблемно.

Приоритетите в технологичната програма за 2017 г. бяха в увеличаването на сървърните обеми с цел покриването на няколко тестови среди за новата основна банкова система, анализиране на преместването на основния дейта център, както и повсеместното въвеждане на новата Майкрософт Офис 365 среда.

Някои от технологичните постижения през годината бяха подобрения в системата Remedy, обновяването на сървърното пространство, подобрения в сигурността на имейл и уеб базираните приложения, повишаване сигурността на управление на мобилните устройства, завишаване на защитата и сигурността на крайния потребител и др.

Действията на ИКТ бяха съсредоточени в развитието на портфейла от проекти и успешно развиха повече от 400 малки проекта.

През 2018 г. приоритетите на ИКТ ще бъдат насочени към подсибяването на ресурси за внедряването на новата версия FC 12 на основната банкова система, GDPR ориентирани инициативи за сигурност, както и имплементирането на мобилни технологии, базирани на Майкрософт Офис 365 среда.

Паралелно със значителните технологични и засягащи бизнеса промени, ключовите показатели за критичните услуги се запазиха на много високо ниво - **99.96% наличност** на ИТ системите, което ясно показва, че Банката оперира в стабилна и предвидима производствена среда.

Вътрешногруповото оценяване на процесите в ИКТ през 2017 година показва, че постигнатите нива на завършеност на проектите надвишават по всички основни показатели поставените цели.

Организация

В областта на управлението на портфейла от проекти 58 проекта и програми бяха стартирани. Комплексността на портфейла нарасна значително в сравнение с предходните години, като влияние върху това оказаха и завишените регулативни изисквания в банковия сектор. Благодарение на поставения основен фокус върху основните стратегически инициативи и правилното приоритизиране на останалите инициативи Банката успешно управляваше портфейла си от проекти, като запази основните си ключови показатели в рамките на определените цели.

Във връзка с основната стратегическа **Програма Transform 2019** фокусът продължи да бъде върху инициативи в областта на търговските бизнес анализи и дигитализацията. От оперативна гледна точка основните постижения бяха успешното приключване на GAP анализа на основната банкова система, както и програмите в областта на **Технологичната и ИТ сигурност**.

Увеличи се броят и продължи работата по редица **инициативи, свързани с определени регулаторни изисквания** – проект Алба – групов план за оздравяване и подобрене, АнаCredit, Mifid/Mifir, МСФО, обща регулация за защита на данните, нови дефиниции за изпадане в просрочие, Директива за платежните услуги и др. Въпреки големия ресурс, отделен за тези регулативни, групови стратегически и оперативни дейности, Банката успя да подсибур **точния фокус и във всички други области**, за да осигури правилното развитие на бизнеса и реализацията на амбициозните цели и стратегия на Банката. Това бе подкрепено от ефективно проектиране на процесите, адекватност на анализите и правилно и своевременно определяне на параметрите.

Следвайки новите тенденции в управлението на проекти, ГБО реализира успешно някои местни и групови проекти по **гъвкава методика** (agile) и постави основите за бъдещото развитие на стратегията за популяризиране и обучение за цялата Банка.

В областта на подобренето на процесите дейността бе съсредоточена във финализирането на инициативите **Lean Six Sigma (LSS)**. Основните постижения са в подкрепа на процесите по дигитализация, стандартизация и повишаване на ефикасността.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Глобално банково обслужване (продължение)

През годината Банката създаде структурно звено Управление на данни с технически екип и одобри рамка за Управление на данни, която има за цел да дефинира и контролира тези функции.

Сграден фонд и логистика

В съответствие със стратегическите приоритети на бизнес звената през 2017 г. Банката продължи своя проект за Клон на бъдещето и нови **10 филиала** бяха **преустроени** според концепцията, като общият брой достигна 33 към края на годината. Бяха внедрени още няколко **зони за самообслужване (Fast Bank)**, наред с модернизирани още няколко филиала съобразно новия модел на обслужване на Банкиране на гребно и Корпоративно банкиране, който цели да задоволи нарасналите нужди на клиентите за бързина на обслужването и работно време 24/7.

Забележителен проект бе внедряването на флагманския филиал Света Неделя, който използва нови технологии и материали изцяло в контекста на концепцията Клон на бъдещето, което включва и модерна (24/7) зона за бързо обслужване. УниКредит студио бе включено в зоната на филиала, което дава ясна представа за идеята на Банката за връзка с обществото и подкрепата ѝ към развитието на млади таланти.

Водена от разбирането, че ангажираните служители са основен актив, през 2017 г. УниКредит Булбанк осигури нов център за обучение и зони за отгих за служителите си.

Бяха направени големи стъпки към **използването на енергийно ефективни и природосъобразни технологии**, като реновация на сградния фонд и смяна на старите уреди. Предприета бе масирана смяна на LED осветление в сградите на централния офис, като предстои подмяна и в други сгради.

Бе предприета инициатива за намаляване на използването на хартия, която даде много положителен резултат - 10-15% намаление на разхода на хартия.

През 2017 г. бе внедрена нова RFID технология за инвентаризация на активите, първоначално само в сградите на централното управление, но с цел да бъде въведена в цялата мрежа на Банката през 2018 г.

Операции

Стратегическите перспективи пред Управление Операции и за 2017 г. бяха обвързани с основните фундаменти на УниКредит. Фокусирано в растежа и на база на присъщите му сили и възможности, Управление Операции подсигури високо качество на услугите, гъвкавост и безрисково изпълнение на трансакциите, като подсигури необходимата подкрепа за развитието на бизнеса на Банката.

Същественото постижение през годината за Управление Операции бе свързано с **постигане на висока оперативна ефективност и качество на изпълнение на услугите**, успоредно с оптимизиране на ресурсите и минимизиране

на оперативния риск. Едновременно оптимизиране на персонала и повишаване на продуктивността успя да подсигури задоволяване на новите бизнес изисквания и нараснали обеми трансакции.

Ефективността и оптимизацията на разходите са приоритизирани съгласно очакванията и изискванията на бизнеса за по-ниски разходи и конкурентни услуги. Въз основа на някои вътрешно координирани инициативи, като LSS, оптичното символно разпознаване (OCR) бе оптимизирано и банковият паричен модел бе значително реорганизиран.

Доставки

Във връзка с оказваната подкрепа за устойчива банкова ефективност процесът по централизирането на доставките продължи и през тази година.

Наред с подобренията в повечето ключови измерители на процесите на доставки бе реализирано и значително подобрение на показателя време за изпълнение.

В допълнение Управление „Доставки“ започна да разгръща своя потенциал, като заимства иновативни технологии и решения от стартър компании, което осигурява конкурентни преимущества и намаляване на разходите.

Основният фокус в Управление „Доставки“ през 2018 г. ще бъде насочен към извличането на още бизнес възможности от пазара, наред с подсигуриването на навременна и качествена подкрепа на ключовите бизнес проекти.

Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи

Централната роля на клиента е един от основните стратегически стълбове от мисията на УниКредит Групата. Отдел Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи е фокусиран върху **създаването и управлението на канали за обратна връзка и обективно измерване на възприятията относно УниКредит Булбанк**, предлаганите продукти, услуги и цялостния имидж на Банката сред различни групи клиенти, служители и обществото като цяло. Резултатите от направените проучвания, управлението на жалби, похвали и препоръки са част от ежедневното управление на обратна връзка, получавана в Банката. Клиентското поведение, приоритети и очаквания спрямо банките се променят постоянно, което изисква предоставяне на услуги по различни канали, своевременно подпомагане и осигуряване на безпрепятствено клиентско преживяване.

Освен традиционните инициативи за обратна връзка УниКредит Булбанк развива нови платформи и формати за измерване и подобряване на клиентското преживяване чрез възможността клиентите да споделят своите впечатления непосредствено след контакта си с Банката. Това позволява гъвкавост и възможност за бързо действие, предлагайки адекватни, навременни и надеждни данни.

Външна клиентска удовлетвореност

В **Банкиране на гребно** бяха интервюирани близо 1100 клиенти на Банката и 2000 потенциални клиенти, с цел получаване на обратна връзка и надежден сравнителен анализ спрямо други банки в сферата на клиентската удовлетвореност. Бяха разгледани важни теми, като обща удовлетвореност, препоръки, потенциален риск от напускане и възможността за привличане на нови клиенти, кръстосани продажби и др.

През 2017 г. нов **Индекс за измерване на клиентска удовлетвореност (Customer First Index)** бе въведен във всички страни, в които УниКредит оперира, с цел получаване на задълбочена и надеждна обратна връзка. Резултатите от клиенти – физически лица на УниКредит Булбанк, показват 64 точки удовлетвореност (+2 точки спрямо основните конкуренти). Наблюдава се голям дял на клиенти, които биха препоръчали Банката (Net Promoter Score = 20 точки), където УниКредит Булбанк отново е пред основните си конкуренти с +3 точки.

В сегмент малък бизнес бяха интервюирани 510 потенциални клиенти и 223 клиенти на УниКредит Булбанк, с цел осигуряване на надежден сравнителен анализ с други банки в страната. УниКредит Булбанк потвърждава лидерската си позиция по отношение на клиентската удовлетвореност с разлика от +4 точки спрямо основните конкуренти и Net Promoter Score = 30 точки (+19 точки разлика спрямо конкурентите).

Отчитайки значението на **навременната обратна връзка** за клиентското преживяване по всички канали, УниКредит Булбанк се свърза (онлайн или по телефона) с над 90 000 клиенти, посетили филиал на Банката, и получи повече от 8500 обратни връзки относно опита на клиенти по време на посещението им. Бяха разгледани редица важни теми, свързани с клиентското преживяване, като обща удовлетвореност, склонност към препоръка, любезност на служителите и разрешаване на проблемни ситуации, като всички показаха позитивни резултати.

За седма поредна година бяха проведени повече от 12 000 интервюта с физически лица и малки фирми, които имат личен обслужващ банкер, с цел задълбочено разбиране на тяхната удовлетвореност както от Банката, така и от специалистите отношения с клиенти.

В **корпоративния сегмент** резултатът на УниКредит Булбанк по отношение на основния индекс за клиентска удовлетвореност е 62 точки (+2 точки спрямо основните конкуренти). Отчетените високи нива на склонност към препоръка (NPS=25 точки, +14 точки в сравнение с основните конкуренти), добрият потенциал за привличане на нови клиенти и възможностите за кръстосани продажби дават солидна основа за положителен ръст в бъдеще.

Таен клиент

През 2017 г. различни сценарии, предназначени както за индивидуални клиенти (инвестиционни продукти, овърграфти и кредитни карти), така и за клиенти от сегмент Малък бизнес (кредит за оборотни средства), осигуриха обратната връзка за нивото на обслужване, предоставено във филиалите на Банката. Основният индекс за качеството на обслужване остава изключително висок за почти всички сценарии (над 80 точки), потвърждавайки, че клиентите получават високо ниво на консултация. Чрез онлайн платформа резултатите ежесечно се проследяват от всички директори на филиали и от отговорните мениджъри в централата на Банката.

Вътрешна клиентска удовлетвореност

Тъй като мотото „Клиентът винаги е на първо място“ е един от основните стратегически стълбове на Групата на УниКредит, осигуряването на отлично обслужване и предоставянето на продукти и услуги с отлично качество изисква високо ниво на сътрудничество между структурите на Банката. В тази връзка проучването „Вътрешна клиентска удовлетвореност“ бе проведено за осма поредна година. Cooperation and Synergies Index, който измерва нивото на съдействие между структурите и техните усилия по време на работния процес, се покачи до 67 точки (+2 точки спрямо 2016 г.).

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи (продължение)

Управление на репутацията

Репутацията на УниКредит Булбанк остава отлична, превъзхождайки конкурентите във всичките три проучвани сегмента – физически лица, малък и среден бизнес и корпоративни клиенти.

Банката е възприемана като **стабилна и стратегически важна за страната институция**, комуникираща ясно и разбираемо с клиентите, доказан доверен партньор за клиентите.

Управление на оплакванията

Процесът на управление на оплакванията е изграден в съответствие с глобалната политика на Групата на УниКредит за структуриран и прозрачен процес при обработка на клиентските оплаквания, както и с установените местни регулации. Основните канали за получаване на жалби от клиенти бяха клоновете на Банката, електронната поща, Центърът за контакт с клиенти, формулярите за обратна връзка от уебсайта на Банката, директният телефон на екипа Централизирано управление на оплакванията, както и социалните мрежи по изключение. Процесът по управление на клиентски оплаквания включва **идентифициране на повтарящи се проблеми и неточности** в банковата информационна система, както и **предложения за корекционни мерки** от съответните банкови звена.

Получената обратна връзка от клиентите и информацията за всяка жалба се анализират и обобщават в отчети, които редовно се докладват на висшето ръководство. През 2017 г. бе постигнат заложеният вътрешен показател за ефективност: най-малко 85% от случаите да се разглеждат в рамките на 3 работни дни. В случаите, регламентирани от местното законодателство, са спазени законоустановените срокове за отговор – един месец или конкретно определеният от съответния регулаторен орган срок.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие

През 2017 г. УниКредит Булбанк доразви своята програма за корпоративна социална отговорност, като запази основния фокус върху вече определените като приоритетни области: образование, развитие на иновациите и социалното предприемачество.

Банката подкрепи редица инициативи на неправителствени организации, институции, организации, университети и училища.

Фокус върху образованието и иновациите

УниКредит Булбанк е призната като водеща банка по отношение на иновации и дигитализация, и като такава тя стана естествен партньор на едни от най-уважаваните форуми в страната, посветени на развитието на технологиите, като **Innovation Explorer Forum, DigitalK и HackConf 2017**.

Целта на Банката е да работи за подобряване на благосъстоянието на обществото, което постига не само чрез оказване на подкрепа за развитието на съвременните технологии, но и като насърчава редица образователни инициативи. За пета поредна година УКБ бе партньорска организация на **Творчески ваканции за деца** – съвместен проект заедно със Суверенния Малтийски орден, който дава възможност на деца в неравностойно положение да посетят някои от най-забележителните места в България и да ги претворят в рисунки.

Наред с това Банката продължи да работи за усъвършенстване на финансовите познания на младите хора. Експертите на УниКредит Булбанк продължиха да развиват **националната програма „Финанси за нефинансисти“**, стартирана през 2016 г. Програмата беше отличена с наградата „Инвеститор в знание“ на Годишните награди на Българския форум на бизнес лидерите (БФБЛ) и спечели първо място в категорията „Образователна идея с бизнес насоченост“ на годишните награди B2B Media Awards 2017.

Банката подкрепи и **Проекта за финансова грамотност** на Джуниър Ачийвмънт, насочен към ученици от средните училища.

Фокус върху бизнеса и социалното предприемачество

През 2017 г. УниКредит Булбанк запази своята позиция като ценен партньор в много от инициативите на високо ниво и конференциите на бизнес камари в България, като „Конфиндустрия“ България, срещите на Българската търговска камара и на Клуба за промишлеността в ЕС, бизнес форуми на Американската търговска камара в България, немско-българската камара, срещите на австрийския бизнес кръг и гр.

Банката беше активна и във връзка със социални и благотворителни събития, които събираха бизнес,

политическия и дипломатическия елит на страната.

Традиционно УниКредит Булбанк е основният партньор на благотворителния **Виенски бал в София**. Средствата, събрани от него през 2017 г., бяха разпределени за тринадесет детски дома в София и младежкия център на „Конкордия“ в София.

Фондация УниКредит и УниКредит Булбанк участваха в търсенето и финансирането на **най-добрата програма за социално предприемачество за организации с нестопанска цел в България**. Годишното състезание се иницира от Българския център за нестопанско право, с цел да събере и отличи най-добрите бизнес казуси, изготвени от фондации и асоциации.

Последователна в дейността си, през 2017 г. УниКредит Булбанк продължи да подпомага организацията на една от най-важните инициативи на Съвета на жените в бизнеса – **Академия за лидерство**. Инициативата е насочена към дами в сферата на МСП, като се фокусира върху усъвършенстването на лидерските и управленските умения на участниците.

Традицията за насърчване на здравословния начин на живот, спорта и социалното предприемачество бе продължена и през миналата година с шестото издание на **благотворителния маратон „Прегизвикателството на Балканите“ (1000 км)**.

Фокус върху изкуството и културата

През 2017 г. УниКредит Булбанк активно подпомага изключително значими събития в страната, като **„Камерата Орфика“**, **„Орфей и Паганини“** и **три спектакъла на испанския балет** в София, Русе и Варна. Банката не само спонсорира концерта на **известния Шарл Азнавур** в София, но стана и домакин на коктейл с легендарния певец в своя Международен център. Събитието бе посетено от редица посланици и високоставени гости.

Международният център на УниКредит Булбанк отвори врати и за още едно специално събитие, организирано от Банката, за представянето на книгата на **Кирил Карпалов, посветена на Ватикана**.

Като банка УниКредит Булбанк подкрепя културната интеграция и това бе причината да застане зад третото издание на **фестивала „Синелибри“**. Уважаваният кино форум бе посветен на филмови екранизации на книги и привлече вниманието на цялото общество.

Сред най-впечатляващите културни събития на годината бе също и галаконцертът на Националната опера на 25 април 2017 г., посветен на десетте години членство в ЕС. Сред важните партньорства на Банката през годината бе и това с Италианския културен институт за организацията на **изложбата „Виба Италия“**.

През 2017 г. Банката не само подкрепи, но и организира множество изложби в своята Галерия за съвременно

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Корпоративна социална отговорност и устойчиво развитие (продължение)

изкуство УниКредит Студио. Галерията беше домакин на изложбите „**Крайбрежни контрасти**“, „**Контрасти**“ и „**Завръщане**“.

Сред проектите, които продължават да се развиват от предходни години, бяха спонсорството на **наградата на фондация „Стоян Камбарев“ за млади художници, Месецът на фотографията за 2017 г. и четвъртият фестивал „Фотофабрика“**.

Фокус върху доброволчески инициативи

През 2017 г. бяха организирани традиционните **колежни и великденски благотворителни базари** от служители на различни места в Банката. Приходите от тези събития се предоставят за благотворителни цели на организации, предложени от служителите на УниКредит Булбанк. В допълнение на националната доброволческа мрежа бяха разработени множество проекти в страната с участието на редица колеги и партньори.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Основни дъщерни дружества и асоциирани компани

УниКредит Кънсюзър Файненсинг ЕАД

В условия на растяща икономика, продължаващ ръст на пазар на потребителско кредитиране и много засилена конкуренция УниКредит Кънсюзър Файненсинг отбелязва още една успешна година.

През 2017 г. **УниКредит Кънсюзър Файненсинг отчете нетна печалба в размер на 101.2 млн. лв., което представлява рекорден ръст от 63% на годишна база.** Приходите достигнаха 131.2 млн. лв. (+17% на годишна база), като основният източник бяха приходите от нетен лихвен доход с дял от 88%. По отношение на трите основни търговски канала (банкови кредити, стокови кредити и лоялни клиенти) тенденцията се запазва непроменена и нетният приход от лихви по потребителски кредити, реализирани чрез банковия канал на УниКредит Булбанк, запазва водещата си позиция (74% от общия нетен приход от лихви за 2017 г.). Оперативните разходи на УниКредит Кънсюзър Файненсинг за 2017 г. възлизат на 18.4 млн. лв. (+5.5% на годишна база). Ръстът на разходите се дължи изцяло на ръста в общия обем на кредитите и е по-нисък от този на приходите, което е ясен показател за правилния подход при управление на разходите, предприет от Дружеството и прилаган във всички сфери на дейността му. И през тази година УниКредит Кънсюзър Файненсинг продължи своята политика за разумно управление на риска, като фокусът беше насочен върху разработването на модела за очакваната загуба по кредити, свързан с предстоящия нов МСФО 9 (в сила от 2018 г.). Очакваните загуби от кредитен риск бяха анализирани и коригирани в резултат на по-добрите характеристики на портфейла, като по този начин общите загуби от обезценка, начислени за годината, възлизат на 0.2 млн. лева.

Успехът на Дружеството бе допълнително подкрепен и от **високото качество на кредитния портфейл** благодарение на ефективното одобрение на кредитите и високите нива на събираемост. Към 31 декември 2017 г. редовните кредити поддържат стабилно ниво и представляват 99% от кредитния портфейл. През годината кредитният портфейл нарасна с 20%, подкрепен от общо увеличение на новите обеми с 16%. **Финансирането на стокови кредити** продължи да бъде основен двигател за привличане на клиентите на УниКредит Кънсюзър Файненсинг, а ръстът на новите продажби през този канал (+9% на годишна база) бе достатъчно силен, за да позиционира отново Дружеството като номер едно в сегмента.

През 2017 г. УниКредит Кънсюзър Файненсинг **запази съвместните си търговски дейности с Банката**, фокусирайки се върху привличане на нови клиенти и продажби на свързани продукти. Това доведе до увеличение на обема на кредитите през банковия канал с над 13% на годишна база. През годината Дружеството продължи да предлага нови кредити на лоялните си клиенти както чрез банков, така и през небанков (стоков) канал. Резултатът са добрите постижения при кредитите за лоялни клиенти (ръст с 54%

на годишна база), като през август и ноември бяха отчетени рекордно високи продажби.

През 2018 г. се очаква икономическият ръст да продължи, а конкуренцията между участниците на пазара за кредитиране (банкови и небанкови институции) да остане изострена. В такава обстановка УниКредит Кънсюзър Файненсинг, разчитайки на своите силни страни, иновативност и връзки с Банката, ще се фокусира върху **запазване на лидерската си позиция на пазара за потребителско финансиране чрез постигане на стабилни нива на печалба.** Стоковото кредитиране ще продължи да генерира нови клиенти за Групата, а успоредно с това УниКредит Кънсюзър Файненсинг ще продължи да функционира като продуктова „фабрика“ за потребителско кредитиране на УниКредит Булбанк, подпомагайки управлението на риска както при процесите по отпускане на кредити, така и при тяхното следпродажбено обслужване и събиране.

УниКредит Лизинг ЕАД

През 2017 г. **консолидираната нетна печалба на УниКредит Лизинг ЕАД (УКЛ)** се увеличи с 64%, а общите приходи нараснаха със 17% спрямо 2016 г. до 33.6 млн. лева. Оперативните разходи останаха под контрол, с намаление от около 3% спрямо предходната година. Нетното финансиране нарасна с 1% на годишна база до 828 млн. лева, едновременно с намаление на разходите за обезценка по кредити с 20% годишно.

По отношение на управлението на риска през 2017 г. се запази позитивната тенденция към **подобрене на качеството на активите.** Брутните кредити в просрочие показаха спад с 44.5% на годишна база, достигайки общ обем от 79 млн. лева спрямо 142 млн. лева за 2016 г. В сравнение с предходната година брутните редовно обслужвани кредити се увеличиха с 6.9%, като достигнаха 821 млн. лева спрямо 768 млн. лева за предходната година.

Търговските усилия и ефективността също продължиха да се подобряват и през 2017 г. броят на новите сключени договори нарасна с 11% спрямо предходната година до 3786 нови договора, като обемът на финансираната сума по новоподписаните лизингови договори се запази.

УниКредит Лизинг запази своята лидерска позиция с дял от 23%. Този дял се поддържаше основно чрез отлично сътрудничество и кръстосани продажби с УниКредит Булбанк АД, с ефективно сътрудничество с международни доставчици на оборудване и търговци на автомобили, както и чрез внедряване на нови продукти и подобрения на вече съществуващите. Най-съществени **фактори за доброто представяне** са представени в следните сектори:

- **Производствен сектор:** УКЛ значително увеличи своя пазарен дял, достигайки 27%, резултат основно от: положителното развитие на **строителния сектор** и новите лизингови възможности, създадени от големите инфраструктурни проекти; засилване на чуждестранните инвестиции

Основни гъщерни друкества и асоциирани компании (продължение)

в **експортно ориентирани** отрасли. УКЛ и Банката съвместно предоставиха структурирани решения – лизингови и съответните банкови продукти и услуги.

- **Сегмент транспорт:** общото пазарно покритие остава около 30%, като по традиция предимството на УниКредит Лизинг е в предоставянето на гъвкави решения заедно с доставчиците на автомобили. Въпреки намаляването на инвестиционната дейност в сектора, илюстрирано чрез спад в продажбите на нови товарни превозни средства с 9% през 2017 г., УКЛ увеличи продажбите на финансираната сума по новоподписаните лизингови договори с 2% в резултат на ръста, отбелязан при пазара на автомобили, доброто сътрудничество между търговците на автомобили и подходящата ценова политика.
- **Сектор селско стопанство:** остава стабилен, благодарение на на сътрудничеството с водещи доставчици в сектора на земеделското оборудване. Допълнителен тласък в този сегмент дадоха продуктите, свързани с фондовете на ЕС, които предоставят финансови схеми на клиенти, отговарящи на условията за финансиране по безвъзмездните програми на ЕС.

През 2017 г. **УниКредит Застрахователен брокер (УКЗБ)** утвърди позицията си на водещ доставчик на застрахователни и брокерски услуги. УКЗБ остава лидер на пазара на застрахователната премия „Каско“ благодарение на партньорството с УКЛ. УКЗБ продължи и разшири ефективно си взаимодействие с УниКредит Булбанк и УниКредит Факторинг. Това доведе до увеличаване на приходите на УКЗБ с 10% през 2017 г. спрямо 2016 г.

УниКредит Факторинг ЕАД

За УниКредит Факторинг ЕАД (УКФ) 2017 г. беше година на устойчива пазарна среда и огромен потенциал за растеж на бизнеса. УКФ успя да запази дългосрочните позитивни тенденции, като разшири и диверсифицира своя клиентски и продуктов портфейл, достигайки значителен растеж. Обемите и размерът на средния дълг се увеличиха с 30% на годишна база, което в съчетание със спад на маржовете доведе до **растеж на нетните приходи от 14%**. Силната пазарна конкуренция се запази и през 2017 г., най-вече при ценообразуването и оптимизирането на услугите.

През 2017 г. **обемите на всички предлагани продукти отбелязаха ръст**, както следва: местен факторинг с регрес (над 30%), местен факторинг без регрес (13%), продукти с по-висока добавена стойност, като експортен факторинг (22%) и импортен факторинг (24%). Увеличи се търсенето на персонализирани финансови услуги и решения за факторинг и факторинг без право на регрес (решение, основано на нуждите на клиента). УниКредит Факторинг приключи успешно няколко сделки, свързани с факторинг без регрес, като предостави гъвкави финансови услуги на доставчиците на големи и надеждни компании. Другият сравнително нов продукт – дисконтиране на фактури, който предоставя възможност за бързо и еднократно финансиране на текущите финансови потребности на клиента, също засили пазарното си присъствие.

Всички **предоставяни услуги** са налични онлайн посредством платформата eFactoring.bg. УКФ продължи усъвършенстването на приложенията през 2017 г., като напълно автоматизира цикъла на продуктовия процес и неговите разновидности. Пазарното покритие на eFactoring надвиши 75% от клиентската база, като достигна двуцифрен ръст на регистрираните потребители на годишна база. Обемите в електронната платформа продължиха да нарастват през годината, като следваха тенденцията за дигитализация на финансовите услуги и предпочитанията на клиента. Пълната дигитализация на всички услуги затвърди позицията на УКФ като основен участник на пазара през 2017 г. с предоставянето на иновативни решения, напълно фокусирани върху потребностите на клиента.

От гледна точка на **присъствието в конкретни отрасли УКФ продължи да утвърждава водещата си позиция в сектори, които традиционно се нуждаят от услугите на факторинга**, например търговия и услуги, транспорт и логистика, тежка и лека промишленост, метали и машиностроене и др. През 2017 г. УКФ продължи да предлага решения за факторинг на доставчиците на общини и обществени институции и агенции, с които сключи успешно няколко гъвкави персонализирани сделки. От гледна точка на експортното финансиране привлекателните пазари на ЕС и съседните гържави, предоставящи благоприятна среда за създаване на бизнес, имаха водещ дял в портфейла на факторинга.

През 2017 г. УКФ посрещна нарастващите нужди на бизнеса и засилените клиентски потребности на клиентите чрез предлагане на гъвкавост и опростяване на услугите, експертна оценка и синергия с Банката. Тенденцията към увеличаване на клиентския портфейл се очаква да се запази и през следващата година чрез използване на възможностите на вътрешния пазар и продължаващия растеж на износа.

УКФ ще продължи и през 2018 г. да разширява разнообразието от предлагани продукти и услуги, като се стреми да увеличава пазарния си дял. Ключов фактор за постигането на това намерение ще бъде възможността да се удовлетворят потребностите на бизнес клиентите чрез дигитализирани вътрешни продукти, прилагане на подход базиран на нуждите на клиента и вземане на персонализирани решения. Акцентът на УКФ отново ще бъде върху прозрачността, бързината и високото качество на услугите, с цел запазване на лидерската си позиция и през 2018 г.

УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД

УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД е нефинансово дружество, специализирано в предоставянето на транспортни услуги и управлението на автомобилния парк на дружества от групата на УниКредит Булбанк в България, както и на външни клиенти. Към декември 2017 г. Дружеството обслужва общо 292 автомобили с 11 служители на пълен работен ден. През 2017 г. бе открита нова бизнес линия – предлагане на услуги по управление на автомобилния парк на външни клиенти (извън групата), и очакванията са за бързо развитие през следващите години.

Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД

УниКредит Булбанк АД декларира, че се придържа към добрите практики за корпоративно управление като основа на съвременната делова дейност. Корпоративното управление е съвкупност от балансирано взаимоотношения между Дружеството, представено от неговите Управителни органи, и всички заинтересовани лица – акционери, служители, клиенти, търговски партньори, кредитори, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

В своята дейност УниКредит Булбанк АД се ръководи от одобрените за всички дружества от УниКредит Груп принципи за корпоративно управление. Същите са залегнали във всички надлежно изготвени Групови правила и процедури, които се прилагат за УниКредит Булбанк АД, доколкото не са в противоречие с действащото българско законодателство.

Основните документи, регламентиращи корпоративното управление в Групата на УниКредит, могат да бъдат открити на сайта на УниКредит:

https://www.unicreditgroup.eu/en/governance/governance-system-and-policies.html?topmenu=INT-TM_GOV1_en023

Същите, без да е изчерпателно, включват:

- Харта на почтеността;
- Кодекс на поведение на УниКредит Груп;
- Групови „златни правила“ за управление;
- Корпоративен кодекс за управление;
- Ангажимент за зачитане на човешките права.

УниКредит Булбанк АД декларира непрекъснат ангажимент относно прилагане на правила и политики, създаващи необходимите условия и осигуряващи възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.

УниКредит Булбанк АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните такива, и защитаване на техните права.

За удовлетворяване потребностите на акционерите и заинтересованите лица относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността на Банката, същата прилага корпоративна информационна политика и предоставя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

Управление

Съгласно одобрения от Общото събрание на акционерите Устав на УниКредит Булбанк АД основните органи на управление на Банката са: Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет.

Общо събрание на акционерите

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас, участващи лично или чрез законен представител, или чрез изрично упълномощен представител,

отговарящ на нормативните изисквания за това, чието присъствие е регистрирано от Комисията за регистриране на присъствието и отчитане на кворума.

Общото събрание на акционерите:

- Изменя и допълва Устава;
- Увеличава и намалява капитала;
- Взема решения за преобразуване на Банката чрез сливане, вливане, разделяне и прекратяване на Банката;
- Избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията им;
- Избира и освобождава специализирани одиторски предприятия, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит, за проверка и заверяване на годишните финансови отчети на банката, както и надзорните отчети, определени от БНБ. Банката съгласува предварително с БНБ избора на регистрираните одитори;
- Одобрява годишния финансов отчет след одиторска заверка, взема решения за разпределение на печалбата след данъчно облагане, извършване на вноски от чистата печалба или други източници във Фонд “Резервен”, изплащане на дивиденди;
- Назначава ликвидаторите при прекратяване на Банката, освен в случай на несъстоятелност или принудителна ликвидация;
- Освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет;
- Взема решение относно издаването на облигации, включително облигации конвертируеми в акции;
- Избира и освобождава ръководството на Вътрешния контрол;
- Избира и освобождава членовете на Одитния комитет и определя техния брой, мандат и възнаграждението им.
- Избира и освобождава Председателя на Одитния комитет;
- Решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и този Устав.

Надзорен съвет

Надзорният съвет е орган на Банката и е оправомощен да осъществява предварителен, текущ и последващ контрол върху съответствието на дейността на Банката с приложимите закони, Устава и решенията на Общото събрание на акционерите в интерес на клиентите на Банката и на нейните акционери.

Надзорният съвет не участва в текущото управление на Банката.

Надзорният съвет се състои от 3 (трима) до 7 (седем) членове, избрани от Общото събрание на акционерите за срок до три години. Точният брой на членовете на Надзорния съвет, техният мандат и възнаграждение се определят с решение на Общото събрание на акционерите.

Член на Надзорния съвет може да е лице, което отговаря на нормативните изисквания за заемане на длъжността, в т.ч. за надеждност и пригодност. Изборът на член на Надзорния съвет подлежи на предварително одобрение от БНБ.

Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Управителен съвет

Управителният съвет управлява Банката под контрола на Надзорния съвет, като осъществява своите права и задължения в съответствие с изискванията на закона, Устава, Правилника за работата си и другите вътрешни правила на Банката.

Управителният съвет е колективен орган за управление и представителство на Банката, който осъществява правомощията си под контрола на Надзорния съвет.

Управителният съвет на Банката се състои от 3 до 7 (трима до седем) членове, избрани от Надзорния съвет за срок до 3 (три) години. Броят на членовете на Управителния съвет, техният мандат и възнагражденията им се определят с Решение на Надзорния съвет.

Член на Управителния съвет може да е лице, което отговаря на нормативните изисквания за заемане на длъжността, в т.ч. за надеждност и пригодност. Изборът на член на Управителния съвет подлежи на предварително одобрение от БНБ. Никой член на Управителния съвет не може да бъде едновременно и член на Надзорния съвет или служител на Вътрешен контрол.

Всеки от органите на управление на УниКредит Булбанк АД има съответните правила за работа, които детайлно описват функциите, правата и отговорностите на съответния орган и членовете му. При изпълнение на своите задачи Надзорният съвет и Управителният съвет се ръководят от законодателството, регулативната рамка на дръжеството и на УниКредит Груп, както и от добрите практики за почтеност и компетентност.

Детайлна информация относно организационната структура на Банката и членовете на управителните органи е представена в Доклада за дейността за 2017 г.

Специализирани органи

С цел подпомагане дейността на управителните органи на Банката към същите са формирани и редица специализирани комитети. Постоянните комитети са форумите в Банката, на които се подготвят, обсъждат и вземат решения. Участниците в изброените по-долу форуми са членове на мениджмънта и тъй като членството в тях е свързано с позицията, за комитетите не е дефиниран мандат.

Комитети към НС

(i) Одитен комитет

Съгласно Закона за независимия финансов одит всички банки трябва да имат Одитен комитет, за да наблюдават независимостта на вътрешния финансов одит. Членовете на Одитния комитет са независими и не са служители на Банката или нейните дъщерни дръжества. Основните функции на Одитния комитет се обобщават в контрол и наблюдение

на процеса по изготвяне на финансовата отчетност на Банката и независимия финансов одит, ефективността на вътрешноконтролната среда и механизми и системата за управление на рисковете, преглед на резултатите от работата и отношенията с регистрираните одитори на Банката, както и на адекватността и съответствието на приложимите счетоводни принципи при изготвяне на финансовите отчети.

(ii) Комитет по номинациите и компенсациите

Основните компетенции на Комитета по номинациите и компенсациите са свързани с номинация, оценка и препоръки относно кандидатурите за членове на Управителния съвет. Функциите на комитета са съобразени с изискванията на Наредба 20 и Наредба 4 на БНБ.

(iii) Комитет по риска

Комитетът по риска е независим постоянно действащ орган, чиито основни компетенции са оказване на съдействие и предоставяне на консултации на управителните и надзорните органи, свързани с рисковия апетит и стратегия на Банката, без да носи отговорност за тяхното управление и контрол.

Комитети към УС

(i) Комитет по активите и пасивите (ALCO)

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите, осъществяващ управлението на пазарния риск и структурната ликвидност. Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се анализират от независимо звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и ALCO рискови лимити.

(ii) Кредитен комитет и Кредитен съвет

Кредитният комитет и Кредитният съвет са колективни органи за взимане на решения относно поемане на кредитни експозиции. В компетенциите на Кредитния комитет са още разглеждането на нови кредитни продукти, както и вътрешните правила за кредитната дейност на Банката. Установени са правила за компетенции и лимити за правомощията на Кредитния комитет и Кредитния съвет. Компетенциите на Кредитния комитет са по-високи в сравнение с тези на Кредитния съвет.

(iii) Комитет за провизиране и реструктуриране

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП),

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД (продължение)

който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценка на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

(iv) Комитет по разходите

Комитетът по разходите взема решения и осъществява контрол относно реализирането на оперативни и инвестиционни разходи от различните структурни звена на Банката и всички нейни дъщерни дружества.

(v) Комитет по мониторинг и управление на проекти

Основна цел на Комитета по мониторинг и управление на проекти е приоритизацията, организирането и одобрението на всички стратегически инициативи на Банката. Това е органът с най-високи компетенции за взимане на решения относно всички действащи проекти и програми за УниКредит Булбанк АД и нейните дъщерни дружества.

(vi) Комитет по операционен и репутационен риск

Комитетът по операционен и репутационен риск е експертен комитет, който не взема решения. Той функционира като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска.

(vii) Комитет по качеството

Комитетът по качеството е компетентен орган в областта на клиентската удовлетвореност, който има за цел да консултира ръководството на Банката и да предлага решения по отношение на идентифицирани проблематики и съответно корективни мерки за клиентското обслужване.

(viii) Дисциплинарен комитет

Дисциплинарният комитет е органът, който разглежда и анализира събрания доказателствен материал, установяващ дисциплинарни нарушения/реализиране на имуществената отговорност от провинилия се служител и наличието на вина.

(ix) Комисия по мониторинг на кредити

Комисията по мониторинг на кредити е вътрешен колективен орган на Банката, създаден за взимане на решения в процеса на мониторинг на кредити на корпоративни клиенти, бизнес клиенти и физически лица в съответствие със законовите изисквания, вътребанковите регулации и съответните резолюции на Управителния съвет и/или

Надзорния съвет на Банката. Комисията прави прегледи на качеството на кредитния портфейл на Банката и регулярно обсъжда обема, структурата и динамиката на регистъра за наблюдение (Watch List).

(x) Комитет за вътрешноконтролната система (ICBC)

Комитетът подкрепя ръководството на Банката в процеса на оценка на адекватността на вътрешноконтролната система чрез регулярни анализи на критични теми в тази област, мониторинг и приоритизация на корективните мерки, с оглед осигуряването на функционирането на вътрешноконтролните механизми в съответствие с клиентските нужди и регулативната рамка.

(xi) Комитет за управление на процесите

Ролята на комитета е да осигури ефективност при управлението на процесни инициативи чрез тяхната предварителна оценка, приоритизация, одобрение и осигуряване на стандарти за мониторинг и ескалация.

(xii) Местен инвестиционен комитет към Управление Частно банкиране

Местният инвестиционен комитет е вътрешен колективен орган на Банката, сформирани с цел взимане на решения за стратегическо разпределение на различните класове активи и за моделиране на портфейли въз основа на Глобалната инвестиционна стратегия (GIS) на УниКредит Груп и съответстващи на различните рискови групи клиенти. Решенията на Местния инвестиционен комитет подпомагат мениджърите на частни клиенти за оптимизиране на офертите.

(xiii) Комитет за управление непрекъсваемостта на бизнес процесите

Комитетът организира създаването, поддържането, проверката и валидацията на плана за непрекъсваемост на бизнес процесите и го предлага за одобрение на Управителния съвет.

(xiv) Комитет за реакция при инциденти в сферата на информационната сигурност (Cyber Security Incident Response Team (CSIRT) Committee)

Основна цел на този комитет е предотвратяването на кибератаки, ограничаването на уязвимостта на Банката от кибератаки и минимизиране на времето за възстановяване от тях.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД (продължение)



Вътрешноконтролната система представлява набор от правила, процедури и организационни структури, чиято основна цел е:

- да осигури прилагането на корпоративната стратегия;
- да се постигне ефективност на процесите;
- да подсили правилно съхранение на корпоративните ценности;
- да осигури надеждност и цялост на счетоводните данни и управленската информация;
- да осигури съответствие на операциите с вътрешната и външната регулаторна рамка.

Управление на риска

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на различни видове риск - пазарен, ликвиден, кредитен, операционен и репутационен, като отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското банково законодателство.

Детайли относно управлението на риска в Банката са представени в годишните финансови отчети и доклади за дейността.

Регулативен контрол

Функцията по управление на съответствието е интегрирана във вътрешноконтролната система с цел предотвратяване и управление на риска от допускане на регулаторни несъответствия, нарушения и конфликт на интереси. Крайната цел е запазване на репутацията на Банката, доверието на клиентите и допринасяне за устойчивото ѝ представяне чрез създаването на стратегически ръководства (политики и практики) и мониторинг техники с цел превантивна оценка.

Вътрешен контрол

Съгласно действащата в момента организационна структура на Банката Управление Вътрешен контрол е функционално отделено от другите структурни единици на Банката и е на директно подчинение на Надзорния съвет (НС) на Банката, като свързващо звено между тях е Одитният комитет, който включва двама от членовете на НС и един независим представител. Ръководителят на Управление Вътрешен контрол се избира от Общото събрание на акционерите. Очертаните в Устава на Управление Вътрешен контрол в Банката принципи, организация и функции на Управлението са съобразени с Наредба 10 на БНБ за вътрешния контрол в банките.

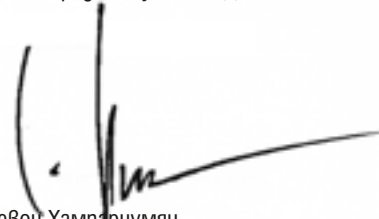
Съгласно правилата и процедурите на Банката Управителният съвет не разполага с административни и финансови инструменти за влияние върху дейността и заключенията на вътрешните одитори. Ръководството обаче има възможност да изисква извънредни проверки в онези сфери от дейността на Банката, при които по негова преценка съществуват индикации за завишен риск.

Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2017 година

Към края на 2017 година към УниКредит Булбанк АД не са отправени предложения за поглъщане/вливане от/в други дружества.

Настоящата Декларация за корпоративно управление е изготвена в съответствие с чл. 40 от Закона за счетоводството и представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността на УниКредит Булбанк АД за 2017 г. на индивидуална и консолидирана основа.

За УниКредит Булбанк АД:


Левон Хампарцумян
Главен изпълнителен
директор


Енрико Минети
Главен оперативен
директор

Засилване и оптимизиране на капитала.



След капиталовото увеличение от 13 млрд. евро ние потвърдихме целта за 2019 г. по отношение на коефициента на капиталова адекватност на базовия капитал от първи ред (СЕТ1) от над 12,5% и органичното генериране на капитал, което изцяло ще бъде съобразено с очакваните регулаторни въздействия. Нашата капиталова позиция е по-силна и в съответствие с най-доброто представяне в клас „Глобални системно важни финансови институции“ (G-SIFIs)

Неконсолидирани финансови отчети

Независим одиторски отчет

Deloitte.

 **BAKER TILLY**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на УниКредит Булбанк АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

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

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

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Определяне на обезценка на кредити и аванси на клиенти Както е оповестено в бел. 24 от приложения индивидуален финансов отчет, Банката е отчела към 31 декември 2017 загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти в размер на 653,797 хил. лв. Загубите от обезценка представляват оценката на ръководството за настъпилите загуби в кредитния портфейл към отчетната дата, изградена на базата на сложни допускания и професионални преценки със значителен ефект върху финансовото състояние на Банката. Както е описано в бел. 5с от приложения индивидуален финансов отчет, при определяне на обезценката на финансови инструменти, отчетани по амортизирана стойност, ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовата позиция на длъжника и стойността на обезпечението. Колективната загуба от обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни икономически характеристики, в случаите когато е налице обективно основание да се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрация и икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба, изчислена за съответния портфейл, коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата с цел да се установи размера на възникналите загуби към датата на оценяване. Поради значимостта на оценката на кредитите и авансите на клиенти за индивидуалния финансов отчет, и поради факта, че	Като част от нашите одиторски процедури ние получихме разбиране за процесите на определяне на обезценка на предоставени кредити на клиенти, прилагани от Банката. Ние преценихме адекватността на политиките, процедурите и въведените контроли върху процеса, с цел да проектираме нашите по-нататъшни одиторски процедури по такъв начин, че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправомерно отчитане, свързани с начислените загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти. Нашите одиторски процедури бяха фокусирани върху следното: Тестове на вътрешните контроли Ние оценихме проектирането и въвеждането на релевантните контроли, които ръководството е въвело в подкрепа на своите изчисления на колективната и индивидуална обезценка, както и тяхната оперативна ефективност, включително: - контроли върху входящите данни, разработване и валидация на методологията и вътрешните модели и приемане на резултатите; - контроли свързани с навременното идентифициране на индикатори за обезценка; - контроли свързани с оценката на финансовото състояние на кредитополучателите и преодоляването на бъдещите парични потоци. Колективна обезценка По отношение на колективните обезценки, ние оценихме за избрани вътрешни модели методологията използвана в модела, вътрешните валидационни доклади и резултатите от бек-тестването на модела. Ние прегледахме също така качеството на историческите данни, използвани при изчислението на рисковите параметри и

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
допусканията за определяне на загубите от обезценка по своята същност включват значителни преценки, ние преценихме, че определянето на обезценката на кредити и аванси на клиенти е ключов одиторски въпрос.	преизчислихме колективните обезценки на базата на рисковите параметри резултирани от моделите и кредитния портфейл към 31 декември 2017. Ние взехме предвид доколко са подходящи преценките на ръководството по отношение на методологиите за изчисление и икономическите фактори, използвани от Банката в процеса на определяне на колективните обезценки. Индивидуални обезценки Ние анализирахме кредитния портфейл на Банката с цел да определим експозициите, на които да се фокусираме при определяне на извадките за нашите детайлни процедури по същество. Ние извършихме детайлни процедури по същество с цел да проверим дали кредитите са правилно класифицирани и да идентифицираме дали съществуват индикатори за обезценка, които биха довели до необходимост от начисляване на допълнителни обезценки. Ние приложихме професионална преценка, за да оценим допусканията, използвани при определяне на обезценките и сравнихме нашите преценки с използваните от Банката. Ние анализирахме финансовото състояние на кредитополучателите и проверихме дали са налице нарушения на договорите и/или отклонения при спазване на договорните условия. Ние взехме предвид влиянието на текущите икономически условия, оценките на обезпеченията и други фактори, които могат да повлияят на събиремостта на кредитите.

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на индивидуалния финансов отчет

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

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

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Информация във връзка с чл. 33 от Наредба № 38/2007 на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

На базата на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на нейния финансов отчет като цяло, ние констатирахме, че създадената и прилагана в Банката организация, свързана със съхраняването на клиентски активи, е в съответствие с изискванията на чл. 28-31 от Наредба 38 на КФН по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

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

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

- „Делойт Одит“ ООД и „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД са назначени за задължителни одитори на индивидуалния финансов отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2017 от Общото събрание на акционерите, проведено на 12 декември 2017, за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 на Банката представлява пети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Банката, извършен от „Делойт Одит“ ООД и първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Банката, извършен от „Бейкър Тили Клиту и Партньори“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, „Делойт Одит“ ООД самостоятелно е предоставил следните услуги на Банката и контролираните от нея предприятия, които не са посочени в доклада за дейността или индивидуалния финансов отчет на Банката:
 - Одити на консолидационните пакети на Банката, изготвени в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за годините, приключващи на 31 декември 2016 и 31 декември 2017. Одитите бяха извършени в съответствие с Международните одиторски стандарти.
 - Одити на консолидационните пакети на дъщерните дружества на Банката УниКредит Лизинг ЕАД и УниКредит Къясомър Файненсинг ЕАД, изготвени в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за годините, приключващи на 31 декември 2016 и 31 декември 2017, и одит на консолидационния пакет на дъщерното дружество на Банката УниКредит Факторинг ЕАД, изготвен в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за годината, приключваща на 31 декември 2016. Одитите бяха извършени в съответствие с Международните одиторски стандарти.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

- Договорени процедури относно приложението в Банката на Наредба 10 на Българска народна банка за периода 1 януари – 31 декември 2016, в съответствие с изискуванията на Международен Стандарт за Съвързани по Съдържание Услуги 4400 „Ангажменти за изпълнение на договорени процедури относно финансова информация“.
- Прегледи на консолидационните пакети на Банката, изготвени в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за трите месеца, приключващи на 31 март 2017, шестте месеца, приключващи на 30 юни 2017 и деветте месеца, приключващи на 30 септември 2017. Прегледите бяха извършени в съответствие с Международен стандарт за ангажменти за преглед 2410 "Преглед на междинна финансова информация, извършен от независимия одитор на предприятието".

Репорит Оуд ООД Бейкър Тили Клиту
и Партньори ООД
За Делойт Оуд ООД За Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Момчил Чергалски
Пълномощник на управителя Асен Димов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Красимира Радева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

ул. Стара Планина 5, ет.5
1000 София, България

9 март 2018

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

В хиляди лева

	Приложения	2017	2016
Приходи от лихви		481 504	512 824
Разходи за лихви		(45 554)	(86 142)
Нетен лихвен доход	7	435 950	446 682
Приходи от дивиденди		3 662	1 515
Приходи от такси и комисиони		242 576	222 162
Разходи за такси и комисиони		(25 818)	(21 589)
Нетен доход от такси и комисиони	8	216 758	200 573
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране	9	85 950	81 246
Нетни реализирани печалби от инвестиции	10	9 153	30 686
Други оперативни разходи, нетно	11	(53 299)	(46 265)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		698 174	714 437
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	12	13 650	2 285
Разходи за персонала	13	(120 489)	(113 964)
Общи административни разходи	14	(92 332)	(89 869)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	15	(31 696)	(42 481)
Разходи за провизии	16	14 010	(6 491)
Разходи за обезценка на финансови активи	17	(150 241)	(139 249)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		331 076	324 668
Разходи за данъци	18	(33 423)	(33 230)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		297 653	291 438

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 31 януари 2018г.

Петко Хампърджиян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Енрико Мандра
Зам. председател на УС и Главен оперативен директор

Ясна Мандра
Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД

Бейкър Тили Клит и Партньори ООД

Момчил Чернянски
Регистриран одитор

Красимира Радева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

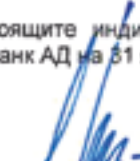
Отчет за всеобхватния доход

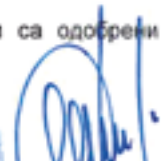
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева

Приложения	2017	2016
Печалба за годината	297 653	291 438
Друг всеобхватен доход - позиции не подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Акционерски загуби	36	(1 410)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	141	75
	(1 269)	(670)
Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Финансови активи на разположение за продажба	144 723	71 622
Хеджиране на парични потоци	9 129	(9 082)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	(15 385)	(6 254)
	138 467	56 286
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината	137 198	55 616
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	434 851	347 054

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 31 януари 2018г.


Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор


Енрико Минети
Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


Ясна Мандац
Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД

Бейкър Тили Клигу и Партньори ООД

Момчил Чергански
Регистриран одитор

Красимира Радева
Регистриран одитор

09.03.2018

09.03.2018

Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева

	Приложения	31.12.2017	31.12.2016
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	19	3 729 631	4 547 510
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	20	23 819	23 256
Деривати държани за търгуване	21	86 332	108 905
Деривати държани за хеджиране	22	6 339	2 452
Кредити и аванси на банки	23	1 626 697	1 320 905
Кредити и аванси на клиенти	24	9 436 559	9 070 237
Финансови активи на разположение за продажба	25	3 762 901	3 146 708
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	26	55 004	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	27	181 364	193 921
Дълготрайни нематериални активи	28	35 337	24 842
Отсрочени данъчни активи	30	5 669	7 493
Нетекущи активи държани за продажба	31	-	2 015
Други активи	32	146 436	122 586
ОБЩО АКТИВИ		19 096 088	18 625 832
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	33	82 483	74 305
Деривати държани за хеджиране	22	42 898	64 453
Депозити от банки	34	452 276	728 882
Депозити от клиенти	35	15 520 709	14 893 732
Провизии	36	41 356	56 242
Текущи данъчни пасиви	29	4 078	8 807
Други пасиви	37	99 033	89 569
ОБЩО ПАСИВИ		16 242 833	15 915 990
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Преоценъчни резерви		236 380	99 182
Резерви		2 033 445	2 033 445
Печалба от текущата година		297 653	291 438
ОБЩО КАПИТАЛ	38	2 853 255	2 709 842
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		19 096 088	18 625 832

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 31 януари 2018г.

Леон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Енрико Минети
Зам. председател на УС и Главен оперативен директор

Ясна Мандац
Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД

Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Момчил Чергански
Регистриран одитор

Красимира Радева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

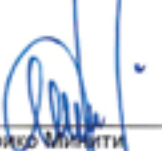
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд "Резерв"	Неразпределени печалби	Резерв на финансови активи държани за продажба	Преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Салдо към 1 януари 2016	285 777	342 378	1 836 070	73 431	(28 094)	(1 771)	2 507 791
Печалба от текущата година	-	-	291 438	-	-	-	291 438
Актуерски загуби	-	-	-	-	-	(745)	(745)
Изменение на преоценъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	71 622	-	-	71 622
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	(9 082)	-	(9 082)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(7 162)	906	75	(6 179)
Общ друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	64 460	(8 174)	(670)	55 616
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	291 438	64 460	(8 174)	(670)	347 054
Изплатени дивиденди	-	-	(145 003)	-	-	-	(145 003)
Салдо към 31 декември 2016	285 777	342 378	1 982 505	137 891	(36 268)	(2 441)	2 709 842
Печалба от текущата година	-	-	297 653	-	-	-	297 653
Актуерски загуби	-	-	-	-	-	(1 410)	(1 410)
Изменение на преоценъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	144 723	-	-	144 723
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	9 129	-	9 129
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(14 472)	(913)	141	(15 244)
Общ друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	130 251	8 216	(1 269)	137 198
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	297 653	130 251	8 216	(1 269)	434 851
Изплатени дивиденди	-	-	(291 438)	-	-	-	(291 438)
Салдо към 31 декември 2017	285 777	342 378	1 988 720	268 142	(28 052)	(3 710)	2 853 255

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 31 януари 2018г.


 Леон Хампарцумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


 Енрико Минети
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Ясна Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД
 София
 Рег. № 033

Бейкър Тили Клиту и Партньори
 ООД
 София

Момчил Чергански
 Регистриран одитор
 04.03.2018

Красимира Радева
 Регистриран одитор
 05.03.2018



Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

		В хиляди лева	
	Приложения	2017	2016
Нетна печалба		297 653	291 438
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		33 423	33 230
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	15	31 696	31 753
Обезценка на финансови активи	17	178 561	164 670
Обезценка на дълготрайни и други активи	11, 15	2 637	13 916
Нетно изменение на провизиите	36	(13 403)	7 076
Нетни нереализирани загуби от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		4 657	3 430
Нетни нереализирани (печалби)/загуби от промяна във валутните курсове		(169 821)	31 240
Нетни (печалби) от продажба на дълготрайни активи		(13 650)	(2 294)
Нетен лихвен доход		(435 950)	(446 682)
Приходи от дивиденди		(3 662)	(1 515)
Увеличение на текущите начисления		57 428	49 759
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		(30 431)	176 021
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
Намаление/(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		153 283	(45 611)
(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(579 417)	(510 639)
(Увеличение) на активите на разположение за продажба		(470 788)	(778 846)
Намаление на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		9 794	9 730
Намаление/(Увеличение) на нетекущи активи, държани за продажба		2 015	(2 015)
(Увеличение) на други активи		(63 098)	(26 352)
Изменение на оперативните пасиви			
(Намаление) на депозитите от банки		(248 784)	(367 339)
Увеличение на депозитите от клиенти		813 659	1 380 111
Усвояване на провизии		(2 142)	(2 465)
(Намаление) на други пасиви		(19 078)	(29 288)
Получени лихви		487 708	492 563
Платени лихви		(51 093)	(67 692)
Получени дивиденди от активи на разположение за продажба		3 662	1 515
Платени данъци		(43 199)	(34 696)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(37 909)	194 997

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

	Приложения	2017	2016
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(15 403)	(28 788)
Постъпления от продажба на материални активи		13 650	3 808
Плащания за придобиване на нематериални активи		(18 025)	(10 677)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(19 778)	(35 657)
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(291 438)	(145 003)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(291 438)	(145 003)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		(7 478)	180
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(356 603)	14 517
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	42	4 749 152	4 734 635
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	42	4 392 549	4 749 152

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 31 януари 2018г.




 Левон Хампарцумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор
 Енрико Минети
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Ясна Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД

Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД


 Момчил Чергански
 Регистриран одитор
 09.03.2018


 Красимира Радева
 Регистриран одитор
 09.03.2018



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Приложения към индивидуалните финансови отчети

1. Отчетна единица

УниКредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, извършено на 27 април 2007 година.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в Търговския регистър на Република България с ЕИК 831919536 и адрес на управление гр. София, пл. „Света Неделя“ №7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на дребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи.

Към 31 декември 2017 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 168 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези индивидуални финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на самостоятелна основа, така както изисква Законът за счетоводството.

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 31 януари 2018 година. Те следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети, които ще бъдат одобрени от Управителния съвет на Банката през февруари 2018 година.

(б) База за оценяване

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на база историческа стойност, с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- провизиите за пенсиониране, представени като настояща стойност на задължението с дефинирани доходи.

(с) Функционална валута и валута на представяне

Настоящите индивидуални финансови отчети са представени в хиляди български лева. Българският лев е функционалната валута и валутата на представяне на УниКредит Булбанк АД.

(д) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква Ръководството на Банката да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки.

Очакванията и направените допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, както и в бъдещите периоди, върху които оказва влияние.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати в настоящите индивидуални финансови отчети, е посочена в Приложения 4 и 5.

3. Основни елементи на счетоводните политики

Няма промени в основните счетоводни политики за периодите, представени в настоящите индивидуални финансови отчети. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достоверно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата сравнителна информация за предходен отчетен период също е преизчислена.

(а) Лихвени приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в Отчета за доходите при последователно прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективният лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходите от лихви и разходите за лихви, представени в Отчета за доходите, включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа на разположение за продажба, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиращи инструменти.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(b) Приходи и разходи за такси и комисиони

Приходите и разходите за такси и комисиони възникват при предоставяне/получаване на финансови услуги и се признават при тяхното фактическо изпълнение.

Таксите и комисионите, които представляват неделима част от ефективния лихвен доход на финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчитат като лихвени приходи или разходи.

(c) Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване

Нетните печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване включват печалбите и загубите, произтичащи от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване (включително дериватни сделки), както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на нетната открита валутна позиция на Банката.

Банката сключва договори за деривати с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки от УниКредит Груп (Групата), като УниКредит Банк Австриа АГ или УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с деривати, съответно с клиенти и затварящите ги - с банки, са представени нетно като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране.

(d) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс, валиден към датата на признаването им. Валутната преоценка на капиталови инвестиции на разположение за продажба се представя в преоценъчния резерв за финансови активи на разположение за продажба. Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база, като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

(e) Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Нетните печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива цена и за които Банката е приложила допустимата „опция за отчитане по справедлива стойност“ при тяхното първоначално признаване.

(f) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато възникне правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

(g) Лизингови плащания

Плащанията по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линеен принцип за срока на договора. Отстъпките от лизингови плащания се признават като част от общия разход за оперативен лизинг, разсрочени за срока на договора.

Минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг се разпределят и представят като финансов (лихвен) разход и намаление на задълженията по финансов лизинг. Финансовият (лихвеният) разход се признава във всеки период за срока на лизинговия договор по начин, който да доведе до постигане на постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по договора.

(h) Финансови инструменти

(i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви, на датата на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Промените в стойността на активите, отчитани по справедлива стойност, за периода между датата на търгуване и датата на уреждане се отчитат в печалбата или загубата или в капитала в зависимост от категорията на активите по МСС 39. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент. Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност плюс за инструменти,

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, трансакционните разходи и други разходи, обективно съотносими към придобиването.

(ii) Класификация

а) Парични средства и парични салда при Централната банка

Паричните средства и парични салда при Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска народна банка. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

б) Финансови активи и деривати държани за търгуване

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, са тези, които Банката държи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции, са представени самостоятелно като деривати държани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и издадените опции, са представени като финансови пасиви държани за търгуване. Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

в) Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, които не са държани за търгуване, но които са част от група финансови активи, чието представяне за вътрешни цели се оценява и наблюдава на базата на справедливата им стойност, се класифицират и впоследствие отчитат като финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

Кредитите и авансите на банки и клиенти са финансови инструменти, при които Банката предоставя в заем средства на свои контрагенти извън тези, които Банката сключва с намерение за извличане на краткосрочна печалба или препродажба в близко бъдеще.

Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, увеличена с директните трансакционни разходи, а впоследствие се отчитат по

амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

е) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории.

Некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност.

Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчитат директно в Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби, отчетени в Отчета за всеобхватния доход, се признават в печалбата или загубата.

ф) Инвестиции държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, са недеривативни активи с постоянни или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и способността да държи до падеж и които не са класифицирани при първоначално признаване като активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или на разположение за продажба и не отговарят на определението за кредити и аванси.

Продажбата или рекласифицирането на повече от „незначителна част“ от инвестициите, държани до падеж, би довело до рекласифицирането на цялата категория инвестиции до падеж в категорията инвестиции на разположение за продажба, както и до забрана в текущия и два следващи финансови периода. Банката да признава инструменти като инвестиции държани до падеж. Това ограничително условие не се отнася за продажбите или рекласификациите, когато:

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансовия инструмент, че промяната в пазарните лихвени нива не би оказала съществено влияние върху неговата справедлива стойност;
- продажбата или рекласификацията е извършена, след като Банката практически е получила всички съществени плащания по главницата на инструмента;
- продажбата или рекласификацията е продиктувана от изолирано, неповтаряемо събитие, извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

Инвестициите, държани до падеж, се отчитат по амортизирана стойност, изчислена посредством прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия включват капиталови участия в предприятия, върху които Банката упражнява контрол. Съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, Банката упражнява контрол, когато изпълнява едновременно следните критерии:

- Притежава правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- Изложена е или има права върху променливите приходи от своето участие в предприятието, в което е инвестирано;
- Има възможността да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да въздейства върху възвръщаемостта.

h) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

На базата на описаните по-горе критерии Банката определя, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено повече от 50% от правата за гласуване.

Инвестициите в асоциирани предприятия се състоят от капиталови участия в предприятия, върху които Банката не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но упражнява значително влияние върху управлението на дейността им. Банката определя, че упражнява значително влияние върху всички дружества, в които притежава пряко или косвено 20% или повече от правата за гласуване.

В индивидуалните си финансови отчети Банката е приела политика на представяне на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия по цена на придобиване.

и) Депозити от банки и клиенти

Депозитите от банки и клиенти са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период и носещи договорена лихва.

Депозитите от банки и клиенти се отчитат в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Рекласифициране

Банката не рекласифицира финансови инструменти в или от категорията, в която първоначално са били признати.

(iv) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, което Банката създава или запазва, се отчита самостоятелно като отделен

актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени.

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в Отчета за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи. В случаите когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него.

Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но до размера, определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

В някои случаи Банката запазва или поема задължението да администрира вече прехвърлен финансов актив срещу насрещна престация такса. В тези случаи активът се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за това, а Банката признава актив или пасив, свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази, дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяка корекция, породена от обезценка.

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената, за която един актив може да бъде продаден или пасив да бъде прехвърлен при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

В съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ Банката прилага три нива на йерархия на справедливите стойности, отразяващи важността и значимостта на използваните входни данни за целите на оценката (за повече детайли виж Приложение 5).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(vii) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се представя в Отчета за финансовото състояние, когато Банката и нейният контрагент имат законно или договорно право да компенсират признатите суми и възнамеряват да извършат уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат като депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

(i) Обезценка

Банката извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на балансовите стойности на притежаваните от нея активи, както следва:

- за кредити и аванси – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и Ръководството;
- за инвестиции на разположение за продажба, тържани до падеж и в асоциирани и дъщерни предприятия – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка, извършена от Комитета по активите и пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка година за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато балансовата стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата.

(i) Активи отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани

с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива. Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

Кредитите и авансите на банки и клиенти се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежемесечно за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешният специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби от обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби от обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата. В случаите, когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

Инвестициите, класифицирани като тържани до падеж, се преценяват за наличие на индикатори за обезценка на всеки шест месеца на базата на налична пазарна и макроикономическа информация. Прегледът се извършва и решенията се взимат от КАП.

Когато в следващи периоди се наблюдава намаление на загубите от обезценка и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата, в резултат на което амортизираната стойност на експозициите се увеличава, но до размер, който никога не надвишава амортизираната стойност, която би се получила в случай, че никога не е била отчитана обезценка.

(ii) Финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход, са тези, класифицирани на разположение за продажба.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно намаление на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се признава директно в печалбата или загубата като част от формираната обезценка.

Когато дългов инструмент, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превъзхителното на реализираната обезценка над отчетените преходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

Когато в следващи периоди е отчетено намаление на загубите за обезценка и то може обективно да бъде отнесено към събития възникнали след датата на преходната обезценка, намалението на загубата за обезценка за дългови инструменти се признава в печалбата или загубата.

Оценка за наличие на индикатори за обезценка на инвестиции, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на всеки шест месеца. Решенията за наличие на такива индикатори се взимат от КАП.

(j) Деривати за хеджиране

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са тържани за търгуване. Всички те са определени като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние. Банката е разработила вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток.

Считано от 2009 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци.

Считано от 2015 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на справедливата стойност.

Съгласно утвърдената методология, при първоначално определяне на хеджинговото взаимоотношение, Банката писмено документира връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, в т.ч. целта на предприетото хеджиране, избраната хеджингова стратегия и методите, които ще се прилагат при определяне и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение.

Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и

регулярно след това чрез независима оценка, осигурена от отдел Пазарен риск на Банката. Тази оценка дава информация за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високоефективен“ при компенсиране на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимоотношение са в интервала 80-125 процента. В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани трансакции, доколко тези бъдещи трансакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив на разположение за продажба промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотносима към хеджирания риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценен резерв на хеджираната позиция.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага методът на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено. В случаите, когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълн размер в печалбата или загубата.

Хеджиране на паричен поток

Банката признава деривати като хеджиращи инструменти във взаимоотношения за хеджиране срещу промяната в стойността на паричните потоци, съотносими към определен риск, произтичащ от трансакции с „висока вероятност“ за реализиране, които могат да засегнат печалбата или загубата на Банката. При тези взаимоотношения, докато дериватът се отчита по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, промените в нея в частта, при която хеджинговото взаимоотношение е ефективно, се признават в Отчета за всеобхватния доход като преоценен резерв от хеджиране

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

на паричен поток, а остатъкът (неефективната част) се признава директно в печалбата или загубата.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява проспективно.

Тъй като стратегията за хеджиране на Банката определя бъдещи лихвени парични потоци като хеджирана позиция, натрупаният преоценъчен резерв, признат в Отчета за всеобхватния доход за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е било ефективно, се амортизира в печалбата или загубата в същите периоди, през които бъдещите потоци засягат печалбата или загубата. В случаите, когато Банката не очаква повече реализирането на тези бъдещи потоци, то целият неамортизиран преоценъчен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

(к) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

Всички дълготрайни материални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Инвестиционните имоти са вложения в недвижимо имущество, които Банката притежава, за да реализира доходи от наеми или капиталови печалби (или и двете), и които не са предназначени за продажба и не се очаква да се използват в стопанската дейност на Банката. Инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, в рамките на срок по-голям от 12 месеца, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още Приложение 32).

Печалбите или загубите при продажба на дълготрайни материални активи се определят като разлика между продажната цена и балансовата стойност на активите и се признават нетно в печалбата или загубата.

Амортизацията на дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти се начислява на база линеен метод с цел пълното амортизиране на стойността на активите в продължение на очаквания срок за тяхното използване. Дълготрайните активи не се амортизират до момента, до който те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от „Активи в процес на изграждане“ в съответната категория активи.

Приложимите годишни амортизационни норми, формирани на базата на средния очакван полезен живот на активите, са, както следва:

	ГОДИШНА НОРМА НА АМОРТИЗАЦИЯ (%)	ЕКВИВАЛЕНТЕН ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ (ГОДИНИ)
Сгради	4	25
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15-20	5-7
Транспортни средства	25	4

(л) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, които Банката е определила на приблизително пет години или средно 20% годишна амортизационна норма.

(м) Нетекущи активи държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, активи (основно собствени недвижими имоти, но не само), чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще (до 12 месеца) и е започнала процедура по търсене на купувачи.

Активите, придобити от обезпечения, които няма да бъдат използвани за банкова дейност или отдавани под наем и за които Банката има намерение да осъществи продажба в рамките на следващите 12 месеца, се класифицират като нетекущи активи, държани за продажба (виж още Приложение 31).

Нетекущите активи, класифицирани като държани за продажба, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите за продажба.

(н) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(о) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания (бонуси), обвързани с постигнатите заложиени цели през текущата финансова година.

Задълженията за неизползван платен годишен отпуск включват цялата недисконтирана сума на задълженията към персонала, която Банката следва да плати в случай, че трудовите отношения със служителите биха били прекратени към съответните отчетни дати. Краткосрочните задължения към персонала са представени самостоятелно в обхвата на Приложение „Други пасиви“.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор. Те представляват планове при пенсиониране и са различни от плановите с дефинирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановите с дефинирани доходи се определя, като бъдещите плащания, за които служителите са придобили право през настоящия или минали периоди, се дисконтират с цел установяване на тяхната настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български гържавни ценни книжа, валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери. При определяне на нетното задължение, отчетено в Отчета за финансовото състояние на Банката, всички актюерски печалби или загуби се признават в Отчета за всеобхватния доход.

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп (Групата)

Средносрочните и дългосрочните планове на Групата обхващат отложени парични плащания, капиталови опции и акции свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит С.п.А на избрана група от мениджърския персонал на Банката.

Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане - в Други пасиви.

(р) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на УниКредит Банк Аустрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит С.п.А. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239 256 хил. лева се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166,370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72 886 хил. лева).

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179,000 хил. лева чрез емитиране на 24 655 650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263 911 хил. лева.

През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158 744 хил. лева чрез емитиране на 21 865 500 нови акции, всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лева.

През 2016 г., вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит Спа, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Аустрия АГ към УниКредит С.п.А. В резултат, основният акционер на УниКредит Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит С.п.А.

През 2017 г. и 2016 г. не са извършвани промени в размера на акционерния капитал.

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2017 година и 31 декември 2016 година в законовите резерви е включена и премията по емитиран в миналото акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции в момента на емитиране.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущия данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход.

Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между стойностите на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира активът, или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в Отчета за доходите, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

(r) Отчитане по сегменти

Банката прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на Ръководството. Бизнес сегментите, които Банката е оповестявала до този момент в съответствие с МСС 14 „Отчитане по сегменти“, са и основните оперативни сегменти, използвани за целите на мениджърската информация, предоставяна регулярно на Ръководството на Банката.

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

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

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

(t) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

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

- **МСФО 9 Финансови инструменти** - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **МСФО 16 Лизинг** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

МСФО 9 Финансови инструменти - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018)

Новият счетоводен стандарт МСФО 9 “Финансови инструменти”, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., и заменя МСС 39 “Финансови инструменти: Признание и Оценка”:

- Въвежда значителни промени в сравнение с МСС 39 по отношение класификацията и оценката на кредити и дългови инструменти, на база “бизнес модела” за управление и характеристиките на договорените парични потоци на финансовия актив (изпълнение на критерий SPPI – единствено плащания по главница и лихва върху остатъчната главница);

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

- изисква класификацията на капиталови инструменти по справедлива стойност или през отчета за приходи и разходи, или през “друг всеобхватен доход”. Във втория случай, за разлика от предишните изисквания съгласно МСС 39 за активи на разположение за продажба, МСФО 9 елиминира изискването за признаване на загуби от обезценка и налага в случай на продажба на инструментите, приходите или загубите от продажбата да бъдат рекласифицирани в други капиталови резерви, а не в приходи и разходи;
- Въвежда нов модел за обезценка, базиран на подхода на очакваната кредитна загуба, заместващ настоящия подход на възникнали кредитни загуби;
- Въвежда промени в модела на отчитане на хеджирането, пренаписвайки правилата за отчитане на хеджингово взаимоотношение и за потвърждаване на неговата ефективност, с цел постигане на по-голямо съответствие между счетоводното третиране на хеджирането и свързаната с него логика по управление на риска. Необходимо е да се отбележи, че се дава възможност предприятието да избере дали да продължи да прилага счетоводните правила за хеджиране съгласно МСС 39 до приключване от страна на МСС на проекта по дефиниране на правила за макрохеджиране;
- променя счетоводното третиране на “собствен кредитен риск” (т.е. промените в справедливата стойност на издадени дългови ценни книжа, отчетени по справедлива стойност, които се дължат на промени в собствената кредитна цена). Новият счетоводен стандарт изисква тези промени да се отчитат в специален капиталов резерв, а не в отчета за приходи и разходи, както беше съгласно МСС 39, премахвайки по този начин източник за волатилност в икономическите резултати.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, УниКредит Булбанк АД е готова за прилагане на МСФО 9 по отношение новите изисквания за класификация, оценяване и обезценка. В съответствие с МСФО 9.7.2.21, Банката продължава да прилага изискванията на МСС 39 по отношение на хеджирането, вместо изискванията на МСФО 9. Решението се отнася до всички хеджингови взаимоотношения на дружеството.

За да постигне съответствие с изискванията, наложени от счетоводните принципи, УниКредит Груп е стартирала специален проект, който е във финалната си фаза, с цел създаване на методологии за счетоводно третиране и мониторинг на риска, уеднаквени в рамките на цялата Група. Отразявайки основните промени, наложени от МСФО 9, груповият проект беше организиран в следните две основни работни направления:

Класификация и оценка - с цел преглед на класификацията на финансовите инструменти в съответствие с критериите на новия МСФО 9;

Обезценка - с цел разработване и имплементиране на модели и методологии за изчисляване на загубите от обезценка.

В допълнение бе организирана и работна група, имаща за цел адаптиране на разработените модели и методологии към особеностите на Корпоративно и инвестиционно банкиране (КИБ).

В проекта бяха ангажирани всички засегнати управления на Банката, както и висшето ръководство.

По-долу са описани в детайли новите изисквания в сферата на класификацията, оценката и обезценката, както и тяхното отражение върху финансовите отчети на Банката.

I. КЛАСИФИКАЦИЯ И ОЦЕНКА

По отношение на направлението “Класификация и оценка”, Групата:

а) Идентифицира критерии, базирани на новия бизнес модел и характеристики на договорените парични потоци, с цел класифициране на финансовите инструменти в новите категории, предвидени от счетоводния стандарт;

б) Приложи идентифицираните критерии за класификация към съществуващия портфейл.

Анализът на бизнес модела бе извършен чрез идентифициране на отделните бизнес сфери в Групата и прилагането към тях на специфичен бизнес модел.

Съответно, бизнес моделът “държани за събиране” или “държани както за събиране, така и за продажба” бе приложен към бизнес сферите, съставляващи банковия портфейл на Групата, вземайки предвид причината на възникване/придобиване на инструмента, както и очаквания оборот от финансовия инструмент.

В този контекст възможни продажби на финансови инструменти се считат за съответстващи на бизнес модела “държани за събиране”, в случай на: (i) сделки по секюризация, при които няма отписване на подлежащите на секюризация кредити; (ii) продажби наложени от неблагоприятни промени в кредитния риск на контрагента; (iii) продажби, които са редки или твърде незначителни, за да бъдат оценявани случай по случай.

Бизнес модел “други” бе приложен към бизнес сферите, съставляващи търговския портфейл на Групата, така че да бъде отразено търговското намерение.

За класификацията на финансовите активи в новите категории съгласно МСФО 9 анализът на бизнес модела бе допълнен от анализ на договорените парични потоци (SPPI тест).

Във връзка с това Групата разработи процеси и системи с цел анализиране на портфейла от ценни книжа и кредити, така че да се оцени дали характеристиките на договорените парични потоци позволяват тяхното оценяване по амортизирана стойност (портфейл “държани за събиране”) или по справедлива стойност през всеобхватния доход

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(портфейл "държани както за събиране, така и за продажба"). Този анализ се извършва или на ниво договор (индивидуално), или на база пакет от стандартизирани продукти в зависимост от характеристиките на актива, чрез използване на специално вътрешно приложение (SPPI Tool) за анализ на характеристиките на договорите съобразно изискванията на МСФО 9.

УниКредит Булбанк въведе ефективно приложението SPPI Tool от април 2017 г. и процесът по SPPI скрийнинг на всички съществуващи договори бе успешно финализиран още през 2017 г. В допълнение, бяха завършени и следните дейности:

- Създаване на нов процес по одобрение на кредитни сделки – SPPI тестът е внедрен в процеса преди самото одобрение на кредитни сделки;
- Създаване и внедряване на нов процес за одобрение на продукти;
- Бяха проведени поредица от обучения за запознаване на служителите с МСФО 9 SPPI критериите;
- Разработване на инструмент за изчисление на справедлива стойност – в процес на финализиране в рамките на Групата.

Капиталовите инструменти се класифицират при първоначално признаване в една от следните категории (портфейли):

- В случай че активът е придобит принципно с цел продажба или обратно закупуване в близко бъдеще, тогава той се класифицира по справедлива стойност през печалбата или загубата (FVTPL), а печалбите или загубите от валутни операции се признават в отчета за приходи и разходи, както и промените в справедливата стойност;
- В случай на неотменяем избор представянето да бъде в друг всеобхватен доход, последващите оценки на актива са по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVOCI). Подобна инвестиция не е паричен елемент и печалбите или загубите, представени в друг всеобхватен доход, включват всички компоненти свързани с превалутиране.

Всички инвестиции в капиталови инструменти и договори по тези инструменти следва да бъдат оценявани по справедлива стойност. Все пак в определени случаи цената може да бъде приблизителна оценка на справедливата стойност. Това е така в случай, че информацията за оценяването на справедливата стойност не е достатъчно актуална или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват.

Всички деривативни финансови инструменти се класифицират по справедлива стойност през печалбата или загубата (държани за търгуване), с изключение на тези, които са отчетени като ефективни хеджиращи инструменти в съответствие със Счетоводната политика за хеджиране.

В съответствие с МСФО 9 предприятието класифицира всички финансови пасиви като последващо оценявани по

амортизирана стойност, с изключение на финансовите пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тези пасиви, включително деривативи, подлежат на последващо оценяване по справедлива стойност. Кратко сравнение между портфейлите и рекласификациите, отнасящи се за УниКредит Булбанк АД и наложени от възприемането на новите критерии за класификация и оценка, е направено по-долу:

- **Държани за търгуване (HFT)** и Опция за оценка по справедлива стойност (FVO)

Не се предвиждат промени по отношение състава на HFT и FVO портфейлите, тъй като критериите за класификация в тези категории остават принципно непроменени. Намерението на Банката е всички дългови ценни книжа и деривативи, класифицирани съгласно МСС 39 в HFT портфейла, да бъдат класифицирани като FVTPL съгласно МСФО 9.

- **Загължително по справедлива стойност (MFV)**

Новият портфейл MFV ще бъде въведен в съответствие с принципите на МСФО 9 за случаи на непреминат SPPI тест. Банката ще въведе ефективно този портфейл само за няколко кредита на стартиращи компании в общ размер на MBGN 3.2. От януари 2018 г. тези кредити ще се оценяват по справедлива стойност на месечна база, като резултатите ще се представят в отчета за приходи и разходи (към момента не се очаква съществен ефект).

- **Справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVOCI)**

Намерението на Банката е всички дългови ценни книжа, класифицирани съгласно МСС 39 в AFS портфейла, да бъдат класифицирани като FVOCI съгласно МСФО 9. За да се осигури консистентност в рамките на цялата Група, ще бъдат приложени следните рекласификации:

- Капиталовите инвестиции във ВИЗА ще бъдат оценени по справедлива стойност в FVTPL портфейла (преоценка в отчета за приходи и разходи) в съответствие с МСФО 9, докато съгласно МСС 39 същите са оценявани по справедлива стойност в AFS портфейла (преоценка в друг всеобхватен доход);
- Капиталовите инвестиции в Българска стокова борса София ще бъдат оценени по справедлива стойност в FVTPL портфейла (преоценка в отчета за приходи и разходи) в съответствие с МСФО 9, докато съгласно МСС 39 същите са оценявани по справедлива стойност в AFS портфейла (преоценка в друг всеобхватен доход);
- Капиталовите инвестиции в СУИФТ ще бъдат оценени по справедлива стойност в портфейла FVOCI (преоценка в друг всеобхватен доход) в съответствие с МСФО 9, докато съгласно МСС 39 същите са оценявани по себестойност в AFS портфейла.

С изключение на по-горните, за УниКредит Булбанк не се очакват други рекласификации, промени в бизнес модела или оценяването.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

II. ОБЕЗЦЕНКА

По отношение “Обезценка”, Груповите модели за обезценка бяха адаптирани, за да отговорят на новите счетоводни изисквания, в същото време следвайки “Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните институции”, издадени от ЕБО.

Обхватът от активи, подлежащи на изчисление на Очаквана кредитна загуба, бе разширен, за да включи, в допълнение към финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност и съответните забалансови експозиции, също всички кредитни експозиции, класифицирани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

В допълнение, във връзка с определянето на Очакваната кредитна загуба (ECL) бяха разработени специални корекции на параметрите за Вероятност от неизпълнение (PD), Загуба при изпълнение (LGD) и Експозиция при неизпълнение (EAD). Беше разработен и нов модел за категоризация на всички редовни активи, на ниво трансакция, във Фаза 1 или Фаза 2.

Основната разлика между двете фази се изразява във времевия хоризонт, върху който се очаква да бъде изчислена Очакваната кредитна загуба. За активи разпределени във Фаза 1 се прилага “12-месечна очаквана кредитна загуба”, а за тези, разпределени във Фаза 2 – “очаквана кредитна загуба по време на целия срок на финансовия актив”.

По отношение PD, LGD и EAD се направиха специални корекции във вече изчислените за “регулаторни” цели параметри, с цел да се осигури пълно съответствие между третирането за регулаторни и счетоводни цели. Основните корекции се изразяват в:

- Премахване на консерватизма, изискван само за регулаторни цели;
- Въвеждане на подхода point in time (отделна точка във времето) вместо подхода through the cycle (пълен цикъл), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива.

По отношение параметъра Вероятност от неизпълнение (PD) за целия живот на актива, through the cycle PD кривите, получени на база наблюдаваните кумулативни нива на неизпълнение, са калибрани, с цел да отразят point in time подхода и прогнозното очакване за нивата на неизпълнение на портфейлите.

Нивото на възстановяване, заложено в through the cycle LGD, е коригирано, за да елиминира допълнителния консерватизъм и да отрази най-скорошния тренд на нивата на възстановяване, както и очакването за бъдещ тренд, и е дисконтирано с прилагане на ефективния лихвен процент или неговата най-добра приблизителна стойност.

Експозицията при неизпълнение (EAD) за целия срок на актива е получена чрез удължаване на 1-годишния регулаторен модел,

премахвайки допълнителния консерватизъм и добавяйки очакването за бъдещи нива на усвояване.

Очакваната кредитна загуба, получена от тези коригирани параметри, е допълнена също с взетите предвид макроикономически прогнози и с прилагането на множество сценарии към прогнозния компонент, така че да се компенсира частичната нелинейност, естествено заложена в корелацията между макроикономическите промени и ключовите компоненти на Очакваната кредитна загуба (ECL). По-конкретно, ефектът на нелинейност възниква при оценяването на насладаващ фактор, който се прилага директно към размера на ECL за портфейла.

Включването на множество макроикономически сценарии в процеса е в съответствие с други процеси в УниКредит Груп, при които макроикономически прогнози биват използвани с цел управление на риска (напр. процесите, свързани с преобразуването на макроикономически прогнози в ECL както във връзка с ЕБО стрес-тестовете, така и във връзка с рамката за Вътрешния анализ на адекватността на капитала), като в случая се използват данни и от УниКредит Рискърч като независима функция. Така се получава пълно съответствие в изходната точка, докато прилагането бива диференцирано, с цел посрещане на различните изисквания, чрез използване на вътрешнодефинирани сценарии.

Ключов аспект в новия модел на определяне на финална ECL е моделът на категоризиране на активите във „фази“, при който кредитните трансакции биват категоризирани във Фаза 1 или Фаза 2 (Фаза 3 представява еквивалент на обезценени активи). Фаза 1 включва: (i) нововъзникнали експозиции; (ii) експозиции “без съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване” или (iii) експозиции с “нисък кредитен риск” към отчетната дата.

За УниКредит Груп преценката за разпределяне в съответните фази включва комбинация от относителни и абсолютни тригери, които включват:

- относително съпоставяне, на ниво трансакция, между PD при възникване и PD на всяка отчетна дата, като и двете се изчисляват чрез вътрешни модели, с прагове, заложили по такъв начин, че да се вземат предвид всички ключови променливи по всяка трансакция, които биха могли да повлияят на очакването на Банката за промени на PD във времето (напр. възраст, матуритет, ниво на PD при възникване);
- абсолютни тригери, като някои защитни механизми, изисквани от регулацията (напр. 30-дневно просрочие);
- други вътрешни релевантни тригери (напр. новата класификация на Forborne - експозиции с мерки по реструктуриране).

Методологична рамка

По отношение имплементирането на методологичната рамка и инструментите, описани по-горе, в ежедневните операции,

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Групата, в рамките на проектните срокове, разработи финална ИТ архитектура и е в процес на финализиране на разработването на организационни процеси и процедури.

Групата планира да се възползва от предоставеното облекчение, позволено от стандарта, и няма да публикува сравнителни цифри във финансовите отчети за 2018 г.

Проектът на УниКредит Групата за МСФО 9 е част от Тематичния преглед на Европейската централна банка.

Ефекти от Прилагане на стандарт за първи път (FTA)

Към датата на прилагане на стандарта за първи път, основният ефект на МСФО 9 върху УниКредит Груп се очаква да бъде в резултат от прилагането на новия модел за обезценка, базиран на очакваната кредитна загуба, което ще доведе до нарастване на провизиите по финансови активи (особено на кредити и вземания от клиенти), както и от прилагането на новата трансферна логика между различните фази, предвидени съгласно новия стандарт. Очаква се по-голяма волатилност във финансовите резултати между различните отчетни периоди, дължаща се на динамични промени между различните фази на финансовите активи, отчетени във финансовите отчети (особено между Фаза 1, която ще включва нововъзникналите позиции, както и всички редовни кредити, и Фаза 2, която ще включва позиции на финансови инструменти, претърпяли значително влошаване на кредитния риск след първоначалното си признаване).

Ефектите от прилагането на МСФО 9 както по отношение на обезценката, така и по отношение на класификацията и оценката върху базовия капитал от Първи ред (СЕТ 1) за УниКредит Булбанк са изчислени в рамките на -0.5% от СЕТ 1, без отчитане на данъчния ефект.

Ефектите от прилагането на стандарта за първи път върху УниКредит Булбанк са обобщени по-долу:

В хиляди лева

ПРОГНОЗИРАН ЕФЕКТ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9 ПРЕДИ ДАНЪЦИ	
От рекласификация на активи	2 538
От загуби за обезценка	(77 662)
Общ ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(75 124)

Освен влизането в сила на МСФО 9, се предвижда и преглед на регулаторното третиране на изчислението на способността на капитала да покрива очакваните кредитни загуби (CRD/CRR).

В този контекст, ЕС Регулация No2017-2395, издадена на 27.12.2017, допуска опцията финансовите институции да възприемат преходен режим, при който допълнителните провизии за загуби по кредити могат да бъдат включени в базовия капитал от Първи ред (СЕТ 1) "поетапно" в рамките на 5 години, считано от 2018 г. На консолидирано ниво УниКредит Групата (включително УниКредит Булбанк) няма да се възползва от този преходен режим.

МСФО 15, влизащ в сила от 01.01.2018, беше приет от ЕС с Регулация 2016/1905 от 22.09.2016 (публикувана на 29.10.2016). Стандартът променя настоящите счетоводни принципи на признаване на приходите, и по-специално - МСС 18. МСФО 15 въвежда:

- два подхода за признаване на приходи ("към определен момент във времето" или "с течение на времето");
- нов модел за анализ на трансакциите (Модел от 5 стъпки), фокусиран върху прехвърлянето на контрол;
- изискване за по-детайлно оповестяване в обяснителните бележки към финансовите отчети.

Приемането на новия стандарт би довело до:

- (i) рекласификация между редовете, отнасящи се до приходите в отчета за приходи и разходи;
- (ii) промяна във времемото признаване на подобен приход, когато договорът с клиент съдържа няколко задължения за изпълнение, всяко от които трябва да се разглежда и третира поотделно съгласно счетоводния стандарт;
- (iii) различно измерване на приходите, с цел да бъде отразена тяхната променливост.

На база проведените анализи към момента на Групово ниво, включително за УниКредит Булбанк, не се предвиждат съществени ефекти от приемането на МСФО 15.

МСФО 16, влизащ в сила от 01.01.2019, беше приет от ЕС с Регулация 2017/1986 от 31.10.2017 (публикувана на 09.11.2017). Стандартът променя настоящите счетоводни принципи на признаване на лизинга, и по-специално - МСС 17.

МСФО 16 въвежда нова дефиниция на лизинга и потвърждава настоящото разделение между двата типа лизинг (оперативен и финансов) по отношение счетоводното третиране, което да бъде прилагано от лизингодателя. По отношение на счетоводното третиране, което да бъде прилагано от лизингополучателя, новият счетоводен стандарт изисква, за всички типове лизинг, признаването на актив, представляващ „право на ползване“ на съответния актив, и в същото време признаването на пасив, отразяващ бъдещите плащания по лизинговия договор.

При първоначалното признаване, този актив се отчита на база паричните потоци от лизинговия договор, които включват освен настоящата стойност на лизинговите плащания, всички първоначални преки разходи, свързани с лизинга, както и всички други разходи, свързани с демонтирането/преместването на актива в края на договора. След първоначално признаване правото на ползване ще се отчита на база правилата за материални активи чрез прилагане на модела цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и начислени обезценки, или модела на преоценена стойност, или модела на справедлива стойност, определени в МСС 16 или в МСС 40.

Към момента все още продължават дейностите по осигуряване на съответствие с новите стандарти и оценка на въздействието от приемането им.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(и) Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към 31 декември 2017 СМСС е издал следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения МСФО, които още не са приети от ЕС¹:

- **МСФО 17 “Застрахователни договори”** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти”** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”** – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на различни стандарти „Погобления на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на различни стандарти „Погобления на МСФО (цикъл 2015-2017)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху доходите”** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Банката очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху индивидуалните ѝ финансови отчети в периода на първоначалното им прилагане.

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

Според преценката на Банката прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви

съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признание и оценяване няма да окаже съществен ефект върху финансовите отчети, ако се приложи към отчетната дата.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск от финансови инструменти:

- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Кредитен риск;
- Операционен и репутационен риск.

Настоящото Приложение представя информация за експозициите на Банката към отделните видове риск, приложимите политики и процеси при неговото управление и измерване, както и политиката на Банката по отношение на управление на капитала.

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското банково законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвръщаемост.

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите (КАП), осъществяващ управлението на пазарния риск и структурната ликвидност.

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценката на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група. Лимитите за кредитен риск зависят и от размера на експозицията. Управителният съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение.

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните

¹ ЕКГФО е взела решение да не започва процеса по приемане на МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки; както и на Измененията на МСФО 10 и МСС 28: Продажба или непарична вноса на активи между инвеститора и негово асоциирано или съвместно предприятие

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

политики. Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по операционен риск. УниКредит Булбанк прилага нов Усъвършенстван подход (new AMA) за измерване на капиталовото изискване за операционен риск.

(b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от отдел „Пазарен риск“. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от отдел „Пазарен риск“ политики по управление на риска и одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в „Правила за дейността на Пазарен риск“ и в „Правила за дейността на Финансови пазари“, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и КАП рискови лимити. В допълнение, контролната функция включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно отчитане на резултата на звената „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“ и „Управление на активите и пасивите“.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани процедури за управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение резултира в синтезирана управленска информация за рисковите параметри на търговските операции на Банката най-малко веднъж дневно, като освен лимитите за стойност под риск (Value at Risk) се наблюдават и стрес-ориентирани лимити за чувствителност и позиционни лимити. Допълнителни елементи от системата за наблюдение на лимитите са лимитът за загуби (loss-warning

level), приложим върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимитът за допълнителен риск (Incremental Risk Charge - IRC) и гранулирани лимити по чувствителност.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500-дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар. обща възвръщаемост (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments - FVA) се прилагат, когато това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments - CVA/DVA) по отношение на извънборсови (ОТС) деривати беше допълнително развито и интегрирано при представяне на резултатите от дейността.

През 2017 г. стойността под риск (VaR) за еднокдневен период при 99% едностранен доверителен интервал се движеше в границите между 14.86 млн. евро и 16.08 млн. евро, или средно около 15.36 млн. евро, като кредитните спредове и общият лихвен риск са определящите рискови фактори както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на самостоятелна основа по рискови категории в милиони евро за 2017 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2017
Лихвен риск	1.21	3.32	1.53	1.30
Кредитен спред	14.64	15.88	15.08	15.60
Валутен риск	0.01	0.37	0.14	0.02
Vega риск	-	-	-	-
VaR кумулативен¹	14.86	16.08	15.36	15.36

¹ Включва диверсификационни ефекти между рисковите фактори.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Един от важните ежедневни отчети включва стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0.01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск лимитите за стойност

на лихвена базисна точка (Basis Point Value) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на самостоятелна основа към 31 декември 2017 г. на позициите в търговски и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

IR BASIS POINT SHIFT (EUR)

ВАЛУТА	0-3М	3М-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	СУМА
EUR	(6 860)	2 812	(35 634)	(187 328)	(2 756)	(229 766)
BGN	(13 328)	10 659	(35 093)	(195 487)	-	(233 249)
USD	(7 365)	2 913	558	88	-	(3 806)
CHF	44	239	(5)	(19)	(24)	235
GBP	(590)	(131)	37	-	-	(684)
Други	(7)	(151)	-	-	-	(158)
Общо ABS	28 194	16 905	71 327	382 922	2 780	467 898

Изражена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2017 г. възлиза на 1 025 335 евро общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дълг.

SP BASIS POINT SHIFT ISSUER

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	SUM
Централни правителства	(464)	(7 515)	(15 283)	(987 957)	-	(1 011 219)
Местни правителства	-	-	-	(1 269)	-	(1 269)
Корпоративни клиенти	-	(11 593)	(627)	(627)	-	(12 847)
Общо ABS	464	19 108	15 910	989 853	-	1 025 335

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес сценарии, с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-тестовете по основни класове активи и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката се представят ежемесечно на КАП. През 2017 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, чийто основен фокус бе клиент-ориентираният бизнес.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

УниКредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради което е изложена и на валутен риск. Нетната валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава на дневна база и е ограничена от отделни позиционни обвърнати лимити.

Към 31 декември 2017 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	3 717 955	11 676	3 729 631
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	36	23 783	23 819
Деривати държани за търгуване	47 796	38 536	86 332
Деривати държани за хеджиране	6 339	-	6 339
Кредити и аванси на банки	1 524 567	102 130	1 626 697
Кредити и аванси на клиенти	9 233 187	203 372	9 436 559
Финансови активи на разположение за продажба	3 755 835	7 066	3 762 901
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	55 004	-	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	181 364	-	181 364
Дълготрайни нематериални активи	35 337	-	35 337
Отсрочени данъчни активи	5 669	-	5 669
Други активи	146 354	82	146 436
ОБЩО АКТИВИ	18 709 443	386 645	19 096 088
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	45 032	37 451	82 483
Деривати за хеджиране	42 898	-	42 898
Депозити от банки	192 857	259 419	452 276
Депозити от клиенти	14 086 975	1 433 734	15 520 709
Провизии	35 883	5 473	41 356
Текущи данъчни пасиви	4 078	-	4 078
Други пасиви	96 856	2 177	99 033
ОБЩО ПАСИВИ	14 504 579	1 738 254	16 242 833
КАПИТАЛ	2 853 255	-	2 853 255
Забалансова спот и форуърд позиция	(1 371 226)	1 362 495	(8 731)
Нетна позиция	(19 617)	10 886	(8 731)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2016 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 536 225	11 285	4 547 510
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	23 256
Деривати държани за търгуване	90 515	18 390	108 905
Деривати държани за хеджиране	2 452	-	2 452
Кредити и аванси на банки	1 176 128	144 777	1 320 905
Кредити и аванси на клиенти	8 782 485	287 752	9 070 237
Финансови активи на разположение за продажба	3 141 171	5 535	3 146 706
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	55 004	-	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	193 921	-	193 921
Дълготрайни нематериални активи	24 842	-	24 842
Отсрочени данъчни активи	7 493	-	7 493
Нетекущи активи държани за продажба	2 015	-	2 015
Други активи	122 527	59	122 586
ОБЩО АКТИВИ	18 134 815	491 017	18 625 832
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	59 791	14 514	74 305
Деривати за хеджиране	64 453	-	64 453
Депозити от банки	517 673	211 209	728 882
Депозити от клиенти	13 362 053	1 531 679	14 893 732
Провизии	49 997	6 245	56 242
Текущи данъчни пасиви	8 807	-	8 807
Други пасиви	87 049	2 520	89 569
ОБЩО ПАСИВИ	14 149 823	1 766 167	15 915 990
КАПИТАЛ	2 709 842	-	2 709 842
Забалансова спот и форуърд позиция	(1 280 816)	1 298 802	17 986
Нетна позиция	(5 666)	23 652	17 986

(с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти, УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск (заемащ централно място в банковия бизнес) чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. В тази връзка, ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, съответните отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативното ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност - от звеното „Управление на активите и пасивите“. Съгласно утвърдената

Политика за управление на ликвидността, „Управление на активите и пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се наблюдава на седмична база и се изготвя при сценарий действащо предприятие. За целите на управление ежедневно се наблюдават утвърдени лимити за краткосрочна ликвидност, които са функция на основния привлечен ресурс и на резултатите от ликвидните стрес-тестове. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес-тестове, базирани на стандартизирани Групови

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа, приемливи като обезпечения от Централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 2-месечен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показаха добро покритие през 2017 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства.

Следващите таблици представят анализ на очакваната реализация на финансовите активи както и финансовите пасиви на Банката, разпределени във времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за пасивите с определен падеж и моделно мапиране за пасивите с неопределен падеж или подлежащи на подновяване. Брутният размер включва също така и очакваните или договорените лихвени плащания. Действителните парични потоци обикновено се различават от представените, тъй като обичайно повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок поради честото им преговаряне (подновяване).

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2017	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недериговативни финансови активи държани за търгуване	36	23 783	23 819
Кредити и аванси на банки	1 007 075	619 622	1 626 697
Кредити и аванси на клиенти	3 487 899	5 948 660	9 436 559
Финансови активи на разположение за продажба	166 496	3 596 405	3 762 901
Други активи	74 668	71 768	146 436
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	4 736 174	10 260 238	14 996 412

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	Общо
АКТИВИ			
Недериговативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	23 256
Кредити и аванси на банки	593 809	727 096	1 320 905
Кредити и аванси на клиенти	3 139 314	5 930 923	9 070 237
Финансови активи на разположение за продажба	330 630	2 816 076	3 146 706
Други активи	49 447	73 139	122 586
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	4 113 237	9 570 453	13 683 690

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2017	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК.	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНИ
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	452 276	(452 317)	(425 613)	-	-	(26 704)
Депозити на клиенти	15 520 709	(15 521 874)	(12 094 222)	(1 204 338)	(1 819 786)	(403 528)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1 857 711)	(27 866)	-	(343 677)	(1 486 169)
Общо недеривативни задължения	15 972 985	(17 831 902)	(12 547 701)	(1 204 338)	(2 163 463)	(1 916 401)
Деривати за търгуване, нетно	3 849	-	-	-	-	-
За търгуване: изходящ поток	-	(4 154 475)	(2 970 017)	(864 088)	(136 461)	(183 909)
За търгуване: входящ поток	-	4 164 823	2 964 112	863 342	138 398	198 971
Деривати за хеджиране, нетно	(36 559)	-	-	-	-	-
За търгуване: изходящ поток	-	(134 946)	-	(11 323)	(8 927)	(114 696)
За търгуване: входящ поток	-	99 373	-	19	3	99 351
Общо деривативни задължения	(32 710)	(25 225)	(5 905)	(12 050)	(6 987)	(283)
Общо задължения	15 940 275	(17 857 127)	(12 553 606)	(1 216 388)	(2 170 450)	(1 916 684)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК.	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНИ
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	728 882	(730 585)	(402 806)	(6 284)	(37 613)	(283 882)
Депозити на клиенти	14 893 732	(14 899 054)	(10 546 601)	(1 432 620)	(2 253 361)	(666 472)
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(1 873 083)	(28 096)	-	(346 520)	(1 498 466)
Общо недеривативни задължения	15 622 614	(17 502 722)	(10 977 503)	(1 438 904)	(2 637 494)	(2 448 820)
Деривати за търгуване, нетно	3 849	-	-	-	-	-
За търгуване: изходящ поток	-	(2 936 531)	(1 736 508)	(483 308)	(468 632)	(248 083)
За търгуване: входящ поток	-	2 978 982	1 743 265	487 276	477 301	271 140
Деривати за хеджиране, нетно	36 559	-	-	-	-	-
За търгуване: изходящ поток	-	(147 310)	(233)	(10 441)	(8 410)	(128 226)
За търгуване: входящ поток	-	86 383	-	11	3	86 369
Общо деривативни задължения	32 710	(18 476)	6 524	(6 462)	262	(18 800)
Общо задължения	15 589 904	(17 521 198)	(10 970 979)	(1 445 366)	(2 637 232)	(2 467 620)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(d) Кредитен риск

Кредитният риск се дефинира като потенциални загуби, произтичащи от неизпълнение на договорни задължения, свързани с вземания на Банката по притежавани от нея финансови инструменти.

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл. Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства.

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на управление на портфейлите и ограничаване на риска по сделките с деривати и ценни книжа с банки и клиенти, УниКредит Булбанк АД използва групов модел за оценка на риска от контрагента, базиран на Монте Карло симулации чрез прогнозиране на бъдещата експозиция на ниво портфейл за всеки един контрагент поотделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични потоци и стрес предположения, отчитайки, където е приложимо, споразумения за нетиране и обезпечения. На симулационен преглед подлежат всички основни видове сделки, като валутни и лихвени деривати, деривати обвързани с капиталови и търговски инструменти, кредитни и стокови деривати.

Текущото изпълнение на трейдъри деривативните лимити и лимитите за ценни книжа са налични в реално време в централната групова трейдъри система.

В допълнение УниКредит Булбанк АД ограничава кредитния риск, произтичащ от сделки с деривати и репо сделки, чрез стриктното използване на рамкови договори (master agreements), задължителен преглед на документацията от правни специалисти и прилагането на стоп клаузи и договори за обезпечения.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи, тържани за търгуване, и деривати, които не се тържат във връзка с позиции от банков портфейл.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., базиран на външни рейтинги (където такива съществуват), е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Държавни ценни книжа		
С рейтинг ВВ+	36	37
Кредит		
С рейтинг ВВВ	23 783	23 219
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(92 266)	(77 036)
Корпоративни клиенти	59 556	49 635
Общо финансови активи и пасиви тържани за търгуване	(8 891)	(4 145)

Държавните ценни книжа, оповестени към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., включват само облигации, издадени от Република България.

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

Кредитният риск в банковия портфейл се управлява, като кредитоспособността на клиентите на Банката се оценява през целия живот на кредита – от датата на получаване в Банката на искането за кредит до датата на крайното погасяване. Издадените банкови гаранции и акредитиви, както и други неотменяеми ангажименти на Банката, също попадат в обхвата на наблюдение на кредитния риск. Като политика на редуциране на кредитния риск, Банката приема различни видове обезпечения в зависимост от кредитния продукт и клиента.

Оценката и класификацията на рискови експозиции, оценката и определянето на размера на загубите от обезценка и провизиите за кредитен риск са от изключителната компетенция на Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), учреден в Банката.

Банката прилага принципа на индивидуална и колективна оценка на рисковите кредитни експозиции в зависимост от наличието или отсъствието на обективни индикатори за обезценка и отчитайки приетия праг за индивидуална значимост.

Обективните индикатори за обезценка са тези „събития на загуба“, които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно приложимата регулаторна рамка.

През 2017 Банката извърши 4 паралелни отчитания и калкулации на 3-месечна база на провизиите за загуби по МСФО 9, който влиза в сила от 01.01.2018. Съгласно новата методология по този стандарт, обхватът на оценяването се разширява и включва загубалосови ангажименти отчитани по амортизирана стойност, кредити към банки, както и търговски ценни книжа оценявани по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Друга промяна е премахването на IBNR концепцията и въвеждането на концепцията за „очаквана кредитна загуба“ за кредитите в изпълнение, която се разделя на 2 – очаквана загуба за 12 месеца или за целия живот на кредита, в зависимост от съответния стадий на експозицията. С оглед посрещане на изискванията на новия стандарт, екипът на Банката по вътрешни модели разработи съответстващите модели за PD, LGD, EAD и свързаната трансферна логика.

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии за загуби от обезценка, като изчислената сума се

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

основава на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели.

Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политиката за оценка на рискови експозиции“. Процесът на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“ се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии, и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база. Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	312 933	313 422	306 803	313 422	12.3%	13.3%
Кредитна експозиция на петте най- големи групи свързани лица	1 061 644	1 108 347	937 011	829 623	37.4%	35.2%

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. по предоставените кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	827 923	1 209 004	611 894	809 316	216 029	399 688
на индивидуална основа	333 128	473 420	196 724	243 559	136 404	229 861
на портфейлна основа	494 795	735 584	415 170	565 757	79 625	169 827
Обслужвани експозиции, оценени на портфейлна основа (BNR)	7 400 361	7 645 559	41 903	43 677	7 358 458	7 601 882
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	69 822	181 325	-	-	69 822	181 325
на индивидуална основа	45 604	143 822	-	-	45 604	143 822
на портфейлна основа	24 218	37 503	-	-	24 218	37 503
Просрочени се състои от:						
до 90 дни	31 862	74 472	-	-	31 862	74 472
от 91 до 180 дни	23 239	3 063	-	-	23 239	3 063
над 181 дни	14 721	103 790	-	-	14 721	103 790
	69 822	181 325	-	-	69 822	181 325
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции	1 792 250	887 342	-	-	1 792 250	887 342
Общо	10 090 356	9 923 230	653 797	852 993	9 436 559	9 070 237

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Разпределението на справедливите стойности на материалните и паричните обезпечения, заложи в полза на Банката по кредити и аванси на клиенти, е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	31.12.2017	31.12.2016
Обезценени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	3 172	1 224
Ипотека	834 585	1 034 136
Други обезпечения	420 387	562 366
Обслужвани експозиции, обезценени на портфейлна основа (IBNR)		
Парични депозити	59 409	58 222
Ипотека	8 733 480	8 731 975
Дългови ценни книжа	430	430
Други обезпечения	8 730 590	8 025 836
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	315	868
Ипотека	192 223	453 579
Други обезпечения	72 028	114 272
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции		
Парични депозити	66 951	74 408
Ипотека	1 610 819	1 548 703
Дългови ценни книжа	6 900	10 300
Други обезпечения	80 422	61 751
Общо	20 811 711	20 678 070

Други обезпечения включват най-вече залози върху материални активи, различни от недвижими имоти, цели предприятия и материални запаси.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	324 068	339 082	-	-	3 479 519	3 129 166
Производство	2 180 370	2 311 833	-	-	-	-
Търговия	1 892 042	1 949 629	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1 158 985	1 536 218	-	-	67	67
Земеделие и горско стопанство	464 337	456 810	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	324 532	321 596	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	268 838	253 122	-	-	-	-
Услуги	377 242	500 266	-	-	655	655
Финансови услуги	988 507	127 058	1 626 697	1 320 905	337 664	71 822
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1 753 565	1 656 185	-	-	-	-
Потребителски кредити	259 057	350 560	-	-	-	-
Други кредити	98 813	120 871	-	-	-	-
	10 090 356	9 923 230	1 626 697	1 320 905	3 817 905	3 201 710
Загуби от обезценка	(653 797)	(852 993)	-	-	-	-
Общо	9 436 559	9 070 237	1 626 697	1 320 905	3 817 905	3 201 710
Концентрация по географско разположение						
Европа	9 999 793	9 859 361	1 617 933	1 316 874	3 810 839	3 196 175
Северна Америка	45 187	21 535	5 746	3 623	7 066	-
Азия	14 039	3 078	2 919	156	-	-
Африка	73	46	-	-	-	-
Южна Америка	26	29	-	-	-	5 535
Австралия	31 238	39 181	99	252	-	-
	10 090 356	9 923 230	1 626 697	1 320 905	3 817 905	3 201 710
Загуби от обезценка	(653 797)	(852 993)	-	-	-	-
Общо	9 436 559	9 070 237	1 626 697	1 320 905	3 817 905	3 201 710

(е) Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел „Операционен и репутационен риск“ съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани мениджъри операционен риск в централите и клоновете мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност.

Комитетът по операционен и репутационен риск значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по операционен и репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска.

Функцията репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното Операционен и репутационен риск. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на Репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като търговия с оръжие и боеприпаси, ядрена енергетика и др.

Основната дейност на отдел „Операционен и репутационен риск“ през 2017 беше фокусирана върху развитието и усъвършенстването на управлението на операционния риск чрез отделяне на специално внимание на превантивните действия и мерки с оглед намаляване на бъдещи загуби. В Банката се извърши оценка на операционния риск при информационните и комуникационните технологии - прилаганият подход предполага идентификация и оценка на рисковете отдолу нагоре и установяването на контроли, подпомагащи управлението на операционния риск при информационните и комуникационните технологии. Значителни ресурси бяха заделени през годината за развитието, управлението и наблюдението на операционните риск стратегии на УниКредит Булбанк АД (отражението на ефектите от тях се изразява в няколкогодишен хоризонт), включително нови подходи за редуциране на кибер риска, риска от измами при кандидатстване за заем, правния риск и т.н.

Като част от определянето на стратегията за управление на операционния риск за 2018 г., от звеното по Операционен и репутационен риск бяха проведени дейности по бизнес синдикация с оглед събиране на информация за бизнес стратегиите в перспектива. Целта е измерването на операционния риск при имплементирането на стратегиите, използвайки риск индикатори. В допълнение, отдел „Операционен и репутационен риск“ взе активно участие в

няколко важни инициативи за Банката, като проектите, свързани с Регламента за защита на личните данни (GDPR), втората Директива за платежни услуги (PSD2), мерките против пране на пари; проекта по смяна на версията на основната банкова система и др.

Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на Вътрешна валидация на Групата и местния Вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки системата за управление и контрол на операционния риск е окачествена като стабилна и добре развита с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска с активното участие на отдел „Операционен и репутационен риск“ и съответните структури на Банката.

(f) Базел III оповестявания

През 2014 г. Базел III (CRD IV) регулаторната рамка беше официално утвърдена в България и нейното приложение стана задължително за всички кредитни институции в страната. Съгласно новите изисквания Банката продължава да заделя капитал за покриване на трите основни риска – кредитен, пазарен и операционен.

Считано от юли 2016 г., Банката отчита капиталови изисквания за кредитен риск по Усъвършенстван вътрешнорейтингов подход (A-IRB) за корпоративни клиенти и клиенти на дребно. За кредитните институции остава приложим Базисният вътрешнорейтингов подход (F-IRB), а за дружества от публичния сектор, международни банки за развитие и общини – Стандартизиран подход (STA). Регулативният капитал за операционен риск се определя съгласно AMA (Усъвършенстван подход за измерване).

Регулаторната рамка изисква минимални съотношения на Базов собствен капитал от Първи ред (CET 1), Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно, предпазен капиталов буфер от 2.5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5.5%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в Базов собствен капитал от Първи ред (CET 1). Отчитайки въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за Базов собствен капитал от Първи ред, Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност, валидни за България към 31 декември 2017 г., са съответно 10%, 11.5% и 13.5%.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение още при въвеждането на новата регулаторна рамка (повече информация е представена в следващите параграфи).

Секюризация

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския инвестиционен фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП.

През 2012 г. след съгласуване с БНБ гореописаното

споразумение се третира регулаторно като синтетична секюризация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Считано от октомври 2016 г., Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания.

Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2017 г. са представени в следващата таблица:

ВИД НА СЕКЮРИТИЗАЦИЯТА:		EIF JEREMIE
Инициатор:	Гаранция за покриване на първа загуба	
Издател:	УниКредит Булбанк АД	
Цел на трансакцията :	Европейски инвестиционен фонд (ЕИФ)	
Видове активи:	Капиталови облекчения и риск трансфер	
Качество на активите към 31.12.2017	Новоотпуснати кредити на МСП	
Максимален размер на договорения портфейл:	Редовни кредити	
Номинална стойност на портфейла	85,000,000 евро	
Издадени гаранции от трети страни:	41,306 хил. лева	
Суми и условия на траншовете:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Вид на транша	Senior	Junior
Стойност към 31.12.2017	9,648 хил. лева	23,397 хил. лева

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(i) Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи ред (CET 1)	2 463 974	2 343 258
Капитал от първи ред	2 463 974	2 343 258
Капитал от втори ред	39 893	14 326
Общо капиталова база	2 503 867	2 357 584
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	8 409 786	7 677 613
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	37 467	40 026
Рисково-претеглени активи за операционен риск	713 804	807 800
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	1 148	2 563
Общо Рисково-претеглени активи	9 162 205	8 528 002
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	26.89%	27.48%
Съотношение на капитал от първи ред	26.89%	27.48%
Съотношение на обща капиталова адекватност	27.33%	27.65%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)	412 299	383 760
Минимални изисквания за капитал от първи ред (6%)	549 732	511 680
Минимални общи капиталови изисквания (8%)	732 976	682 240
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	229 055	213 200
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	274 866	255 840
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)	503 921	469 040
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10%)	916 221	852 800
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5%)	1 053 654	980 720
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)	1 236 898	1 151 280
Свободен капитал след буфери	1 266 969	1 206 304

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на Базел III регулаторна рамка през 2014 г. БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера – предпазен и системен. Буферите могат да бъдат покривани само с Базов собствен капитал от Първи ред.

Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 капиталовите изисквания остават непроменени.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

5. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящите индивидуални финансови отчети Ръководството е направило някои допускания и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези преценки и допускания предполагат Ръководството да използва цялата налична информация, за да оцени и, където е възможно, да остойности ефектите върху финансовата позиция на Банката според изхода на определени несигурни събития. Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

- Справедливата стойност на финансови инструменти;
- Справедливата стойност на нефинансови активи;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

Както е описано в Приложение 3 (h) (vi), при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти Банката прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани), налични на активен пазар за идентични инструменти;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти, оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти, търгуеми на неактивен пазар, или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация;
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите, основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес. Тук попадат и инструментите, при които оценката се базира на котировки на сходни инструменти, но при които се налага използването на значителни корекции, базирани на ненаблюдаеми данни, с цел отчитането на различията между сравняваните инструменти. В този контекст ненаблюдаеми данни означава, че има несъществена или никаква пазарна информация, която да бъде използвана при определяне на цената, по която сделка при пазарни условия би се сключила.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгуеми на активен пазар, се основава на пазарни или дилърски котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност

чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, модели за оценка на опции и др.

Предположенията и базовата информация, използвана при оценъчните техники, включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри, необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация. Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до цената, която пазарни участници биха получили, за да продадат един актив, или биха платили, за да прехвърлят пасив при обичайна сделка между тях към съответната отчетна дата.

Също така Банката използва широко застъпени оценъчни модели при определянето на справедливата стойност на често срещани финансови инструменти като лихвени и валутни суапи, при които се използва основно наблюдаема пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания. Актуална (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти.

Наличието на пазарна информация и цени зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според ликвидността, някои специфични събития или общата конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация, предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

Във връзка с изискванията на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ Банката обърна специално внимание на преразглеждането на използваните оценъчни техники, особено тези, касаещи оценките на извънборсови деривати и финансови инструменти Второ и Трето ниво, които се представят в отчетите по амортизирана стойност (предоставени кредити и аванси на клиенти и банки и получени депозити от клиенти и банки). В хода на това преразглеждане Банката ефективно приложи одобрения от Групата УниКредит оценъчни техники и методологии.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Извънборсови деривати

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2017 и 2016 г. виж Приложение 9).

Кредити и аванси на клиенти и банки

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност е базирана на техниката на дисконтиране на парични потоци (DCF) и прилагането на рисково неутрални вероятности за изпадане в неизпълнение. При кредити с отчетено събитие на неизпълнение, оценката на обезценката изисква по-задълбочен анализ на очакваните парични потоци, поради което в съответствие с методологията на Групата УниКредит, Ръководството на Банката разумно приема, че справедливата стойност на тези инструменти е равна на тяхната балансова стойност и всички те се отнасят към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Кредити и аванси на клиенти и банки

Тъй като предоставените кредити не се търгуват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели на правилното отнасяне по йерархията за определяне на справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка

съгласно методологията на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2017 г., за всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (2% и за 2016) от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към Второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Депозити от банки и клиенти

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит, към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г. всички депозити на виждане са отнесени към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	-	-	8 335	23 256	15 484	-	23 819	23 256
Деривати държани за търгуване	-	-	80 651	107 896	5 681	1 009	86 332	108 905
Деривати държани за хеджиране	-	-	6 339	2 452	-	-	6 339	2 452
Финансови активи на разположение за продажба	2 449 394	2 143 081	1 294 781	985 978	18 726	17 647	3 762 901	3 146 706
Кредити и аванси на банки	-	-	1 240 859	1 253 849	386 117	72 573	1 626 976	1 326 422
Кредити и аванси на клиенти	-	-	1 003 422	1 608 118	8 850 798	8 201 449	9 854 220	9 809 567
	2 449 394	2 143 081	3 634 387	3 981 549	9 276 806	8 292 678	15 360 587	14 417 308
Финансови пасиви държани за търгуване	-	-	81 086	74 305	1 397	-	82 483	74 305
Деривати за хеджиране	-	-	42 898	64 453	-	-	42 898	64 453
Депозити от банки	-	-	313 000	253 922	138 916	454 971	451 916	708 893
Депозити от клиенти	-	-	5 202 469	5 752 257	10 315 252	9 137 395	15 517 721	14 889 652
	-	-	5 639 453	6 144 937	10 455 565	9 592 366	16 095 018	15 737 303

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към Трето ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2017 година, е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2017)	1 009	17 647
Увеличения	20 479	2 194
Приходи признати в печалбата или загубата	736	-
Приходи признати в капитала	-	2 194
Прекласифициране от други нива	19 743	-
Намаления	(323)	(1 115)
Падеж	-	(452)
Загуби признати в печалбата или загубата	(23)	-
Загуби признати в капитала	-	(663)
Други намаления	(300)	-
Крайно салдо (31 декември 2017)	21 165	18 726

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2017	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	3 729 631	3 729 631	3 729 631
Недериwatiвни финансови активи държани за търгуване	36	23 783	-	-	-	23 819	23 819
Деривати държани за търгуване	86 332	-	-	-	-	86 332	86 332
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	6 339	-	6 339	6 339
Кредити и аванси на банки	-	1 626 697	-	-	-	1 626 697	1 626 976
Кредити и аванси на клиенти	-	9 436 559	-	-	-	9 436 559	9 854 220
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	3 762 901	-	-	3 762 901	3 762 901
ОБЩО АКТИВИ	86 368	11 087 039	3 762 901	6 339	3 729 631	18 672 278	19 090 218
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	82 483	-	-	-	-	82 483	82 483
Деривати за хеджиране	-	-	-	42 898	-	42 898	42 898
Депозити от банки	-	-	-	-	452 276	452 276	451 916
Депозити от клиенти	-	-	-	-	15 520 709	15 520 709	15 517 721
ОБЩО ПАСИВИ	82 483	-	-	42 898	15 972 985	16 098 366	16 095 018

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ ИВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	4 547 510	4 547 510	4 547 510
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	-	-	-	23 256	23 256
Деривати държани за търгуване	108 905	-	-	-	-	108 905	108 905
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	-	2 452	2 452	2 452
Кредити и аванси на банки	-	1 320 905	-	-	-	1 320 905	1 326 422
Кредити и аванси на клиенти	-	9 070 237	-	-	-	9 070 237	9 809 567
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	3 146 706	-	-	3 146 706	3 146 706
ОБЩО АКТИВИ	108 942	10 414 361	3 146 706	2 452	4 547 510	18 219 971	18 964 818
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	74 305	-	-	-	-	74 305	74 305
Деривати за хеджиране	-	-	-	64 453	-	64 453	64 453
Депозити от банки	-	-	-	-	728 882	728 882	708 893
Депозити от клиенти	-	-	-	-	14 893 732	14 893 732	14 889 652
ОБЩО ПАСИВИ	74 305	-	-	64 453	15 622 614	15 761 372	15 737 303

(b) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага неперриодично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъществени). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка (виж още Приложение 27).

(c) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовата позиция на глътника и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни

характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрации и др. икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба (Expected Loss), коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period), с цел да се установи размерът на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. средният период за установяване на загуби, приложен от Банката, е 6 месеца.

Точността на преценките зависи преди всичко от това колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и от параметрите и факторите, залегнали при колективната обезценка.

(d) Провизии

При остойностяване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, като правни и регулаторни консултанти, и се приема обикновено по-консервативната оценка, с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на активите и пасивите при пазарни условия чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал

съразмерно със съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Банкиране на дребно;
- Корпоративно и инвестиционно банкиране и частно банкиране;
- Управление на активите и пасивите (УАП) и други.

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2017	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	220 979	235 532	(20 561)	435 950
Приходи от дивиденди	-	-	3 662	3 662
Нетен доход от такси и комисиони	138 547	78 372	(161)	216 758
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	21 919	48 873	15 158	85 950
Нетни реализирани печалби (загуби), отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	9 153	-	9 153
Други оперативни разходи, нетно	19 957	(28 498)	5 733	(53 299)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	362 388	343 432	7 646	698 174
Разходи за персонала	(52 597)	(16 999)	(50 893)	(120 489)
Общи административни разходи	(57 065)	(11 015)	(24 252)	(92 332)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 551)	(4 808)	(10 337)	(31 696)
Общо преки разходи	(126 213)	(32 822)	(85 482)	(244 517)
Разпределение на непреки разходи	(50 831)	(28 689)	79 520	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(177 044)	(61 511)	(5 962)	(244 517)
Разходи за провизии	-	-	14 010	14 010
Разходи от обезценка на финансови активи	(10 407)	(117 528)	(22 306)	(150 241)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	13 650	13 650
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	174 937	164 393	(8 254)	331 076
Разходи за данъци	(17 494)	(16 439)	510	(33 423)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	157 443	147 954	(7 744)	297 653
АКТИВИ	2 764 037	8 421 332	7 910 719	19 096 088
ПАСИВИ	8 686 899	7 151 001	404 933	16 242 833

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	235 927	251 146	(40 391)	446 682
Приходи от дивиденди	-	-	1 515	1 515
Нетен доход от такси и комисиони	124 397	76 219	(43)	200 573
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, гържани за търгуване и деривати за хеджиране	20 773	48 710	11 763	81 246
Нетни реализирани печалби (зазуби), отчитани не по справедлива стойност в печалбата или зазубата	-	6 518	24 168	30 686
Други оперативни разходи, нетно	(17 773)	(26 425)	(2 067)	(46 265)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	363 324	356 168	(5 055)	714 437
Разходи за персонала	(48 605)	(16 707)	(48 652)	(113 964)
Общи административни разходи	(57 056)	(10 283)	(22 530)	(89 869)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17 239)	(4 799)	(20 443)	(42 481)
Общо преки разходи	(122 900)	(31 789)	(91 625)	(246 314)
Разпределяне на непреки разходи	(47 036)	(28 284)	75 320	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(169 936)	(60 073)	(16 305)	(246 314)
Разходи за провизии	-	-	(6 491)	(6 491)
Разходи от обезценка на финансови активи	(16 763)	(142 755)	20 269	(139 249)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	2 285	2 285
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЫЧНО ОБЛАГАНЕ	177 782	156 772	(9 887)	324 668
Разходи за данъци	(17 663)	(15 334)	(233)	(33 230)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	160 119	141 438	(10 120)	291 438
АКТИВИ	2 730 835	8 539 829	7 355 168	18 625 832
ПАСИВИ	7 842 005	7 358 572	715 413	15 915 990

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2017	2016
Приходи от лихви		
Недеривативни финансови активи гържани за търгуване	34	154
Деривати гържани за търгуване	13	0
Кредити и аванси на банки	9 431	12 394
Кредити и аванси на клиенти	404 060	435 054
Финансови активи на разположение за продажба	67 966	65 222
	481 504	512 824
Разходи за лихви		
Деривати гържани за търгуване	(16)	(20)
Деривати за хеджиране	(20 218)	(17 053)
Депозити от банки	(13 751)	(14 642)
Депозити от клиенти	(11 569)	(34 427)
	(45 554)	(66 142)
Нетен доход от лихви	435 950	446 682

За 2017 г. и 2016 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 21 429 хил. лева и 23 551 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2017	2016
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	128 782	118 338
Кредитен бизнес	17 238	17 042
Откриване и поддържане на сметки	24 457	17 654
Ценни книги и попечителски услуги	8 590	7 495
Документарен бизнес	19 240	18 409
Пакетни сметки	19 178	19 077
Други	25 091	24 147
	242 576	222 162
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(22 343)	(18 194)
Ценни книги и попечителски услуги	(1 476)	(1 334)
Кредитен бизнес	(143)	(120)
Други	(1 856)	(1 941)
	(25 818)	(21 589)
Нетен доход от такси и комисиони	216 758	200 573

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

9. Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране

В хиляди лева

	2017	2016
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	78 353	68 791
Нетен доход от дългови ценни книжи	710	783
Нетен доход от деривати тържани за търгуване	6 450	10 889
Нетен доход от инструменти за търгуване	564	1 431
Нетен доход от деривати за хеджиране	(127)	(648)
Общо нетни печалби от финансови активи тържани за търгуване и деривати за хеджиране	85 950	81 246

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2017 и 2016 г., включен в позицията Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране, възлиза съответно на 1202 хил. лева и 2162 хил. лева.

10. Нетни реализирани печалби от инвестиции

В хиляди лева

	2017	2016
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	9 153	6 518
Приходи от съучастия	-	24 166
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	-	2
Общо нетни реализирани печалби от инвестиции	9 153	30 68

Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби (загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи (виж още Приложение 17).

Приходите от съучастия за 2016 г. представляват еднократен положителен ефект от промяна на собствеността на VISA.

11. Други оперативни разходи, нетно

В хиляди лева

	2017	2016
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	933	901
Приходи от наеми	617	833
Други приходи	3 946	5 887
	5 496	7 621
Други оперативни разходи		
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за реструктуриране на банки	(53 546)	(48 399)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(2 637)	(3 188)
Други оперативни разходи	(2 612)	(2 299)
	(58 795)	(53 886)
Други оперативни приходи, нетно	(53 299)	(46 265)

През 2017 г. и 2016 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

12. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализирания нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2017 г. и 2016 г. нетният доход възлиза съответно на 13 650 хил. лева и 2285 хил. лева.

13. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2017	2016
Възнаграждения и работна заплата	(100 163)	(94 347)
Социални осигуровки	(13 251)	(12 885)
Пенсионни и подобни разходи	(607)	(585)
Разходи за временно назначен персонал	(1 466)	(1 391)
Плащания базирани на акции	(1 897)	(1 767)
Други	(3 105)	(2 989)
Общо разходи за персонала	(120 489)	(113 964)

Към 31 декември 2017 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3559 (към 31 декември 2016 година: 3560).

Както е описано в Приложение 3 (о) (iii), крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за Акционерна собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А. могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	РАЗХ. (ПРИХ.) 2017	ПЛАТЕНИ 2017	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2017
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	4 128	1 834	(510)	5 452
ESOP и стимулиране на таланти	267	63	(231)	99
Общо опции и акции	4 395	1 897	(741)	5 551

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 36.

14. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2017	2016
Реклама, маркетинг и комуникации	(9 002)	(9 297)
Кредитни проучвания и информация	(1 377)	(1 927)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(35 849)	(33 120)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2 150)	(3 005)
Поддръжка на сгради	(12 009)	(11 869)
Наеми	(12 954)	(12 794)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2 846)	(2 965)
Застраховки	(1 104)	(1 082)
Доставки и други външни услуги	(12 608)	(11 580)
Други разходи	(2 433)	(2 230)
Общо административни разходи	(92 332)	(89 869)

За 2017 г. разходите за одит услуги, предоставени от одиторски компании, са в размер на 833 хил. лв. (640 хил. лв. за 2016 г.).

15. Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи държани за продажба

В хиляди лева

	2017	2016
Разходи за амортизация за периода	(31 696)	(31 753)
Брак и обезценка	-	(10 728)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(31 696)	(42 481)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За 2017 г. няма обезценка на дълготрайни активи, а за 2016 г. е призната обезценка в размер на 10 728 хил. лева.

16. Разходи за провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 36).

В хиляди лева

	2017	2016
Начислени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	(1 838)	(20 950)
Съдебни дела	(4 240)	(1 574)
Други провизии	(250)	(200)
	(6 328)	(22 724)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	19 925	-
Съдебни дела	413	16 233
	20 338	16 233
Нетни разходи за провизии	14 010	(6 491)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

17. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2017	2016
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	852 993	928 408
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	267 249	263 222
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(88 688)	(98 552)
Постъпления от изписани кредити	(28 320)	(25 421)
Нетни разходи за обезценка	150 241	139 249
Нетни разходи от валутна преоценка	(376)	1 178
Други движения	12	(26 475)
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(377 393)	(214 788)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	653 797	852 993

18. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2017 година.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за доходите, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2017	2016
Текущ данък	(47 277)	(43 502)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	13 854	10 425
(Приспаднат)/Доначислен отсрочен данък за преходни години	(434)	88
(Приспаднат)/Доначислен разход за данък за преходни години	434	(241)
Общо разходи за данъци	(33 423)	(33 230)

Действителните разходи за данъци на Банката се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

	2017	2016
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	331 076	324 668
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2017 и 10% за 2016)	(33 108)	(32 467)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	362	152
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(677)	(762)
Доначислен разход за данък за преходни години	-	(153)
Общо разходи за данъци	(33 423)	(33 230)
Ефективна данъчна ставка	10.10%	10.24%

19. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Пари в каса и в банкомати	203 766	201 762
Пари на път	104 662	71 936
Салда по сметки при Централната Банка	3 421 203	4 273 812
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	3 729 631	4 547 510

20. Недеривативни финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Правителствени облигации	36	37
Кредити за търгуване	23 783	23 219
Общо недеривативни финансови активи държани за търгуване	23 819	23 256

Финансовите активи, държани за търгуване, включват дългови ценни книзи, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

Позицията Кредити за търгуване се състои от предпластен форуърд с корпоративен клиент.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

21. Деривати гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Лихвени суапове	37 182	56 610
Опции върху капиталови ценни книзи	2 731	8 771
Срочни валутни сделки	8 031	22 856
Други опции	-	1
Валутни суапове	2 609	8 404
Стокови суапове	10 897	9 401
Стокови опции	24 882	2 862
Общо деривати гържани за търгуване	86 332	108 905

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

22. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j), през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

До 2014 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Считано от 2015 г., Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“.

23. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Кредити и аванси на банки	1 276 391	1 266 211
Разплащателни сметки в банки	350 306	54 694
Общо кредити и аванси на банки	1 626 697	1 320 905

24. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Предприятия	7 654 853	7 456 532
Физически лица		
Жилищни кредити	1 753 565	1 656 185
Потребителски кредити	259 057	350 560
Други кредити	98 813	120 871
Централни и местни правителства	324 068	339 082
	10 090 356	9 923 230
Минус зазуби от обезценка	(653 797)	(852 993)
Общо кредити и аванси на клиенти	9 436 559	9 070 237

25. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Правителствени облигации	3 479 519	3 128 715
Общ ински облигации	-	451
Облигации на кредитни институции	264 050	-
Капиталови инструменти	19 332	17 540
Общо финансови активи на разположение за продажба	3 762 901	3 146 706

Държавните и корпоративните дългови ценни книзи, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книзи имат определяема справедлива стойност.

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена.

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2017 г. няма заложили финансови активи на разположение за продажба. Към 31 декември 2016 г. финансови активи на разположение за продажба в размер на 310 629 хил. лева са заложили по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства (виж още Приложение 40).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

26. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2017	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2016	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2017	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА ДЕКЕМВРИ 2016
УниКредит Факторинг ЕАД	Факторинг	100%	100%	3 000	3 000
УниКредит Флиът Мениджмънт ЕООД	Транспортни услуги	100%	100%	655	655
УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	100%	100%	39 238	39 238
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	100%	100%	9 611	9 611
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20%	20%	2 500	2 500
		Общо		55 004	55 004

Както е посочено в Приложение 3 (h) (ii) g), инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката упражнява контрол или значително влияние.

През август 2016 г. дружеството Хипоферайнс Имотилен ЕООД е преименувано на УниКредит Флиът Мениджмънт ЕООД.

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат в индивидуалните финансови отчети на УниКредит Булбанк АД по цена на придобиване. В допълнение, Банката изготвя и консолидирани финансови отчети, в които всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, се консолидират напълно, а тези, върху които упражнява значително влияние, се консолидират по метода на собствения капитал.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

27. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННОТО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2016	5 591	156 959	9 524	75 639	51 934	81 110	380 757
Постъпили	-	5 133	1 082	7 737	6 928	70	20 950
Прехвърлени	(2 000)	(10 125)	-	-	-	(909)	(13 034)
Изписани	-	(447)	(232)	(10 669)	(6 755)	-	(18 103)
Продадени	-	(160)	-	(6 749)	(5)	(1 241)	(8 155)
Към 31 декември 2017	3 591	151 360	10 374	65 958	52 102	79 030	362 415
Амортизация							
Към 31 декември 2016	-	75 554	5 345	54 986	37 623	13 328	186 836
Разход за амортизация	-	6 757	1 379	6 320	7 438	2 272	24 166
Изписани	-	(447)	(232)	(10 669)	(6 755)	-	(18 103)
Продадени	-	(82)	-	(6 716)	(3)	(206)	(7 007)
Прехвърлени	-	(4 809)	-	-	-	(32)	(4 841)
Към 31 декември 2017	-	76 973	6 492	43 921	38 303	15 362	181 051
Балансова стойност към 31 декември 2017	3 591	74 387	3 882	22 037	13 799	63 668	181 364
Балансова стойност към 31 декември 2016	5 591	81 405	4 179	20 653	14 311	67 782	193 921

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННОТО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2015	5 628	150 958	8 130	70 004	47 027	48 171	329 918
Постъпили	-	7 018	1 684	11 706	7 951	34 895	63 254
Прехвърлени	(25)	(165)	-	-	-	341	151
Изписани	-	(683)	(286)	(1 567)	(2 196)	-	(4 732)
Продадени	(12)	(169)	(4)	(4 504)	(848)	(2 297)	(7 834)
Към 31 декември 2016	5 591	156 959	9 524	75 639	51 934	81 110	380 757
Амортизация							
Към 31 декември 2015	-	69 440	4 393	54 604	34 459	1 499	164 395
Разход за амортизация	-	6 930	1 242	6 453	6 169	1 969	22 763
Обезценка	-	-	-	-	-	10 728	10 728
Изписани	-	(683)	(286)	(1 567)	(2 193)	-	(4 729)
Продадени	-	(68)	(4)	(4 504)	(812)	(933)	(6 321)
Прехвърлени	-	(65)	-	-	-	65	-
Към 31 декември 2016	-	75 554	5 345	54 986	37 623	13 328	186 836
Балансова стойност към 31 декември 2016	5 591	81 405	4 179	20 653	14 311	67 782	193 921
Балансова стойност към 31 декември 2015	5 628	81 518	3 737	15 400	12 568	46 672	165 523

Дълготрайните материални активи и инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка, ако има такава.

Като част от процедурите по годишно приключване, всички дълготрайни активи и инвестиционни имоти

преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите (извън недвижимите имоти) обезценка обичайно се признава, когато за тези активи се установи, че са технически негодни или тяхното бъдещо

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно.

За инвестиционните имоти Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива стойност на базата на външни независими

оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка е в размер на 0 лева за 2017 г. и 10 728 хил. лева съответно за 2016 г.). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ		СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
	2017	2016	2017	2016
Инвестиционни имоти				
Земни	10 211	10 860	10 432	11 068
Сгради	53 457	56 922	55 349	58 313
Общо инвестиционни имоти	63 668	67 782	65 781	69 381

28. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2016	87 525
Постъпили	18 025
Изписани	(252)
Към 31 декември 2017	105 298
Амортизация	
Към 31 декември 2016	62 683
Разход за амортизация	7 530
Изписани	(252)
Към 31 декември 2017	69 961
Балансова стойност към 31 декември 2017	35 337
Балансова стойност към 31 декември 2016	24 842

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2015	92 562
Постъпили	10 677
Изписани	(15 714)
Към 31 декември 2016	87 525
Амортизация	
Към 31 декември 2015	69 407
Разход за амортизация	8 990
Изписани	(15 714)
Към 31 декември 2016	62 683
Балансова стойност към 31 декември 2016	24 842
Балансова стойност към 31 декември 2015	23 155

29. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за преходна година. Съгласно законовите изисквания, Банката прави авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчна печалба за текущата година. В случай че направените авансови вноски към края на годината превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

В резултат на това към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г. няма текущи данъчни активи. Текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък съответно за 2017 г. и 2016 г.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

30. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	3 256	2 812
Провизии	(3 284)	(4 913)
Актюерски (загуби)	(412)	(271)
Други активи	(5 229)	(5 121)
Нетни отсрочени данъчни (активи)	(5 669)	(7 493)

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2017 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2016	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2017
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	2 812	444	-	3 256
Финансови активи на разположение за продажба	-	(14 472)	14 472	-
Провизии	(4 913)	1 629	-	(3 284)
Актюерски (загуби)	(271)	-	(141)	(412)
Хеджиране на парични потоци	-	(913)	913	-
Други активи	(5 121)	(108)	-	(5 229)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(7 493)	(13 420)	15 244	(5 669)

31. Нетекущи активи гържани за продажба

Банката представя като нетекущи активи гържани за продажба само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий.

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Банката няма класифицирани имоти като гържани за продажба.

Към края на 2016 г. Банката е подписала договор за продажба на портфейл от кредити на обща стойност 93 милиона евро (състоящ се едновременно от балансови и изписани/забалансови експозиции). Сделката е част от плана на УниКредит Груп за подобряване на качеството на активите. Във връзка с гореизложеното, към 31 декември 2016 г. Банката е рекласифицирала балансовите експозиции по кредити, обект на продажба, съгласно изискванията на МСФО 5. Кредитите са оценени, следвайки принципите на МСС 39, като към края на годината тяхната балансова стойност отразява договорената за тях част от цесионната цена в размер на 2015 хил. лева.

Към края на 2017 г. Банката не е класифицирала активи като нетекущи активи гържани за продажба.

32. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Вземания и предоставени аванси	67 905	41 021
Вземания от гържавния бюджет	66	1
Материали, резервни части и консумативи	924	841
Други активи	5 773	7 584
Активи придобити от обезпечение	71 768	73 139
Общо други активи	146 436	122 586

33. Финансови пасиви гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Лихвени суапове	20 906	34 665
Срочни валутни сделки	22 532	11 420
Опции върху капиталови инструменти	2 731	9 093
Други опции	-	1
Валутни суапове	454	6 818
Стокови суапове	10 933	9 438
Стокови опции	24 927	2 870
Общо финансови пасиви гържани за търгуване	82 483	74 305

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

34. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Местни банки	276 085	213 994
Чуждестранни банки	60 386	89 350
	336 471	303 344
Депозити		
Местни банки	47 715	47 934
Чуждестранни банки	33 719	354 528
	81 434	402 462
Други	34 371	23 076
Общо депозити от банки	452 276	728 882

35. Депозити от клиенти

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях. Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година има временни салда по наредени преводи към други банки,

които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Разплащателни сметки		
Физически лица	2 264 189	1 764 509
Частни предприятия	6 225 385	5 467 936
Държавен бюджет и държавни предприятия	261 149	274 625
	8 750 723	7 507 070
Депозити		
Физически лица	4 363 189	4 151 020
Частни предприятия	779 722	1 508 686
Държавен бюджет и държавни предприятия	62 543	96 615
	5 205 454	5 756 321
Спестовни сметки	1 457 596	1 597 716
Преводи в процес на изпълнение	106 936	32 625
Общо депозити от клиенти	15 520 709	14 893 732

36. Провизии

Движението на провизиите за 2017 г. и 2016 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗАПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2015	16 441	26 331	6 410	1 573	490	51 245
Новозаделени	20 950	1 574	585	-	200	23 309
Възстановени	-	(16 233)	-	-	-	(16 233)
Увеличение от валутни разлики	2 335	2 914	-	-	-	5 249
Намаление от валутни разлики	(2 886)	(2 723)	-	-	-	(5 609)
Актуерски загуби, признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	745	-	-	745
Други движения	(15 498)	15 498	-	-	-	-
Използвани		(585)	(384)	(1 271)	(224)	(2 464)
Салдо към 31 декември 2016	21 342	26 776	7 356	302	466	56 242
Новозаделени	1 838	4 240	607	-	250	6 935
Възстановени	(19 925)	(413)	-	-	-	(20 338)
Увеличение от валутни разлики	143	2 116	-	-	-	2 259
Намаление от валутни разлики	(190)	(2 819)	-	-	-	(3 009)
Актуерски загуби, признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	1 410	-	-	1 410
Използвани		(1 580)	(361)	-	(202)	(2 143)
Салдо към 31 декември 2017	3 208	28 320	9 012	302	514	41 356

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да плати тези задължения при настъпване на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2017 Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 3208 хил. лева (21 342 хил. лева към 31 декември 2016).

(б) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Банката да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще.

Към 31 декември 2017 Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 28 320 хил. лева (26 776 хил. лева към 31 декември 2016).

(с) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актюерските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2017 година са:

- Дисконтов процент – 1.00%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: мъже 64 г., жени 61 г. за 2017 и увеличение с по 2 месеца всяка година, докато не се достигне 65 г. за мъжете и за жените.

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2017 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016	7 356
Текущ разход за прослужване за 2017	475
Разходи за лихви за 2017	132
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход	1 410
Изплатени доходи	(361)
Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2017	9 012
Лихвен процент в началото на годината	1.94%
Лихвен процент в края на годината	1.00%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5.00%
Очакван разход за прослужване за 2018	583
Очакван разходи за лихви за 2018	85
Очаквани плащания за 2018 г.	1 281

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 13).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи, са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2017	2016
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - Дисконтов процент-		7 542
Задължение - Дисконтов процент+	8 776	7 179
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - нарастване на възнаграждението-	8 784	7 184
Задължение - нарастване на възнаграждението+	9 250	7 536

(д) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следва да извърши до края на 2015 г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв. м. През 2015 г. с промени

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В закона срокът се удължава до края на 2016 г. Сумите, оповестени към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. в размер на 302 хил. лева, представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните данни.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 514 хил. лева (466 хил. лева през 2016 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

37. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Задължения към държавния бюджет	3 692	5 136
Задължения към персонала	26 999	31 604
Задължения за неизползван платен отпуск	5 462	5 288
Дивиденди	706	546
Задължения по специфични договори на мениджмънта	5 550	4 395
Други пасиви	56 624	42 600
Общо други пасиви	99 033	89 569

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци.

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2017 и 2016 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (о) (iii), на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит С.п.А капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 13 по-горе.

38. Капитал

(а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. акционерният капитал се състои от 285 776 674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

(б) Фонд "Резервен"

Фонд Резервен се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Съгласно Устава на Банката, тя следва да заделя поне 10% от печалбата си за текущата година след данъци и преди плащане на дивиденди във фонд Резервен, до натрупването на сума, равна на или по-голяма от 10% от капитала. Тези резерви не подлежат на разпределяне сред акционерите. Те могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущата или предишни финансови години.

Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

(с) Неразпределени печалби

В неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години, над сумите, заделени във фонд „Резервен“. В тази позиция Банката включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в дъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в индивидуалните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне.

(д) Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, както и актюерските печалби/загуби, свързани със задълженията на Банката по плановете с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2017 г. и 2016 г. са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно 9153 хил. лева и 18 061 хил. лева.

За 2016 г. основната част от сумата ((14 811) хил. лева) се дължи на еднократен ефект от отписване на участието на Банката във VISA Europe.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

39. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Акредитиви и гаранции	1 740 315	1 763 146
Кредитни ангажименти	1 857 711	1 873 083
Общо условни задължения	3 598 026	3 636 229

(а) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажименти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените ангажименти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажименти. Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват, без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година Банката е извършила оценка в съответствие с

МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 36).

(б) Съдебни дела

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задълженията. Към 31 декември 2017 година сумата на тези провизии възлиза на 28 320 хил. лева (26 776 хил. лева през 2016 г.) (виж също Приложение 36).

(с) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафт и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите.

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

40. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Заложени ценни книжи по договори за обратно изкупуване	29 733	-
Заложени ценни книжи по други договори	-	310 629
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254 886	254 257
Блокирани кредити по други договори	95 923	17 843
	380 542	582 729
Заложени активи включват:		
Финансови активи на разположение за продажба	29 733	310 629
Кредити и аванси	350 809	272 100
	380 542	582 729

Ценните книжи, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

41. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016 г. - УниКредит Банк Аустрия АГ, и с крайната компания майка УниКредит Спа (общо наричани предприятия майка). През 2016 г., вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит Спа, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Аустрия АГ към УниКредит С.п.А. В резултат основният

акционер на УниКредит Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит С.п.А. В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение **26**), всички останали дружества от Групата УниКредит, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ					
Деривати свържани за търгуване	473	-	-	14 752	15 225
Деривати свържани за хеджиране	495	-	-	5 844	6 339
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 116 334	-	-	202 923	1 319 257
Кредити	-	884 775	-	11 313	896 088
Други активи	2 712	13 125	-	2 125	17 962
ПАСИВИ					
Финансови пасиви свържани за търгуване	12 114	-	-	55 791	67 905
Деривати за хеджиране	32 712	-	-	10 186	42 898
Разплащателни сметки и получени депозити	1 423	42 095	-	16 287	59 805
Други пасиви	7 718	67	-	2 015	9 800
Гаранции получени от групата	51 462	-	-	61 568	113 030

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ					
Деривати свържани за търгуване	-	-	-	31 402	31 402
Деривати свържани за хеджиране	-	-	-	2 452	2 452
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 186 925	-	-	36 785	1 223 710
Кредити	-	14 975	-	9 189	24 164
Други активи	973	12 604	-	3 737	17 314
ПАСИВИ					
Финансови пасиви свържани за търгуване	611	-	-	45 872	46 483
Деривати за хеджиране	46 231	-	-	18 222	64 453
Разплащателни сметки и получени депозити	17 752	85 816	-	75 307	178 875
Други пасиви	5 692	28	-	2 329	8 049
Гаранции получени от групата	55 057	-	-	65 958	121 015

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ЗА 2017 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	8 562	3 366	-	279	12 207
Разходи за лихви	(11 501)	(22)	-	(12 355)	(23 878)
Дивиденди			191		191
Приходи от такси и комисиони	1 016	13 749	-	1 791	16 556
Разходи за такси и комисиони	(42)	-	-	(59)	(101)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за тързуване		-	-	(151 607)	(172 991)
Други оперативни приходи	-	593	-	(428)	165
Административни разходи и разходи за персонала	(1 932)	(1 660)	(914)	(9 618)	(14 124)
ОБЩО	(25 281)	16 026	(723)	(171 997)	(181 975)

В хиляди лева

ЗА 2016 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	12 050	440	-	192	12 682
Разходи за лихви	(8 945)	(771)	-	(11 004)	(20 720)
Дивиденди		-	178	-	178
Приходи от такси и комисиони	242	12 964	-	2 310	15 516
Разходи за такси и комисиони	(45)	-	-	(52)	(97)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за тързуване	2 331	-	-	21 182	23 513
Други оперативни приходи	-	4 385	-	(143)	4 242
Административни разходи и разходи за персонала	(1 804)	(1 669)	(1 056)	(9 211)	(13 740)
ОБЩО	3 829	15 349	(878)	3 274	21 574

Към 31 декември 2017 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 140 хил. лева. (372 хил. лева към 31 декември 2016 г.). За 2017 г. изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлиза на 4 471 хил. лева (4420 хил. лева за 2016 г.).

42. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Пари в каса и в банкомати	203 766	201 762
Пари на път	104 662	71 936
Разплащателна сметка при Централната Банка	3 421 203	4 273 812
Разплащателни сметки при банки	350 306	54 694
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	312 612	146 948
Общо парични средства и парични еквиваленти	4 392 549	4 749 152

43. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен лизинг. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и автомобили. Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.

(а) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2017	31.12.2016
До една година	6 123	5 738
От една до пет години	7 102	8 214
Над пет години	3 421	4 829
ОБЩО	16 646	18 781

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(в) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2017	31.12.2016
До една година	128	227
ОБЩО	128	227

44. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2017 г. и 2016 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите индивидуални финансови отчети или други задължителни доклади е, както следва:

В хиляди лева

	2017	2016	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход (оборот)	698 174	714 437	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7,8,9,10 и 11
Печалба преди данъци	324 668	331 076	Неконсолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(33 230)	(33 423)	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 18
Доходност на активите (%)	1.6%	1.6%	2017 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3 560	3 559	Приложение 13

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала тържавно подпомагане или субсидии.

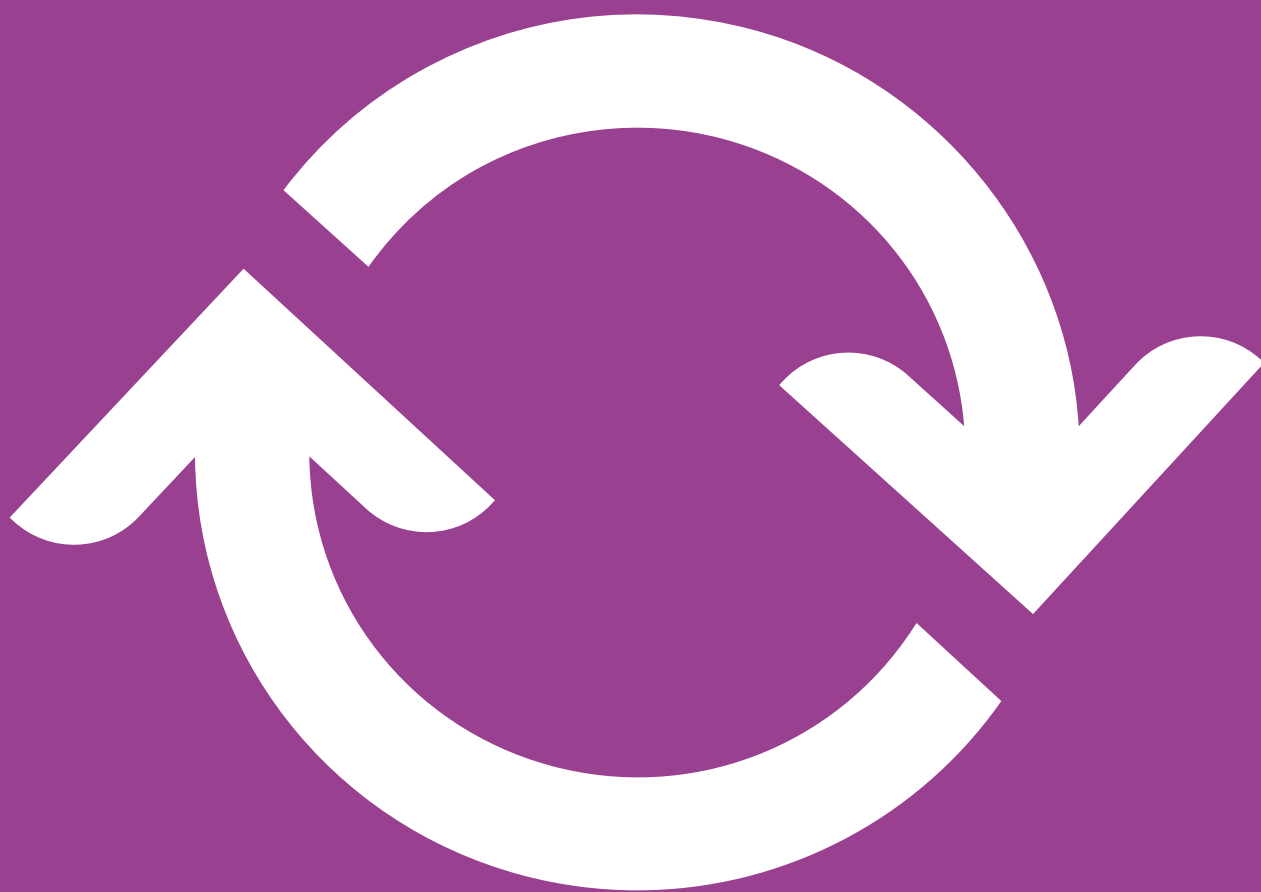
Подобряване на качеството на активите



Справихме се с проблемите с италианските наследени активи чрез продажба на портфейл от 17 млрд. евро (FINO) и проактивно управление на лошите кредити.

Стратегията за по-дисциплинирано управление на риска и процесите по анализ на кредити водят до сериозни подобрения в измерването на качеството на нашите активи.

Преобразяване на оперативния модел.



Преобразуването на нашия оперативен модел е изцяло в ход, включително предприетите мерки за дисциплиниране на разходите и ефикасност с цел снижаване на съотношението разходи / приходи. Целите за намаляване на служителите на пълен работен ден и на филиалите изпреварват плана, едновременно с което отбелязваме подобрене във фокуса към клиента, услугите и продуктите. Дигиталната и ИТ трансформацията се развиват според плана с инвестиции, подпомагащи трансформацията на бизнеса с основен фактор дигитализацията.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на УниКредит Булбанк АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на УниКредит Булбанк АД („Банката“) и нейните дъщерни дружества (общо „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 и консолидирания отчет за доходите, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведените от нас одит
Определяне на обезценка на кредити и аванси на клиенти Както е оповестено в бел. 24 от приложения консолидирания финансов отчет, Групата е отчела към 31 декември 2017 загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти в размер на 761,864 хил. лв. Загубите от обезценка представляват оценката на ръководството за настъпилите загуби в кредитния портфейл към отчетната дата, изградена на базата на сложни допускания и професионални преценки със значителен ефект върху финансовото състояние на Групата. Както е описано в бел. 5с от приложения консолидирания финансов отчет, при определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовата позиция на длъжника и стойността на обезпечението. Колективната загуба от обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни икономически характеристики, в случаите когато е налице обективно основание да се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрация и икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба, изчислена за съответния портфейл, коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата с цел да се установи размера на възникналите загуби към датата на оценяване.	Като част от нашите одиторски процедури ние получихме разбиране за процесите на определяне на обезценка на предоставени кредити на клиенти, прилагани от Групата. Ние преценихме адекватността на политиките, процедурите и въведените контроли върху процеса, с цел да изключим нашите по-нататъшни одиторски процедури по такъв начин, че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправилно отчитане, свързани с начислените загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти. Нашите одиторски процедури бяха фокусирани върху следното: Тестове на вътрешните контроли Ние оценихме проектирането и въвеждането на релевантните контроли, които ръководството е въвело в подкрепа на своите изчисления на колективната и индивидуална обезценка, както и тяхната оперативна ефективност, включително: - контроли върху входящите данни, разработване и валидация на методологията и вътрешните модели и приемане на резултатите; - контроли свързани с навременното идентифициране на индикатори за обезценка; контроли свързани с оценката на финансовото състояние на кредитополучателите и определянето на бъдещите парични потоци. Колективна обезценка По отношение на колективните обезценки, ние оценихме за избрани вътрешни модели методологията използвана в модела, вътрешните валидационни доклади и резултатите от бек-тестването на модела. Ние прегледахме също така качеството на историческите данни, използвани при

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Поради значимостта на оценката на кредитите и авансите на клиенти за консолидирания финансов отчет, и поради факта, че допусканията за определяне на загубите от обезценка по своята същност включват значителни преценки, ние преценихме, че определянето на обезценката на кредити и аванси на клиенти е ключов одиторски въпрос.	изчислението на рисковите параметри и преизчислихме колективните обезценки на базата на рисковите параметри резултиращи от моделите и кредитния портфейл към 31 декември 2017. Ние взехме предвид доколко са подходящи преценките на ръководството по отношение на методологиите за изчисление и икономическите фактори, използвани от Групата в процеса на определяне на колективните обезценки. Индивидуални обезценки Ние анализирахме кредитния портфейл на Групата с цел да определим експозициите, на които да се фокусираме при определяне на извадките за нашите детайлни процедури по същество. Ние извършихме детайлни процедури по същество с цел да проверим дали кредитите са правилно класифицирани и да идентифицираме дали съществуват индикатори за обезценка, които биха довели до необходимост от начисляване на допълнителни обезценки. Ние приложихме професионална преценка, за да оценим допусканията, използвани при определяне на обезценките и сравнихме нашите преценки с използваните от Групата. Ние анализирахме финансовото състояние на кредитополучателите и проверихме дали са налице нарушения на договорите и/или отклонения при спазване на договорните условия. Ние взехме предвид влиянието на текущите икономически условия, оценките на обезпеченията и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на кредитите.

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет. Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамката на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет.
- Ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

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

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

- Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Информация във връзка с чл. 33 от Наредба № 38/2007 на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

На базата на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на нейния финансов отчет като цяло, ние констатирахме, че създадената и прилагана в Банката организация, свързана със съхраняването на клиентски активи, е в съответствие с изискванията на чл. 28-31 от Наредба 38 на КФН по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

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

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

- „Делойт Одит“ ООД и „Бейкър Тили К्लиту и Партньори“ ООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2017 от Общото събрание на акционерите на Банката, проведено на 12 декември 2017, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2017 представлява пълнен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Групата, извършен от „Делойт Одит“ ООД и първи пълнен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Групата, извършен от „Бейкър Тили К्लиту и Партньори“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, „Делойт Одит“ ООД самостоятелно е предоставил следните услуги на Банката и контролираните от нея дружества, които не са посочени в доклада за дейността или консолидирания финансов отчет на Групата:
 - Одити на консолидационните пакети на Банката, изготвени в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за годините, приключващи на 31 декември 2016 и 31 декември 2017. Одитите бяха извършени в съответствие с Международните одиторски стандарти.
 - Одити на консолидационните пакети на дъщерните дружества на Банката УниКредит Лизинг ЕАД и УниКредит Къпсумър Файненсиг ЕАД, изготвени в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за годините, приключващи на 31 декември 2016 и 31 декември 2017, и одит на консолидационния пакет на дъщерното дружество на Банката УниКредит Факторинг ЕАД, изготвен в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за годината, приключваща на 31 декември 2016. Одитите бяха извършени в съответствие с Международните одиторски стандарти.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

- Договорени процедури относно приложението в Банката на Наредба 10 на Българска народна банка за периода 1 януари – 31 декември 2016, в съответствие с изискванията на Международен стандарт за свързани по съдържание услуги 4400 „Ангажменти за извършване на договорени процедури относно финансова информация“.
- Прегледи на консолидационните пакети на Банката, изготвени в съответствие със счетоводните политики на групата УниКредит към и за трите месеца, приключващи на 31 март 2017, шестте месеца приключващи на 30 юни 2017 и деветте месеца, приключващи на 30 септември 2017. Прегледите бяха извършени в съответствие с Международен стандарт за ангажменти за преглед 2410 "Преглед на междинна финансова информация, извършен от независимия одитор на предприятието".

Делойт Оудит ООД
За Делойт Оудит ООД

Момчил Чергански
Пълномощник на управителя Асен Димов
Регистриран одитор, отговорен за одита



бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
За Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Красимира Радева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита



ул. Стара Планина 5, ет.5
1000 София, България

9 март 2018

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

В хиляди лева

	Приложения	2017	2016
Приходи от лихви		653 425	671 664
Разходи за лихви		(60 380)	(89 313)
Нетен лихвен доход	7	593 045	582 351
Приходи от дивиденди		3 471	1 337
Приходи от такси и комисиони		256 290	232 160
Разходи за такси и комисиони		(26 523)	(21 953)
Нетен доход от такси и комисиони	8	229 767	210 207
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване	9	85 950	81 249
Нетни реализирани печалби от инвестиции	10	9 298	30 902
Други оперативни разходи, нетно	11	(53 354)	(48 360)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		868 175	857 686
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	12	13 721	2 462
Разходи за персонала	13	(138 787)	(131 593)
Общи административни разходи	14	(101 396)	(98 775)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	15	(34 161)	(44 196)
Разходи за провизии	16	(6 026)	14 359
Разходи за обезценка на финансови активи	17	(142 813)	(197 776)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		458 713	402 167
Разходи за данъци	18	(40 471)	(40 022)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		412 242	361 345

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2018 г.

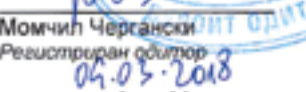

 Леон Хампарцумбян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


 Енрико Минети
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Ясна Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор


 Делойт Одит ООД
 София
 Рег. № 033


 Бейър Тили Клиту и Партньори ООД
 София


 Момчил Чергански
 Регистриран одитор
 04.03.2018


 Красимира Радева
 Регистриран одитор
 09.03.2018

Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за всеобхватния доход

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева

Приложения	2017	2016
Печалба за годината	412 242	361 345
Друг всеобхватен доход - позиции не подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Акционерски загуби	36 (1 410)	(745)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	141	75
	(1 269)	(670)
Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Финансови активи на разположение за продажба	144 723	71 622
Хеджиране на парични потоци	9 125	(9 082)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	(15 385)	(6 254)
	138 463	56 286
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината	137 194	55 616
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	549 436	416 961

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2018 г.





Левон Хампарцумян*
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Енрико Минети
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор

Ясна Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД

Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД


 Момчил Чергански
 Регистриран одитор


 Красимира Радева
 Регистриран одитор



Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети.



Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева

	Приложения	31.12.2017	31.12.2016
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	19	3 729 633	4 547 512
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	20	23 819	23 256
Деривати държани за търгуване	21	86 332	108 905
Деривати държани за хеджиране	22	6 339	2 452
Кредити и аванси на банки	23	1 629 431	1 323 278
Кредити и аванси на клиенти	24	10 629 087	10 872 981
Финансови активи на разположение за продажба	25	3 762 901	3 146 706
Инвестиции в асоциирани предприятия	26	2 717	2 769
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	27	196 345	198 359
Дълготрайни нематериални активи	28	38 024	27 502
Отсрочени данъчни активи	30	8 673	11 124
Нетекущи активи държани за продажба	31	-	2 015
Други активи	32	147 046	119 842
ОБЩО АКТИВИ		20 260 347	20 386 681
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	33	82 483	74 305
Деривати за хеджиране	22	42 898	64 453
Депозити от банки	34	1 258 484	2 315 468
Депозити от клиенти	35	15 512 999	14 838 200
Провизии	36	41 946	36 967
Текущи данъчни пасиви	29	5 022	9 271
Отсрочени данъчни пасиви	30	59	77
Други пасиви	37	116 710	106 192
ОБЩО ПАСИВИ		17 060 601	17 444 933
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Преоценъчни резерви		236 385	99 171
Резерви		2 265 362	2 195 455
Печалба от текущата година		412 242	361 345
ОБЩО КАПИТАЛ	38	3 199 746	2 941 748
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		20 260 347	20 386 681

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2018 г.

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен
изпълнителен директор

Евгений Манити
Зам.-председател на УС и
Главен оперативен директор

Ясна Мандац
Член на УС и Главен
финансов директор

Делойт Оudit ООД

Бейкър Тили Клиту и Партньори
ООД

Момчил Чергански
Регистриран одитор

Красимира Радева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

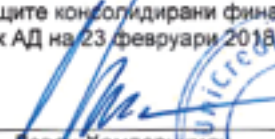
Отчет за промените в собствения капитал

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд "Резерв"	Неразпределени печалби	Резерв на финансови активи държани за продажба	Пресечен резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Салдо към 1 януари 2016	285 777	342 378	1 998 080	73 431	(28 094)	(1 782)	2 669 790
Печалба от текущата година	-	-	361 345	-	-	-	361 345
Актуерски загуби	-	-	-	-	-	(745)	(745)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	71 622	-	-	71 622
Изменение на пресечен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	(9 082)	-	(9 082)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(7 162)	908	75	(6 179)
Общ друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	64 460	(8 174)	(670)	55 616
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	361 345	64 460	(8 174)	(670)	416 961
Изплатени дивиденди	-	-	(145 003)	-	-	-	(145 003)
Салдо към 31 декември 2016	285 777	342 378	2 214 422	137 891	(36 268)	(2 452)	2 941 748
Печалба от текущата година	-	-	412 242	-	-	-	412 242
Актуерски загуби	-	-	-	-	-	(1 410)	(1 410)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	144 723	-	-	144 723
Изменение на пресечен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	9 125	-	9 125
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(14 472)	(913)	141	(15 244)
Общ друг всеобхватен доход за годината	-	-	-	130 251	8 212	(1 269)	137 194
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	412 242	130 251	8 212	(1 269)	549 436
Изплатени дивиденди	-	-	(291 438)	-	-	-	(291 438)
Салдо към 31 декември 2017	285 777	342 378	2 335 226	268 142	(28 056)	(3 721)	3 199 746

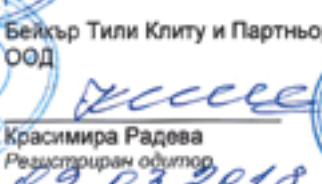
Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2018 г.

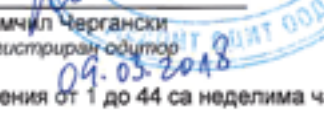

 Леван Хампарцумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


 Енрико Минети
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Ясна Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор


 Делойт Оудит ООД
 София
 Рег. № 033


 Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
 София
 Рег. № 129


 Момчил Чергански
 Регистриран одитор


 Красимира Радева
 Регистриран одитор

09.03.2018
 09.03.2018

Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В хиляди лева

	Приложения	2017	2016
Нетна печалба		412 242	361 345
Текущи и отсрочени данъци, признати в отчета за доходите		46 471	40 822
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	15	34 161	33 468
Обезценка на финансови активи	17	178 561	222 637
Обезценка на дълготрайни и други активи	11, 15	2 637	13 916
Нетно изменение на провизиите	36	(13 403)	(13 774)
Нетни нереализирани загуби от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		4 657	3 430
Нетни нереализирани (печалби)/ загуби от промяна във валутните курсове		(169 821)	31 240
Нетни (печалби) от асоциирани предприятия, отчитани по капиталовия метод		(143)	(216)
Нетни (печалби) от продажба на дълготрайни активи		(13 650)	(2 471)
Нетен лихвен доход		(435 950)	(582 351)
Приходи от дивиденди		(3 662)	(1 337)
Увеличение на текущите начисления		57 428	49 759
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		99 528	156 468
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
Намаление на кредитите и авансите предоставени на банки		155 656	22 319
Намаление/(Увеличение) на кредитите и авансите предоставени на клиенти		31 065	(887 568)
(Увеличение) на активите на разположение за продажба		(470 788)	(778 846)
Намаление на активите държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		9 790	9 730
Намаление/(Увеличение) на нетекущи активи държани за продажба		2 015	(2 015)
(Увеличение) на други активи		(65 825)	(31 059)
Изменение на оперативните пасиви			
(Намаление) на депозитите от банки		(1 029 202)	(300 559)
Увеличение на депозитите от клиенти		861 481	1 514 036
Акумулиране/(Усвояване) на провизии		17 723	(2 807)
(Намаление) на други пасиви		(30 610)	(29 253)
Получени лихви		487 708	661 569
Платени лихви		(51 093)	(101 028)
Получени дивиденди		3 662	1 337
Платени данъци		(43 199)	(34 696)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(22 089)	197 628

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

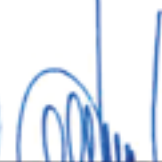
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

	приложения	2017	2016
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(27 793)	(30 438)
Постъпления от продажба на материални активи		13 650	3 996
Плащания за придобиване на нематериални активи		(18 721)	(11 846)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(32 864)	(38 288)
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(291 438)	(145 003)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(291 438)	(145 003)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		(7 478)	180
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(353 869)	14 517
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	42	4 749 154	4 734 637
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	42	4 395 285	4 749 154

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2018 г.


 Леван Хампарцумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


 Енрико Минели
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Ясна Мандач
 Член на УС и Главен финансов директор


 Делойт Одит ООД
 София
 Рег. № 033
 Момчил Чергански
 Регистриран одитор
 09.03.2018


 Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
 Красимира Радева
 Регистриран одитор
 09.03.2018


 ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
 София
 Рег. № 129
 БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ ООД

Приложения от 1 до 44 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Приложения към консолидираните финансови отчети

1. Отчетна единица

УниКредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, извършено на 27 април 2007 година. Настоящите консолидирани финансови отчети включват УниКредит Булбанк АД и всички нейни дъщерни и асоциирани предприятия (общо наричани УниКредит Булбанк АД или Банката).

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в Търговския регистър на Република България с ЕИК 831919536 и адрес на управление гр. София, пл. „Света Неделя“ No7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на дребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи. Към 31 декември 2017 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 177 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, така както изисква Законът за счетоводството. Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 23 февруари 2018 година.

(б) База за оценяване

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени на база историческа стойност, с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- провизиите за пенсиониране, представени като настояща стойност на задължението с дефинирани доходи.

(с) Функционална валута и валута на представяне

Настоящите консолидирани финансови отчети са представени в хиляди български лева. Българският лев е функционалната валута и валутата на представяне на УниКредит Булбанк АД.

(д) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква Ръководството на Банката да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки.

Очакванията и направените допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, както и в бъдещите периоди, върху които оказва влияние.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати в настоящите консолидирани финансови отчети, е посочена в Приложения 4 и 5.

3. Основни елементи на счетоводните политики

Няма промени в основните счетоводни политики за периодите, представени в настоящите консолидирани финансови отчети. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достоверно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата сравнителна информация за преходен отчетен период също е преизчислена.

(а) Методи на консолидация

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, като всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява контрол, са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал.

Съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, Банката упражнява контрол, когато изпълнява едновременно следните критерии:

- Притежава правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- Изложена е или има права върху променливите приходи от своето участие в предприятието, в което е инвестирано;
- Има възможността да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да въздейства върху възвръщаемостта.

Въз основа на горните критерии Банката извърши анализ в две направления, фокусирани върху:

1. Наличие на контрол върху притежаваните директни или косвени (индиректни) капиталови инвестиции;
2. Наличие на контрол върху предприятия, в които Банката не притежава пряко или косвено (непряко) капиталова инвестиция. След приключване на анализа по първото направление

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Банката потвърждава, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено 50% или повече от правата за гласуване. В допълнение Банката също така потвърждава, че упражнява значително влияние върху всички останали предприятия, върху които не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но притежава 20% или повече от правата за гласуване.

За целите на анализа по второто направление Банката основно се фокусира върху преглед на т.нар. проблемни кредити. Анализът обхваща детайлен преглед на взаимоотношенията и договорните отношения между Банката и кредитополучателите по корпоративни кредити в неизпълнение с остатъчен дял към отчетните дати повече от един милион евро. В резултат на извършения преглед Банката потвърждава, че в нито един

случай не е установено наличието на контрол, поради което не са извършени консолидационни процедури спрямо тези клиенти към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, са напълно консолидирани и всички предприятия, върху които Банката упражнява значително влияние, са консолидирани по метода на собствения капитал. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. няма значителни ограничения консолидираните дъщерни и асоциирани предприятия да прехвърлят парични средства или да погасяват кредити към предприятието майка. Обхватът на консолидация към 31 декември 2017 г. не е претърпял промени спрямо този към 31 декември 2016 г. и включва следните предприятия:

ПРЕДПРИЯТИЕ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	ПРЯКО/КОСВЕНО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Факторинг АД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Кънсълмър Файненсинг ЕАД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Лизинг ЕАД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД	100.00%	Косвено	Пълна консолидация
Дружество за Касови Услуги АД	20.00%	Пряко	Капиталов метод

(b) Лихвени приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в Отчета за доходите при последователно прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективният лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премиини или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходите от лихви и разходите за лихви, представени в Отчета за доходите, включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа на разположение за продажба, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиращи инструменти.

(c) Приходи и разходи за такси и комисиони

Приходите и разходите за такси и комисиони възникват при предоставяне/получаване на финансови услуги и се признават при тяхното фактическо изпълнение. Таксите и комисионите, които представляват невелика част от ефективния лихвен доход на финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчитат като лихвени приходи или разходи.

(d) Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване

Нетните печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване включват печалбите и загубите, произтичащи от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване (включително дериватни сделки), както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на нетната открита валутна позиция на Банката.

Банката сключва договори за деривати с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки

Консолидирани финансови отчети (продължение)

от Групата на УниКредит, УниКредит С.п.А., УниКредит Банк Аустрия АГ или УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с деривати, съответно с клиенти и затварящите ги - с банки, са представени нетно като част от нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране.

(е) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс, валиден към датата на признаването им. Валутната преоценка на капиталови инвестиции на разположение за продажба се представя в преоценъчния резерв за финансови активи на разположение за продажба.

Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база, като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

(ф) Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Нетните печалби (загуби) от други финансови активи, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива цена и за които Банката е приложила допустимата „опция за отчитане по справедлива стойност“ при тяхното първоначално признаване.

(г) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато възникне правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

(х) Лизингови плащания

Плащанията по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линеен принцип за срока на договора. Отстъпките от лизингови плащания се признават като част от общия разход за оперативен лизинг, разсрочени за срока на договора. Минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг се разпределят и представят като финансов

(лихвен) разход и намаление на задълженията по финансов лизинг. Финансовият (лихвеният) разход се признава във всеки период за срока на лизинговия договор по начин, който да доведе до постигане на постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по договора.

(и) Финансови инструменти

(i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви на датата, на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Промените в стойността на активите, отчитани по справедлива стойност, за периода между датата на търгуване и датата на уреждане се отчитат в печалбата или загубата, или в капитала в зависимост от категорията на активите по МСС 39. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент.

Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност плюс за инструменти, които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, трансакционните разходи и други разходи, обективно съотносими към придобиването.

(ii) Класификация

а) Парични средства и парични салда при Централната банка

Паричните средства и парични салда при Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска народна банка. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

б) Финансови активи и деривати държани за търгуване

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, са тези, които Банката държи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции са представени самостоятелно като деривати държани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и издадените опции са представени като финансови пасиви държани за търгуване.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Финансовите активи и деривати, дължани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

с) Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, които не са дължани за търгуване, но които са част от група финансови активи, чието представяне за вътрешни цели се оценява и наблюдава на базата на справедливата им стойност, се класифицират и впоследствие отчитат като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са представени в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

Кредитите и авансите на банки и клиенти са финансови инструменти, при които Банката предоставя в заем средства на свои контрагенти, извън тези, които Банката сключва с намерение за извличане на краткосрочна печалба или препродажба в близко бъдеще.

Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, увеличена с директните трансакционни разходи, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

е) Инвестиции дължани до падеж

Инвестициите, дължани до падеж, са недеривативни активи с постоянни или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и способността да дължи до падеж и които не са класифицирани при първоначално признаване като активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или на разположение за продажба и не отговарят на определението за кредити и аванси.

Продажбата или рекласифицирането на повече от „незначителна част“ от инвестициите, дължани до падеж, би довело до рекласифицирането на цялата категория инвестиции до падеж в категорията инвестиции на разположение за продажба, както и до забрана в текущия и два следващи финансови периода, Банката да признава инструменти като инвестиции дължани до падеж. Това ограничително условие не се отнася за продажбите или рекласификациите, когато:

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансовия инструмент, че промяната в пазарните лихвени нива не би оказала съществено влияние върху неговата справедлива стойност;
- продажбата или рекласификацията е извършена, след като Банката практически е получила всички съществени плащания по главницата на инструмента;
- продажбата или рекласификацията е продиктувана от

изолирано, неповтаряемо събитие, извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

Инвестициите, дължани до падеж, се отчитат по амортизирана стойност, изчислена посредством прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

ф) Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия на Банката в дружества, върху които тя не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но упражнява значително влияние върху тяхната дейност. Банката е определила, че упражнява значително влияние върху дружества, в които директно или индиректно притежава 20% или повече от правата на глас.

В настоящите консолидирани финансови отчети всички асоциирани предприятия са представени по метода на собствения капитал. Всички дъщерни предприятия са напълно консолидирани.

г) Депозити от банки и клиенти

Депозитите от банки и клиенти са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период, и носещи договорена лихва.

Депозитите от банки и клиенти се отчитат в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

h) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Някои от капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност. Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчитат директно в Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби, отчетени в Отчета за всеобхватния доход, се признават в печалбата или загубата.

(iii) Рекласифициране

Банката не рекласифицира финансови инструменти във или от категорията, в която първоначално са били признати.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(iv) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, което Банката създава или запазва, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени. Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в Отчета за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи. В случаите когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване). При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но до размера, определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

В някои случаи Банката запазва или поема задължението да администрира вече прехвърлен финансов актив срещу насрещна престация такса. В тези случаи активът се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за това, а Банката признава актив или пасив, свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази, дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяка корекция, породена от обезценка (за финансови активи).

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената, за която един актив може да бъде продаден или пасив да бъде прехвърлен

при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

В съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване“ Банката прилага три нива на йерархия на справедливите стойности, отразяващи важността и значимостта на използваните входни данни за целите на оценката (за повече детайли виж Приложение 5).

(vii) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се представя в Отчета за финансовото състояние, когато Банката и нейният контрагент имат законно или договорно право да компенсират признатите суми и възнамеряват да извършат уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

(i) Обезценка

Банката извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на балансовите стойности на притежаваните от нея активи, както следва:

- за кредити и аванси – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и Ръководството;
- за инвестиции на разположение за продажба, дължани до падеж и в асоциирани предприятия – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка извършена от Комитета по активите и пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка година за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато балансовата стойност на един актив надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(i) Активи отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи отчетани по амортизирана стойност се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива. Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

Кредитите и авансите на банки и клиенти се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежемесечно за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешният специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби от обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби от обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата. В случаите когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка. Инвестициите, класифицирани като държани до падеж, се преценяват за наличие на индикатори за обезценка на всеки шест месеца на базата на налична пазарна и макроикономическа информация. Прегледът се извършва и решенията се взимат от КАП.

Когато в следващи периоди се наблюдава намаление на загубите от обезценка и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата, в резултат на което амортизираната стойност на експозициите се увеличава, но до размер, който никога не надвишава амортизираната стойност, която би се получила в случай, че никога не е била отчетана обезценка.

(ii) Финансови активи преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход, са тези, класифицирани на разположение за продажба.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно намаление на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се признава директно в печалбата или загубата като част от формираната обезценка.

Когато дългов инструмент, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата, отчетена в друг всеобхватен доход, се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превишението на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата. За капиталови инструменти не се признава възстановяване на обезценка през печалбата или загубата, като всяко увеличение на справедливата стойност в периодите след обезценката се признава в друг всеобхватен доход.

Когато в следващи периоди е отчетено намаление на загубите за обезценка и то може обективно да бъде отнесено към събития, възникнали след датата на предходната обезценка, намалението на загубата за обезценка за дългови инструменти се признава в печалбата или загубата.

Оценка за наличие на индикатори за обезценка на инвестиции, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на всеки шест месеца. Решенията за наличие на такива индикатори се взимат от КАП.

(к) Деривати за хеджиране

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са държани за търгуване. Всички те са определени като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние. Банката разработи вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл, чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток.

Считано от 2009 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци.

Считано от 2015 г., Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на справедливата стойност.

Съгласно утвърдената методология, при първоначално определяне на хеджинговото взаимоотношение, Банката писмено документира връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, в т.ч. целта на предприетото

Консолидирани финансови отчети (продължение)

хеджиране, избраната хеджингова стратегия и методите, които ще се прилагат при определяне и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение. Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това чрез независима оценка, осигурена от отдел Пазарен риск на Банката. Тази оценка дава информация за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високоефективен“ при компенсиране на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимоотношение са в интервала 80-12%. В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани трансакции, доколко тези бъдещи трансакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

ХЕДЖИРАНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив на разположение за продажба промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотносима към хеджирания риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценен резерв на хеджираната позиция. Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява проспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага методът на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено. В случаите когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

ХЕДЖИРАНЕ НА ПАРИЧЕН ПОТОК

Банката признава деривати като хеджиращи инструменти във взаимоотношения за хеджиране срещу промяната в стойността на паричните потоци, съотносими към определен риск, произтичащ от трансакции с „висока вероятност“ за реализиране, които могат да засегнат печалбата или загубата

на Банката. При тези взаимоотношения, докато дериватът се отчита по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, промените в нея в частта, при която хеджинговото взаимоотношение е ефективно, се признават в Отчета за всеобхватния доход като преоценен резерв от хеджиране на паричен поток, а остатъкът (неефективната част) се признава директно в печалбата или загубата.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява проспективно. Тъй като стратегията за хеджиране на Банката определя бъдещи лихвени парични потоци като хеджирана позиция, натрупаният преоценен резерв, признат в Отчета за всеобхватния доход за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е било ефективно, се амортизира в печалбата или загубата в същите периоди, през които бъдещите потоци засягат печалбата или загубата. В случаите когато Банката не очаква повече реализирането на тези бъдещи потоци, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в печалбата или загубата.

(I) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

Всички дълготрайни материални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.

Инвестиционните имоти са вложения в недвижимо имущество, които Банката притежава, за да реализира доходи от наеми или капиталови печалби (или и двете), и които не са предназначени за продажба и не се очаква да се използват в стопанската дейност на Банката. Инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. Активите, придобити от обезпечения, които Банката няма намерение да използва в обичайната си банкова дейност и не са инвестиционни имоти, а се притежават с цел да бъдат продадени или завършени с цел продажба, в рамките на срок по-голям от 12 месеца, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още Приложение 32).

Печалбите или загубите при продажба на дълготрайни материални активи се определят като разлика между продажната цена и балансовата стойност на активите и се признават нетно в печалбата или загубата.

Амортизацията на дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти се начислява на база линеен метод с цел пълното амортизиране на стойността на активите в продължение на очаквания срок за тяхното използване. Дълготрайните активи не се амортизират до момента, до който те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от „Активи в процес на изграждане“ в съответната категория активи.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Приложимите годишни амортизационни норми, формирани на базата на средния очакван полезен живот на активите, е, както следва:

	ГОДИШНА НОРМА НА АМОРТИЗАЦИЯ (%)	ЕКВИВАЛЕНТЕН ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ (ГОДИНИ)
Сгради	4	25
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15-20	5-7
Транспортни средства	25	4

(м) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който Банката е определила на приблизително пет години или средно 20% годишна амортизационна норма.

(н) Нетекущи активи държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, активи (основно собствени недвижими имоти, но не само), чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще и е започнала процедура по търсене на купувачи.

Активите, придобити от обезпечения, които няма да бъдат използвани за банкова дейност или отдавани под наем и за които Банката има намерение да осъществи продажба в рамките на следващите 12 месеца, се класифицират като нетекущи активи, държани за продажба (виж още Приложение 31).

Нетекущите активи, държани за продажба, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите за продажба.

(о) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във

времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

(р) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания (бонуси), обвързани с постигнатите заложи цели през текущата финансова година. Задълженията за неизползван платен годишен отпуск включват цялата недисконтирана сума на задълженията към персонала, която Банката следва да плати в случай, че трудовете отношения със служителите биха били прекратени към съответните отчетни дати. Краткосрочните задължения към персонала са представени самостоятелно в обхвата на Приложение „Други пасиви“.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор. Те представляват планове при пенсиониране и са различни от плановите с дефинирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановите с дефинирани доходи се определя, като бъдещите плащания, за които служителите са придобили право през настоящия или минали периоди, се дисконтират с цел установяване на тяхната настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български държавни ценни книжа, валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери. При определяне на нетното задължение, отчетено в Отчета за финансовото състояние на Банката, всички актюерски печалби или загуби се признават в Отчета за всеобхватния доход.

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на Групата УниКредит

Средносрочните и дългосрочните планове на Групата УниКредит обхващат отложени парични плащания, капиталови опции и акции свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит С.п.А на избрана група от мениджърския персонал на Банката.

Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане – в Други пасиви.

(q) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на УниКредит Банк Аустрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит С.п.А. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239 256 хил. лева се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166 370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72 886 хил. лева). През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179 000 хил. лева чрез емитиране на 24 655 650 нови акции, всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263 911 хил. лева.

През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158 744 хил. лева чрез емитиране на 21 865 500 нови акции, всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лева.

През 2016 г., вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит СпА, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Аустрия АГ към УниКредит С.п.А. В резултат, основният акционер на УниКредит Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит С.п.А.

През 2017 г. и 2016 г. не са извършвани промени в размера на акционерния капитал.

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преценка на финансови инструменти на разположение за продажба, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2017 година и 31 декември 2016 година в законовите резерви е включена и премията по емитиран в миналото акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции в момента на емитиране.

(r) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущия данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход.

Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между стойностите на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира активът или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в Отчета за доходите, освен в степента, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степента, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

(s) Отчитане по сегменти

Банката прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на ръководството. Бизнес сегментите, които Банката е оповестявала до този момент в съответствие с МСС 14 „Отчитане по сегменти“, са и основните оперативни сегменти, използвани за целите

Консолидирани финансови отчети (продължение)

на мениджърската информация, предоставяна регулярно на ръководството на Банката.

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

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

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

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Банката.

(и) Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

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

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” – приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **МСФО 16 Лизинг** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

МСФО 9 Финансови инструменти – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018)

Новият счетоводен стандарт МСФО 9 “Финансови

инструменти”, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. и заменя МСС 39 “Финансови инструменти: Признание и Оценяване”:

- Въвежда значителни промени в сравнение с МСС 39 по отношение класификацията и оценката на кредити и дългови инструменти, на база “бизнес модела” за управление и характеристиките на договорените парични потоци на финансовия актив (изпълнение на критерий SPPI – единствено плащания по главница и лихва върху остатъчната главница);
- изисква класификацията на капиталови инструменти по справедлива стойност или през отчета за приходи и разходи или през “друг всеобхватен доход”. Във втория случай, за разлика от предишните изисквания съгласно МСС 39 за активи на разположение за продажба, МСФО 9 елиминира изискването за признаване на загуби от обезценка и налага в случай на продажба на инструментите, приходите или загубите от продажбата да бъдат рекласифицирани в други капиталови резерви, а не в приходи и разходи;
- Въвежда нов модел за обезценка, базиран на подхода на очакваната кредитна загуба, заместващ настоящия подход на възникнали кредитни загуби;
- Въвежда промени в модела на отчитане на хеджирането, пренаписвайки правилата за отчитане на хеджингово взаимоотношение и за потвърждаване на неговата ефективност, с цел постигане на по-голямо съответствие между счетоводното третиране на хеджирането и свързаната с него логика по управление на риска. Необходимо е да се отбележи, че се дава възможност предприятието да избере дали да продължи да прилага счетоводните правила за хеджиране съгласно МСС 39 до приключване от страна на СМСС на проекта по дефиниране на правила за макрохеджиране;
- променя счетоводното третиране на “собствен кредитен риск” (т.е. промените в справедливата стойност на издадени дългови ценни книжа, отчетени по справедлива стойност, които се дължат на промени в собствената кредитна цена). Новият счетоводен стандарт изисква тези промени да се отчитат в специален капиталов резерв, а не в отчета за приходи и разходи, както беше съгласно МСС 39, премахвайки по този начин източник за волатилност в икономическите резултати.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, УниКредит Булбанк АД е готова за прилагане на МСФО 9 по отношение новите изисквания за класификация, оценяване и обезценка. В съответствие с МСФО 9.7.2.21, Банката продължава да прилага изискванията на МСС 39 по отношение на хеджирането, вместо изискванията на МСФО 9. Решението се отнася до всички хеджингови взаимоотношения на дружеството.

За да постигне съответствие с изискванията, наложени от счетоводните принципи, Групата на УниКредит е стартирала

Консолидирани финансови отчети (продължение)

специален проект, който е във финалната си фаза, с цел създаване на методологии за счетоводно третиране и мониторинг на риска, уеднаквени в рамките на цялата Група. Отразявайки основните промени, наложени от МСФО 9, груповият проект беше организиран в следните две основни работни направления:

Класификация и оценка - с цел преглед на класификацията на финансовите инструменти в съответствие с критериите на новия МСФО 9;

Обезценка - с цел разработване и имплементиране на модели и методологии за изчисляване на загубите от обезценка.

В допълнение бе организирана и работна група, имаща за цел адаптиране на разработените модели и методологии към особеностите на Корпоративно и инвестиционно банкиране (КИБ).

В проекта бяха ангажирани всички засегнати управления на Банката, както и висшето ръководство.

По-долу са описани в детайли новите изисквания в сферата на класификацията, оценката и обезценката, както и тяхното отражение върху финансовите отчети на Банката.

I. КЛАСИФИКАЦИЯ И ОЦЕНКА

По отношение на направлението "Класификация и оценка", Групата:

- Идентифицира критерии, базирани на новия бизнес модел и характеристики на договорените парични потоци, с цел класифициране на финансовите инструменти в новите категории, предвидени от счетоводния стандарт;
- Приложи идентифицираните критерии за класификация към съществуващия портфейл.

Анализът на бизнес модела бе извършен чрез идентифициране на отделните бизнес сфери в Групата и прилагането към тях на специфичен бизнес модел.

Съответно, бизнес моделът "държани за събиране" или "държани както за събиране, така и за продажба" бе приложен към бизнес сферите, съставляващи банковия портфейл на Групата, вземайки предвид причината на възникване/придобиване на инструмента, както и очаквания оборот от финансовия инструмент.

В този контекст възможни продажби на финансови инструменти се считат за съответстващи на бизнес модела "държани за събиране": в случай на (i) сделки по секюризация, при които няма отписване на подлежащите на секюризация кредити; (ii) продажби наложени от неблагоприятни промени в кредитния риск на контрагента; (iii) продажби, които са редки или твърде незначителни, за да бъдат оценявани случай по случай.

Бизнес модел "други" бе приложен към бизнес сферите, съставляващи търговския портфейл на Групата, така че да бъде отразено търговското намерение.

За класификацията на финансовите активи в новите категории съгласно МСФО 9, анализът на бизнес модела бе допълнен от

анализ на договорените парични потоци (SPPI тест).

Във връзка с това Групата разработи процеси и системи с цел анализиране на портфейла от ценни книжа и кредити, така че да се оцени дали характеристиките на договорените парични потоци позволяват тяхното оценяване по амортизирана стойност (портфейл "държани за събиране"), или по справедлива стойност през всеобхватния доход (портфейл "държани както за събиране, така и за продажба").

Този анализ се извършва или на ниво договор (индивидуално), или на база пакет от стандартизирани продукти в зависимост от характеристиките на актива, чрез използване на специално вътрешно приложение (SPPI Tool) за анализ на характеристиките на договорите съобразно изискванията на МСФО 9.

УниКредит Булбанк въведе ефективно приложението SPPI Tool от април 2017 г. и процесът по SPPI скрийнинг на всички съществуващи договори бе успешно финализиран още през 2017 г. В допълнение, бяха завършени и следните дейности:

- Създаване на нов процес по одобрение на кредитни сделки – SPPI тестът е внедрен в процеса преди самото одобрение на кредитни сделки;
- Създаване и внедряване на нов процес за одобрение на продукти;
- Бяха проведени поредица от обучения за запознаване на служителите с МСФО 9 SPPI критериите;
- Разработване на инструмент за изчисление на справедлива стойност – в процес на финализиране в рамките на Групата. Капиталовите инструменти се класифицират при първоначално признаване в една от следните категории (портфейли):
- В случай че активът е придобит принципно с цел продажба или обратно закупуване в близко бъдеще, тогава той се класифицира по справедлива стойност през печалбата или загубата (FVTPL), а печалбите или загубите от валутни операции се признават в Отчета за приходи и разходи, както и промените в справедливата стойност;
- В случай на неотменяем избор представянето да бъде в друг всеобхватен доход, последващите оценки на актива са по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVOCI). Подобна инвестиция не е паричен елемент и печалбите или загубите, представени в друг всеобхватен доход, включват всички компоненти свързани с превалутиране.

Всички инвестиции в капиталови инструменти и договори по тези инструменти следва да бъдат оценявани по справедлива стойност. Все пак в определени случаи цената може да бъде приблизителна оценка на справедливата стойност. Това е така в случай, че информацията за оценяването на справедливата стойност не е достатъчно актуална или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват.

Всички деривативни финансови инструменти се класифицират

Консолидирани финансови отчети (продължение)

по справедлива стойност през печалбата или загубата (държани за търгуване), с изключение на тези, които са отчетени като ефективни хеджиращи инструменти в съответствие със Счетоводната политика за хеджиране.

В съответствие с МСФО 9 предприятието класифицира всички финансови пасиви като последващо оценявани по амортизирана стойност, с изключение на финансовите пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Тези пасиви, включително деривативи, подлежат на последващо оценяване по справедлива стойност.

Кратко сравнение между портфейлите и рекласификациите, отнасящи се за УниКредит Булбанк АД и наложени от възприемането на новите критерии за класификация и оценка, е направено по-долу:

• Държани за търгуване (HFT) и Опция за оценка по справедлива стойност (FVO)

Не се предвиждат промени по отношение състава на HFT и FVO портфейлите, тъй като критериите за класификация в тези категории остават принципно непроменени. Намерението на Банката е всички дългови ценни книжа и деривативи, класифицирани съгласно МСС 39 в HFT портфейла, да бъдат класифицирани като FVTPL съгласно МСФО 9.

• Задължително по справедлива стойност (MFV)

Новият портфейл MFV ще бъде въведен в съответствие с принципите на МСФО 9 за случаи на непреминат SPPI тест. Банката ще въведе ефективно този портфейл само за няколко кредита на стартиращи компании в общ размер на MBGN 3.2. От януари 2018 г. тези кредити ще се оценяват по справедлива стойност на месечна база, като резултатите ще се представят в отчета за приходи и разходи (към момента не се очаква съществен ефект).

• Справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVOCI)

Намерението на Банката е всички дългови ценни книжа, класифицирани съгласно МСС 39 в AFS портфейла, да бъдат класифицирани като FVOCI съгласно МСФО 9. За да се осигури консистентност в рамките на цялата Група, ще бъдат приложени следните рекласификации:

- Капиталовите инвестиции във ВИЗА ще бъдат оценени по справедлива стойност във FVTPL портфейла (преоценка в отчета за приходи и разходи) в съответствие с МСФО 9, докато съгласно МСС 39 същите са оценявани по справедлива стойност в AFS портфейла (преоценка в друг всеобхватен доход);
- Капиталовите инвестиции в Българска стокова борса София ще бъдат оценени по справедлива стойност във FVTPL портфейла (преоценка в отчета за приходи и разходи) в съответствие с МСФО 9, докато съгласно МСС 39 същите са оценявани по справедлива стойност в AFS портфейла (преоценка в друг всеобхватен доход);
- Капиталовите инвестиции в СУИФТ ще бъдат оценени по справедлива стойност в портфейла FVOCI (преоценка в друг всеобхватен доход) в съответствие с МСФО 9, докато

съгласно МСС 39 същите са оценявани по себестойност в AFS портфейла.

С изключение на по-горните, за УниКредит Булбанк не се очакват други рекласификации, промени в бизнес модела или оценяването.

II. ОБЕЗЦЕНКА

По отношение "Обезценка", Груповите модели за обезценка бяха адаптирани, за да отговорят на новите счетоводни изисквания, в същото време следвайки "Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните институции", издадени от ЕБО. Обхватът от активи, подлежащи на изчисление на Очаквана кредитна загуба, бе разширен, за да включи, в допълнение към финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност и съответните забалансови експозиции, също всички кредитни експозиции, класифицирани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

В допълнение, във връзка с определянето на Очакваната кредитна загуба (ECL) бяха разработени специални корекции на параметрите за Вероятност от неизпълнение (PD), Загуба при изпълнение (LGD) и Експозиция при неизпълнение (EAD). Беше разработен и нов модел за категоризация на всички редовни активи, на ниво транзакция, във Фаза 1 или Фаза 2. Основната разлика между двете фази се изразява във времевия хоризонт, върху който се очаква да бъде изчислена очакваната кредитна загуба. За активи разпределени във Фаза 1 се прилага "12-месечна очаквана кредитна загуба", а за тези, разпределени във Фаза 2 – "очаквана кредитна загуба по време на целия срок на финансовия актив".

По отношение PD, LGD и EAD се направиха специални корекции във вече изчислените за "регулаторни" цели параметри, с цел да се осигури пълно съответствие между третирането за регулаторни и счетоводни цели. Основните корекции се изразяват в:

- Премахване на консерватизма, изискван само за регулаторни цели;
- Въвеждане на подхода point in time (отделна точка във времето) вместо подхода through the cycle (пълен цикъл), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива.

По отношение параметъра Вероятност от неизпълнение (PD) за целия живот на актива, through the cycle PD кривите, получени на база наблюдаваните кумулативни нива на неизпълнение, са калибрани, с цел да отразят point in time подхода и прогнозното очакване за нивата на неизпълнение на портфейлите.

Нивото на възстановяване, заложено в through the cycle LGD, е коригирано, за да елиминира допълнителния консерватизъм и да отрази най-скорошния тренд на нивата на възстановяване,

Консолидирани финансови отчети (продължение)

както и очакването за бъдещ тренд, и е дисконтирано с прилагане на ефективния лихвен процент или неговата най-добра приблизителна стойност.

Експозицията при неизпълнение (EAD) за целия срок на актива е получена чрез удължаване на 1-годишния регулаторен модел, премахвайки допълнителния консерватизъм и добавяйки очакването за бъдещи нива на усвояване.

Очакваната кредитна загуба, получена от тези коригирани параметри, е допълнена също с взетите предвид макроикономически прогнози и с прилагането на множество сценарии към прогнозния компонент, така че да се компенсира частичната нелинейност, естествено заложена в корелацията между макроикономическите промени и ключовите компоненти на Очакваната кредитна загуба (ECL). По-конкретно, ефектът на нелинейност възниква при оценяването на наслаждаващ фактор, който се прилага директно към размера на ECL за портфейла. Включването на множество макроикономически сценарии в процеса е в съответствие с други процеси в Групата на УниКредит, при които макроикономически прогнози биват използвани с цел управление на риска (напр. процесите, свързани с преобразуването на макроикономически прогнози в ECL както във връзка с ЕБО стрес-тестовете, така и във връзка с рамката за Вътрешния анализ на адекватността на капитала), като в случая се използват данни и от УниКредит Рискърч като независима функция. Така се получава пълно съответствие в изходната точка, докато прилагането бива диференцирано, с цел посрещане на различните изисквания чрез използване на вътрешнодефинирани сценарии.

Ключов аспект в новия модел на определяне на финална ECL е моделът на категоризиране на активите във „фази“, при който кредитните трансакции биват категоризирани във Фаза 1 или Фаза 2 (Фаза 3 представлява еквивалент на обезценени активи). Фаза 1 включва: (i) нововъзникнали експозиции; (ii) експозиции “без съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване” или (iii) експозиции с “нисък кредитен риск” към отчетната дата.

За УниКредит Груп преценката за разпределяне в съответните фази включва комбинация от относителни и абсолютни тригери, които включват:

- относително съпоставяне, на ниво трансакция, между PD при възникване и PD на всяка отчетна дата, като и двете се изчисляват чрез вътрешни модели, с прагове, заложили по такъв начин, че да се вземат предвид всички ключови променливи по всяка трансакция, които биха могли да повлияят на очакването на Банката за промени на PD във времето (напр. възраст, матуритет, ниво на PD при възникване);
- абсолютни тригери, като някои защитни механизми, изисквани от регулацията (напр. 30-дневно просрочие);
- други вътрешни релевантни тригери (напр. новата класификация на Forborne - експозиции с мерки по реструктуриране).

МЕТОДОЛОГИЧНА РАМКА

По отношение имплементирането на методологичната рамка и инструментите, описани по-горе в ежедневните операции, Групата, в рамките на проектните срокове, разработи финална ИТ архитектура и е в процес на финализиране на разработването на организационни процеси и процедури. Групата планира да се възползва от предоставеното облекчение, позволено от стандарта, и няма да публикува сравнителни цифри във финансовите отчети за 2018 г. Проектът на УниКредит Групата за МСФО 9 е част от Тематичния преглед на Европейската централна банка.

ЕФЕКТИ ОТ ПРИЛАГАНЕ НА СТАНДАРТ ЗА ПЪРВИ ПЪТ (FТА)

Към датата на прилагане на стандарта за първи път, основният ефект на МСФО 9 върху УниКредит Груп се очаква да бъде в резултат от прилагането на новия модел за обезценка, базиран на очакваната кредитна загуба, което ще доведе до нарастване на провизиите по финансови активи (особено на кредити и вземания от клиенти), както и от прилагането на новата трансферна логика между различните фази, предвидени съгласно новия стандарт. Очаква се по-голяма волатилност във финансовите резултати между различните отчетни периоди, дължаща се на динамични промени между различните фази на финансовите активи, отчетени във финансовите отчети (особено между Фаза 1, която ще включва нововъзникналите позиции както и всички редовни кредити, и Фаза 2, която ще включва позиции на финансови инструменти, претърпели значително влошаване на кредитния риск след първоначалното си признаване).

Ефектите от прилагането на МСФО 9 както по отношение на обезценката, така и по отношение на класификацията и оценката върху базовия капитал от първи ред (CET 1) за УниКредит Булбанк са изчислени в рамките на -0.5% от CET 1, без отчитане на данъчния ефект.

Ефектите от прилагането на стандарта за първи път върху УниКредит Булбанк, на консолидирана база, са обобщени по-долу:

В хиляди лева

ПРОГНОЗИРАН ЕФЕКТ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9 ПРЕДИ ДАНЪЦИ	
От рекласификация на активи	2 538
От загуби за обезценка	(79 463)
Общ ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(76 925)

Освен влизането в сила на МСФО 9, се предвижда и преглед на регулаторното третиране на изчислението на способността на капитала да покрива очакваните кредитни загуби (CRD/CRR). В този контекст, ЕС Регулация No2017-2395, издадена на 27.12.2017, допуска опцията финансовите институции да възприемат преходен режим, при който допълнителните провизии за загуби по кредити могат да бъдат включени в

Консолидирани финансови отчети (продължение)

базовия капитал от първи ред (СЕТ 1) "поетапно" в рамките на 5 години, считано от 2018 г. На консолидирано ниво УниКредит Групата (включително УниКредит Булбанк) няма да се възползва от този преходен режим.

МСФО 15, Влизащ в сила от 01.01.2018, беше приет от ЕС с Регулация 2016/1905 от 22.09.2016 (публикувана на 29.10.2016). Стандартът променя настоящите счетоводни принципи на признаване на приходите, и по-специално МСС 18. МСФО 15 въвежда:

- два подхода за признаване на приходи ("към определен момент във времето" или "с течение на времето");
- нов модел за анализ на трансакциите (Модел от 5 стъпки), фокусиран върху прехвърлянето на контрол;
- изискване за по-детайлно оповестяване в обяснителните бележки към финансовите отчети.

Приемането на новия стандарт би довело до: (i) рекласификация между редовете, отнасящи се до приходите в отчета за приходи и разходи; (ii) промяна във времето признаване на подобен приход, когато договорът с клиент съдържа няколко задължения за изпълнение, всяко от които трябва да се разглежда и третира поотделно съгласно счетоводния стандарт; (iii) различно измерване на приходите, с цел да бъде отразена тяхната променливост.

На база проведените анализи към момента на Групово ниво, включително за УниКредит Булбанк, не се предвиждат съществени ефекти от приемането на МСФО 15.

МСФО 16, Влизащ в сила от 01.01.2019, беше приет от ЕС с Регулация 2017/1986 от 31.10.2017 (публикувана на 09.11.2017). Стандартът променя настоящите счетоводни принципи на признаване на лизинга, и по-специално – МСС 17.

МСФО 16 въвежда нова дефиниция на лизинга и потвърждава настоящото разделение между двата типа лизинг (оперативен и финансов) по отношение счетоводното третиране, което да бъде прилагано от лизингодателя. По отношение на счетоводното третиране, което да бъде прилагано от лизингополучателя, новият счетоводен стандарт изисква, за всички типове лизинг, признаването на актив, представляващ „право на ползване“ на съответния актив, и в същото време признаването на пасив, отразяващ бъдещите плащания по лизинговия договор.

При първоначалното признаване, този актив се отчита на база паричните потоци от лизинговия договор, които включват освен настоящата стойност на лизинговите плащания, всички първоначални преки разходи, свързани с лизинга, както и всички други разходи, свързани с демонтирането/преместването на актива в края на договора. След първоначално признаване правото на ползване ще се отчита на база правилата за материални активи чрез прилагане на модела цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и начислени обезценки, или модела на преоценена стойност, или модела на справедлива стойност, определени в МСС 16 или в МСС 40. Към момента все още продължават дейностите по

осигуряване на съответствие с новите стандарти и оценка на въздействието от приемането им.

(v) Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към 31 декември 2017 г. СМСС е издал следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения МСФО, които още не са приети от ЕС¹:

- **МСФО 17 "Застрахователни договори"** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСФО 9 "Финансови инструменти"** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменения на МСС 28 "Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия"** - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).
- **Изменения на различни стандарти „Погобления на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменения на различни стандарти „Погобления на МСФО (цикъл 2015-2017)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23), основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **КРМСФО 23 "Несигурност при третирането на данъка върху доходите"** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Банката очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовите ѝ отчети в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време отчитането на хеджирането, отнасящо се до

¹ ЕКГФО е взела решение да не започва процес по одобрение на МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки; както и на Измененията на МСФО 10 и МСС 28: Продажба или непарична вносна на активи между инвеститора и негово асоциирано или съвместно предприятие

Консолидирани финансови отчети (продължение)

портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

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

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск от финансови инструменти:

- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Кредитен риск;
- Операционен и репутационен риск.

Настоящото Приложение представя информация за експозициите на Банката към отделните видове риск, приложимите политики и процеси при неговото управление и измерване, както и политиката на Банката по отношение на управление на капитала.

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското банково законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвръщаемост.

В Банката функционира Комитет по активите и пасивите (КАП), осъществяващ управлението на пазарния риск и структурната ликвидност на индивидуално и консолидирано ниво.

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценка на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група. Лимитите за кредитен риск зависят и от размера на експозицията. Управителният съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение както на индивидуално, така и на консолидирано

ниво.

Системата за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк идентифицира, управлява и минимизира експозицията към операционен риск, определяйки ясни отговорности и контроли. Висшето ръководство е отговорно за ефективния надзор върху експозицията към операционен риск и одобрява всички по-важни аспекти на вътрешните политики. Основен елемент на системата за операционен риск е съществуването на Комитет по операционен риск. УниКредит Булбанк прилага нов Усъвършенствен подход за измерване на капиталовото изискване за операционен риск (new AMA). В настоящите консолидирани финансови отчети капиталовите изисквания за операционен риск представляват сумата, изчислена по усъвършенствания подход за банката на самостоятелно ниво и добавък, произтичащ от консолидираните дружества, изчислен по стандартизиран подход.

(б) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от отдел „Пазарен риск“. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от отдел „Пазарен риск“ политики по управление на риска и одобренията от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в „Правила за дейността на Пазарен риск“ и в „Правила за дейността на Финансови пазари“, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния съвет и КАП рискови лимити. В допълнение, контролната функция включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно отчитане на резултата на звената „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“ и „Управление на активите и пасивите“. УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани процедури за управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение резултира в синтезирана управленска информация за рисковите параметри на търговските операции на Банката най-малко веднъж дневно, като освен лимитите за стойност под риск (Value at Risk) се наблюдават и стрес-ориентирани лимити за чувствителност и позиционни лимити. Допълнителни елементи от системата за наблюдение на лимитите са лимитът за загуби (loss-warning level), приложим

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимитът за допълнителен риск (Incremental Risk Charge (IRC)) и гранулирани лимити по чувствителност.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата IMOD. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 500-дневен период при генерирането на всеки сценарий, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Вътрешният модел включва също така калкулация на стресирана стойност под риск (Stressed VaR) и калкулация за допълнителен риск от неизпълнение и миграционен риск при инструменти със специфичен лихвен риск (Incremental risk charge). Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, ежедневната отчетност включва и информация за резултата на наблюдаваните звена, като в допълнение към

стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар обща възвръщаемост (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments – FVA) се прилагат, когато това е в съответствие с основните цели на оценяването по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments – CVA/DVA) по отношение на извънборсови (OTC) деривати беше допълнително развито и интегрирано при представяне на резултатите от дейността.

През 2017 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при 99% едностранен доверителен интервал на консолидирана база се движеше в границите между 14.87 млн. евро и 16.10 млн. евро, или средно около 15.38 млн. евро, като кредитните спредове и общият лихвен риск са определящите рискови фактори както за търговския, така и за банковия портфейл. Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД на консолидирана основа по рискови категории в милиони евро за 2017 г. е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31 ДЕКЕМВРИ 2017
Лихвен риск	1.24	2.21	1.63	1.32
Кредитен спред	14.64	15.88	15.08	15.60
Валутен риск	0.01	0.37	0.14	0.02
Vega риск	-	-	-	-
VaR кумулативен¹	14.87	16.10	15.38	15.25

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Един от важните ежедневни отчети включва стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0.01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск лимитите за стойност на лихвена базисна точка (Basis Point

Value) ограничават максималната откритата позиция по валути и времеви периоди посредством гранична стойност за промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на консолидирана основа към 31 декември 2017 г. на позициите в търговски и банков портфейл (стойности в евро при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка):

IR Basis point shift (EUR)

Валута	0-3M	3M-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	Общо
EUR	(7 683)	8 975	(22 330)	(184 950)	(2 756)	(208 744)
BGN	(15 232)	9 531	(41 380)	(201 516)	(7)	(248 604)
USD	(7 255)	2 913	558	88	-	(3 696)
CHF	44	239	(5)	(19)	(24)	235
GBP	(590)	(131)	37	-	-	(684)
Други	(7)	(151)	-	-	-	(158)
Общо ABS	30 811	21 940	64 310	386 573	2 787	462 121

¹ Включва диверсификационни ефекти между рисковите фактори.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Изразена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спредове към 31 декември 2017 г. възлиза на 1 025 335 евро. Основен дял продължават да имат инструментите в гържавен дял.

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	ОБЩО
Централни правителства	(464)	(7 515)	(15 283)	(987 957)	-	(1 011 219)
Местни правителства	-	-	-	(1 269)	-	(1 269)
Корпоративни клиенти	-	(11 593)	(627)	(627)	-	(12 847)
Общо ABS	464	19 108	15 910	989 853	-	1 025 335

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес сценарии, с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-тестовете по основни класове активи и портфейли (кредитен спред, лихвени проценти и валутни курсове), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката се представят ежемесечно на КАП.

През 2017 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, чийто основен фокус бе клиент-ориентираният бизнес.

УниКредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради което е изложена и на валутен риск. Нетната валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава на дневна база и е ограничена от отделни позиционни обратни лимити. Към 31 декември 2017 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	3 717 957	11 676	3 729 633
Недеривативни финансови активи гържани за търгуване	36	23 783	23 819
Деривати гържани за търгуване	47 796	38 536	86 332
Деривати гържани за хеджиране	6 339	-	6 339
Кредити и аванси на банки	1 527 301	102 130	1 629 431
Кредити и аванси на клиенти	10 424 763	204 324	10 629 087
Финансови активи на разположение за продажба	3 755 835	7 066	3 762 901
Инвестиции в асоциирани предприятия	2 717	-	2 717
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	196 345	-	196 345
Дълготрайни нематериални активи	38 024	-	38 024
Отсрочени данъчни активи	8 673	-	8 673
Други активи	146 956	90	147 046
ОБЩО АКТИВИ	19 872 742	387 605	20 260 347
ПАСИВИ			
Финансови пасиви гържани за търгуване	45 032	37 451	82 483
Деривати за хеджиране	42 898	-	42 898
Депозити от банки	999 065	259 419	1 258 484
Депозити от клиенти	14 079 265	1 433 734	15 512 999
Провизии	36 473	5 473	41 946
Текущ и данъчни пасиви	5 022	-	5 022
Отсрочени данъчни пасиви	59	-	59
Други пасиви	114 503	2 207	116 710
ОБЩО ПАСИВИ	15 322 317	1 738 284	17 060 601
КАПИТАЛ	3 199 746	-	3 199 746
Задбалансова спот и форуърд позиция	(1 371 226)	1 362 495	(8 731)
Нетна позиция	(20 547)	11 816	(8 731)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2016 година валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	ЛЕВА И ЕВРО	ДРУГИ ЧУЖДЕСТРАННИ ВАЛУТИ	ОБЩО
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	4 536 227	11 285	4 547 512
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	23 256
Деривати държани за търгуване	90 515	18 390	108 905
Деривати за хеджиране	2 452	-	2 452
Кредити и аванси на банки	1 178 501	144 777	1 323 278
Кредити и аванси на клиенти	10 584 220	288 741	10 872 961
Финансови активи на разположение за продажба	3 141 171	5 535	3 146 706
Инвестиции в асоциирани предприятия	2 769	-	2 769
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	198 359	-	198 359
Дълготрайни нематериални активи	27 502	-	27 502
Отсрочени данъчни активи	11 124	-	11 124
Други активи	119 781	61	119 842
Нетекущ и активи държани за продажба	2 015	-	2 015
ОБЩО АКТИВИ	19 894 673	492 008	20 386 681
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	59 791	14 514	74 305
Деривати за хеджиране	64 453	-	64 453
Депозити от банки	2 104 259	211 209	2 315 468
Депозити от клиенти	13 306 521	1 531 679	14 838 200
Провизии	30 722	6 245	36 967
Текущ и данъчни пасиви	9 271	-	9 271
Отсрочени данъчни пасиви	77	-	77
Други пасиви	103 670	2 522	106 192
ОБЩО ПАСИВИ	15 678 764	1 766 169	17 444 933
КАПИТАЛ	2 941 748	-	2 941 748
Задбалансова спот и форуърд позиция	(1 280 816)	1 298 802	17 986
Нетна позиция	(6 655)	24 641	17 986

(с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти, УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск (заемащ централно място в банковия бизнес) чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. В тази връзка, ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, съответните отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации, са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативното ниво краткосрочната ликвидност се управлява от звено „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност - от звено „Управление на активите и пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, „Управление на активите и пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци,

произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се наблюдава на седмична база и се изготвя при сценарий действащо предприятие. За целите на управление ежедневно се наблюдават утвърдени лимити за краткосрочна ликвидност, които са функция на основния привлечен ресурс и на резултатите от ликвидните стрес-тестове. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е наблюдението на резултатите от регулярно извършвани стрес-тестове, базирани на стандартизирани Групови сценарии и специфични местни такива. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на нефинансови клиенти. Очакваните изходящи парични потоци се

Консолидирани финансови отчети (продължение)

сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа, приемливи като обезпечения от Централната банка), с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 2-месечен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показваха добро покритие през 2017 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да посрещне ликвиден шок със собствени средства. Следващите таблици представят анализ на очакваната реализация на финансовите активи както и финансовите пасиви

на Банката, разпределени във времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за пасивите с определен падеж и моделно мапиране за пасивите с неопределен падеж или подлежащи на подновяване. Брутният размер включва също така и очакваните или договорените лихвени плащания. Действителните парични потоци обикновено се различават от представените, тъй като обичайно повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок поради честото им преговаряне (подновяване).

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2017	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	Общо
АКТИВИ			
Недериговативни финансови активи тържани за търгуване	36	23 783	23 819
Кредити и аванси на банки	1 009 809	619 622	1 629 431
Кредити и аванси на клиенти	3 775 902	6 853 185	10 629 087
Финансови активи на разположение за продажба	166 496	3 596 405	3 762 901
Други активи	75 278	71 768	147 046
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	5 027 521	11 164 763	16 192 284

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	Общо
АКТИВИ			
Недериговативни финансови активи тържани за търгуване	37	23 219	23 256
Кредити и аванси на банки	596 182	727 096	1 323 278
Кредити и аванси на клиенти	3 785 669	7 087 292	10 872 961
Финансови активи на разположение за продажба	330 630	2 816 076	3 146 706
Други активи	56 100	63 742	119 842
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	4 768 618	10 717 425	15 486 043

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2017	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недериговативни задължения						
Депозити на банки	1 258 484	(1 278 502)	(428 763)	(108 642)	(289 114)	(451 983)
Депозити на клиенти	15 512 999	(15 514 034)	(12 084 894)	(1 205 691)	(1 819 921)	(403 528)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 783 383)	(26 751)	-	(329 926)	(1 426 706)
Общо недериговативни задължения	16 771 483	(18 575 919)	(12 540 408)	(1 314 333)	(2 438 961)	(2 282 217)
Деривати за търгуване, нетно	3 849					
За търгуване: изходящ поток		(4 154 475)	(2 970 017)	(864 088)	(136 461)	(183 909)
За търгуване: входящ поток		4 164 823	2 964 112	863 342	138 398	198 971
Деривати за хеджиране, нетно	(36 559)					
За търгуване: изходящ поток		(138 096)	(3 150)	(11 323)	(8 927)	(114 696)
За търгуване: входящ поток		99 373	-	19	3	99 351
Общо деривативни задължения	(32 710)	(28 375)	(9 055)	(12 050)	(6 987)	(283)
Общо задължения	16 738 773	(18 604 294)	(12 549 463)	(1 326 383)	(2 445 948)	(2 282 500)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2016	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	БРУТЕН НОМИНАЛЕН ВХОДЯЩ (ИЗХОДЯЩ) ПАРИЧЕН ПОТОК	ДО 1 МЕСЕЦ	ОТ 1 ДО 3 МЕСЕЦА	ОТ 3 МЕСЕЦА ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	2 315 468	(2 339 239)	(409 983)	(181 012)	(629 481)	(1 118 763)
Депозити на клиенти	14 838 200	(14 843 520)	(10 489 800)	(1 433 738)	(2 253 510)	(666 472)
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1 827 737)	(27 416)	-	(338 131)	(1 462 190)
Общо недеривативни задължения	17 153 668	(19 010 496)	(10 927 199)	(1 614 750)	(3 221 122)	(3 247 425)
Деривати за търгуване, нетно	34 600					
За търгуване: изходящ поток		(2 936 531)	(1 736 508)	(483 308)	(468 632)	(248 083)
За търгуване: входящ поток		2 978 982	1 743 265	487 276	477 301	271 140
Деривати за хеджиране, нетно	(62 001)					
За търгуване: изходящ поток		(147 310)	(233)	(10 441)	(8 410)	(128 226)
За търгуване: входящ поток		86 383	-	11	3	86 369
Общо деривативни задължения	(27 401)	(18 476)	6 524	(6 462)	262	(18 800)
Общо задължения	17 126 267	(19 028 972)	(10 920 675)	(1 621 212)	(3 220 860)	(3 266 225)

(d) Кредитен риск

Кредитният риск се дефинира като потенциални загуби, произтичащи от неизпълнение на договорни задължения, свързани с вземания на Банката по притежавани от нея финансови инструменти.

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл. Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства.

(i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на управление на портфейлите и ограничаване на риска по сделките с деривати и ценни книжа с банки и клиенти, УниКредит Булбанк АД използва групов модел за оценка на риска от контрагента, базиран на Монте Карло симулации чрез прогнозиране на бъдещата експозиция на ниво портфейл за всеки един контрагент поотделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични потоци и стрес предположения, отчитайки (където е приложимо) споразумения за нетиране и обезпечения. На симулационен преглед подлежат всички основни видове сделки, като валутни и лихвени деривати, деривати обвързани с капиталови и дългови инструменти, кредитни и стокови деривати.

Текущото изпълнение на трейдери деривативните лимити и лимитите за ценни книжа са налични в реално време в централната групова трейдери система.

В допълнение УниКредит Булбанк АД ограничава кредитния риск, произтичащ от сделки с деривати и репо сделки, чрез структурното използване на рамкови договори (master agreements), задължителен преглед на документацията от

правни специалисти и прилагането на стоп клаузи и договори за обезпечения.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи, държани за търгуване и деривати, които не се държат във връзка с позиции от банков портфейл.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., базиран на външни рейтинги (където такива съществуват), е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Държавни ценни книжа		
С рейтинг ВВ+	36	37
Кредит		
С рейтинг ВВВ	23 783	23 219
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(92 266)	(77 036)
Корпоративни клиенти	59 556	49 635
Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване	(8 891)	(4 145)

Държавните ценни книжа, оповестени към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., включват само облигации, издадени от Република България.

(ii) Кредитен риск в банков портфейл

Кредитният риск в банковия портфейл се управлява, като кредитоспособността на клиентите на Банката се оценява през целия живот на кредита – от датата на получаване в Банката на искането за кредит до датата на крайното погасяване. Издадените банкови гаранции и акредитиви, както и други неотменяеми ангажименти на Банката, също попадат

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В обхвата на наблюдение на кредитния риск. Като политика на редуциране на кредитния риск Банката приема различни видове обезпечения в зависимост от кредитния продукт и клиента. Оценка и класификацията на рискови експозиции, оценката и определянето на размера на загубите от обезценка и провизиите за кредитен риск са от изключителната компетенция на Комитета по провизиране и реструктуриране (КПП), учреден в Банката.

Банката прилага принципа на индивидуална и колективна оценка на рисковите кредитни експозиции в зависимост от наличието или отсъствието на обективни индикатори за обезценка и отчитайки приетия праг за индивидуална значимост. Обективните индикатори за обезценка са тези „събития на загуба“, които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно приложимата регулаторна рамка.

През 2017 г. Банката извърши 4 паралелни отчитания и калкулации на 3-месечна база на провизиите за загуби по МСФО 9, който влиза в сила от 01.01.2018. Съгласно новата методология по този стандарт, обхватът на оценяването се разширява и включва задбалансови ангажменти, отчитани по амортизирана стойност, кредити към банки, както и дългови ценни книжа, оценявани по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Друга промяна е премахването на IBNR концепцията и въвеждането на концепцията за „очаквана кредитна загуба“ за кредитите в изпълнение, която се разделя на 2 – очаквана загуба

за 12-месеца или за целия живот на кредита, в зависимост от съответния стадий на експозицията. С оглед посрещане на изискванията на новия стандарт екипът на Банката по вътрешни модели разработи съответстващите модели за PD, LGD, EAD и свързаната трансферна логика.

За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии за загуби от обезценка, като изчислената сума се основава на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели. Оценка на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политика за оценка на рискови експозиции“. Процесът на оценка на условните задължения и заделяне на провизии съгласно изискванията на МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“ се извършва тогава, когато са налице условия за заделяне на провизии, и задължително в края на годината за целите на изготвяне на годишните финансови отчети на Банката.

Оценката на кредитния риск покрива и законовите изисквания за максимални кредитни лимити, установени в Закона за кредитните институции. Експозиция към един клиент, надвишаваща 10% от собствените средства (капиталовата база), се третира като голяма експозиция и се одобрява от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група свързани лица е 25% от капиталовата база. Следващата таблица показва съотношението към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. на големи експозиции към най-голямата група свързани лица и петте най-големи групи свързани лица:

В хиляди лева

	КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ ПРЕДИ РИСК ТРАНСФЕР		КРЕДИТНА ЕКСПОЗИЦИЯ СЛЕД РИСК ТРАНСФЕР		% ОТ КАПИТАЛОВАТА БАЗА	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	312 933	313 422	306 803	313 422	11.2%	12.5%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1 089 380	1 123 069	964 974	831 608	35.4%	33.1%

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. по предоставените кредити и аванси на клиенти е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА		ОБЕЗЦЕНКА		БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	923 166	1 334 157	684 832	921 697	238 334	412 460
на индивидуална основа	412 176	586 287	265 578	352 531	146 598	233 756
на портфейлна основа	510 990	747 870	419 254	569 166	91 736	178 704
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експозиции (IBNR)	9 467 683	9 479 874	77 032	87 091	9 390 651	9 392 783
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	71 015	211 951	-	-	71 015	211 951
на индивидуална основа	46 797	174 448	-	-	46 797	174 448
на портфейлна основа	24 218	37 503	-	-	24 218	37 503
Просрочените се състоят от:						
до 90 дни	31 862	105 098	-	-	31 862	105 098
от 91 до 180 дни	23 651	3 063	-	-	23 651	3 063
над 181 дни	15 502	103 790	-	-	15 502	103 790
	71 015	211 951	-	-	71 015	211 951
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции	929 087	855 767	-	-	929 087	855 767
Общо	11 390 951	11 881 749	761 864	1 008 788	10 629 087	10 872 961

Разпределението на справедливите стойности на материалните и паричните обезпечения, заложили в полза на Банката по кредити и аванси на клиенти, е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ	
	31.12.2017	31.12.2016
Обезценени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	3 172	1 224
Ипотека	834 585	1 034 136
Други обезпечения	429 958	586 592
Обслужвани експозиции, обезценени на портфейлна основа (IBNR)		
Парични депозити	59 409	58 222
Ипотека	8 733 480	8 731 975
Дългови ценни книжа	430	430
Други обезпечения	9 523 498	8 789 189
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	315	868
Ипотека	192 223	453 579
Други обезпечения	73 221	144 898
Непросрочени и необезценени обслужвани експозиции		
Парични депозити	66 951	74 408
Ипотека	1 610 819	1 548 703
Дългови ценни книжа	6 900	10 300
Други обезпечения	99 915	61 751
Общо	21 634 876	21 496 275

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Други обезпечения включват най-вече залози върху материални активи, различни от недвижими имоти, цели предприятия и материални запаси.

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е, както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИГИ	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	324 068	339 082	-	-	3 479 519	3 129 166
Производство	2 416 832	2 541 657	-	-	-	-
Търговия	2 138 998	2 193 232	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1 293 698	1 652 010	-	-	67	67
Земеделие и горско стопанство	533 056	543 243	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	509 221	523 083	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	278 831	263 066	-	-	-	-
Услуги	427 983	564 682	-	-	655	-
Финансови услуги	130 325	118 839	1 629 431	1 323 278	285 377	20 242
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1 753 565	1 656 185	-	-	-	-
Потребителски кредити	1 386 957	1 365 799	-	-	-	-
Други кредити	197 417	120 871	-	-	-	-
	11 390 951	11 881 749	1 629 431	1 323 278	3 765 618	3 149 475
Загуби от обезценка	(761 864)	(1 008 788)	-	-	-	-
Общо	10 629 087	10 872 961	1 629 431	1 323 278	3 765 618	3 149 475
Концентрация по географско разположение						
Европа	11 280 893	11 817 827	1 620 667	1 319 247	3 758 552	3 143 940
Северна Америка	45 187	21 535	5 746	3 623	7 066	-
Азия	33 255	3 131	2 919	156	-	-
Африка	146	46	-	-	-	-
Южна Америка	232	29	-	-	-	5 535
Австралия	31 238	39 181	99	252	-	-
	11 390 951	11 881 749	1 629 431	1 323 278	3 765 618	3 149 475
Загуби от обезценка	(761 864)	(1 008 788)	-	-	-	-
Общо	10 629 087	10 872 961	1 629 431	1 323 278	3 765 618	3 149 475

(е) Операционен риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен риск). Примерите включват компенсации, платени на клиенти поради неправилно/неадекватно консултиране по отношение на даден продукт, повреда на ИТ системи, имуществени щети, грешки при изпълнение на операции или измами. Те са предмет на консолидирано измерване и управление

(събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление

Консолидирани финансови отчети (продължение)

на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на отдел „Операционен и репутационен риск“ съответстват на тези, предвидени от Групата УниКредит. Номинирани мениджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност. Комитетът по Операционен и репутационен риск значително подобри редовния обмен на информация и повиши културата по отношение на операционния риск в Банката. Заседанията се провеждат на тримесечие, като на тях присъства висшето ръководство на Банката. Комитетът по Операционен и репутационен риск функционира и като постоянна работна група, на която се докладват текущи проблеми и събития, свързани с операционен риск, и служи като платформа за обсъждане на нерешени проблеми с цел намиране на решения за минимизиране на риска. Функцията репутационен риск е включена в обхвата на задълженията на звеното Операционен и репутационен риск. Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на експонираността на Банката към репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като търговия с оръжие и боеприпаси, ядрена енергетика и др. Основната дейност на отдел „Операционен и репутационен риск“ през 2017 г. беше фокусирана върху развитието и усъвършенстването на управлението на операционния риск чрез отделяне на специално внимание на превантивните действия и мерки с оглед намаляване на бъдещи загуби. В Банката се извърши оценка на операционния риск при информационните и комуникационните технологии - прилаганият подход предполага идентификация и оценка на рисковете отдолу нагоре и установяването на контроли, подпомагащи управлението на операционния риск при информационните и комуникационните технологии. Значителни ресурси бяха заделени през годината за развитието, управлението и наблюдението на операционните риск стратегии на УниКредит Булбанк АД (отражението на ефектите от тях се изразява в няколкогодишен хоризонт), включително нови подходи за редуциране на кибер риска, риска от измами при кандидатстване за заем, правния риск и т.н. Като част от определянето на стратегията за управление на операционния риск за 2018 г., от звеното по операционен и репутационен риск бяха проведени дейности по бизнес синдикация с оглед събиране на информация за

бизнес стратегиите в перспектива. Целта е измерването на операционния риск при имплементирането на стратегиите, използвайки риск индикатори.

В допълнение, звеното по операционен и репутационен риск взе активно участие в няколко важни инициативи за Банката, като проектите, свързани с Регламента за защита на личните данни (GDPR), Втората Директива за платежни услуги (PSD2), Мерките против пране на пари; проекта по смяна на версията на основната банкова система и др.

Най-общо, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния валидационен доклад. Това е потвърдено от контролните проверки на екипи на Вътрешна валидация на Групата и местния Вътрешен одит. Въз основа на тези независими оценки системата за управление и контрол на операционния риск е окачествена като стабилна и добре развита, с фокус върху инициативността, предлагането и изпълнението на мерки за минимизиране на риска с активното участие на отдел „Операционен и репутационен риск“ и съответните структури на Банката.

(f) Базел III оповестявания

През 2014 г. Базел III (CRD IV) регулаторната рамка беше официално утвърдена в България и нейното приложение стана задължително за всички кредитни институции в страната. Съгласно новите изисквания Банката продължава да заделя капитал за покриване на трите основни риска – кредитен, пазарен и операционен.

Считано от юли 2016 г., Банката отчита на индивидуална база капиталови изисквания за кредитен риск по Усвършенствен вѝтрешнорейтингов подход (A-IRB) за корпоративни клиенти и клиенти на дребно. За кредитните институции остава приложим Базисният вѝтрешнорейтингов подход (F-IRB), а за дружества от публичния сектор, международни банки за развитие и общини – Стандартизиран подход (STA). STA продължава да се прилага и от дъщерните дружества на Банката за всички техни експозиции. Регулативният капитал за операционен риск се определя съгласно AMA (Усвършенствен подход за измерване).

Регулаторната рамка изисква минимални съотношения на Базов собствен капитал от Първи ред (СЕТ 1), Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка БНБ въведе два допълнителни буфера, а именно, предпазен капиталов буфер от 2.5% и буфер за системен риск от 3% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 5.5%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покриват с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в Базов собствен капитал от Първи ред (СЕТ 1).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчитайки въведеното комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери, посочените по-горе минимални капиталови съотношения за Базов собствен капитал от Първи рег, Капитал от Първи рег и обща капиталова адекватност, валидни за България към 31 декември 2017 г., са съответно 10%, 11.5% и 13.5%.

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение още при въвеждането на новата регулаторна рамка (повече информация е представена в следващите параграфи).

Секюритизация

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския инвестиционен фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП.

През 2012 г. след съгласуване с БНБ гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Считано от октомври 2016 г., Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2017 г. са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ	EIF JEREMIE	
Вид на секюритизацията:	Гаранция за покриване на първа загуба	
Инициатор:	УниКредит Булбанк АД	
Издател:	Европейски инвестиционен фонд (ЕИФ)	
Цел на трансакцията :	Капиталови облекчения и риск трансфер	
Видове активи:	Новоотпуснати кредити на МСП	
Качество на активите към 31.12.2017	Редовни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	85,000,000 евро	
Номинална стойност на портфейла	41,306 хил. лева	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на траншовете:		
Вид на транша	Senior	Junior
Стойност към 31.12.2017	9,648 хил. лева	23,397 хил. лева

(i) Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. са, както следва:

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи рег (CET 1)	2 689 733	2 499 855
Капитал от първи рег	2 689 733	2 499 855
Капитал от втори рег	38 869	14 575
Общо капиталова база	2 728 602	2 514 430
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	9 044 530	8 999 160
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	37 464	40 026
Рисково-претеглени активи за операционен риск	903 338	972 000
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	1 150	2 563
Общо Рисково-претеглени активи	9 986 482	10 013 749
Съотношение на базов собствен капитал от първи рег	26.93%	24.96%
Съотношение на капитал от първи рег	26.93%	24.96%
Съотношение на обща капиталова адекватност	27.32%	25.11%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи рег (4.5%)	449 392	450 619
Минимални изисквания за капитал от първи рег (6%)	599 189	600 825
Минимални общи капиталови изисквания (8%)	798 919	801 100
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	249 662	250 344
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	299 594	300 412
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (5.5%)	549 256	550 756
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи рег след капиталови буфери (10%)	998 648	1 001 375
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи рег след капиталови буфери (11.5%)	1 148 445	1 151 581
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5%)	1 348 175	1 351 856
Свободен капитал след буфери	1 380 427	1 162 574

Както е оповестено по-горе, следвайки предишния пруденциален подход, с въвеждането на Базел III регулаторна рамка през 2014 г. БНБ определи и два допълнителни капиталови буфера – предпазен и системен. Буферите могат да бъдат покривани само с Базов собствен капитал от Първи рег. Към 31 декември 2017 и 31 декември 2016 г. капиталовите изисквания остават непроменени.

5. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящите консолидирани финансови отчети Ръководството е направило някои допускания и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези преценки и допускания предполагат Ръководството да използва цялата налична информация, за да оцени и, където е възможно, да остойности ефектите върху финансовата позиция на Банката според изхода на определени несигурни събития.

Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

- Справедливата стойност на финансови инструменти;
- Справедливата стойност на нефинансови активи;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

Както е описано в Приложение 3 (i) (vi), при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти Банката прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани), налични на активен пазар за идентични инструменти;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация – директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти, оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти, търгуеми на неактивен пазар, или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите, основаващи се на ненаблюдаема информация, имат превес. Тук попадат и инструментите, при които оценката се базира на котировки на сходни инструменти, но при които се налага използването на значителни корекции базирани на ненаблюдаеми данни, с цел отчитането на различията между сравняваните инструменти. В този контекст ненаблюдаеми данни означава, че има несъществена или никаква пазарна информация, която да бъде използвана при определяне на цената, по която сделка при пазарни условия би се сключила.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгуеми на активен пазар, се основава на пазарни или дилърски котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни

техники. Оценъчните техники включват използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, модели за оценка на опции и др. Предположенията и базовата информация, използвана при оценъчните техники, включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри, необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация. Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до цената, която пазарни участници биха получили, за да продадат един актив, или биха платили, за да прехвърлят пасив при обичайна сделка между тях към съответната отчетна дата. Също така Банката използва широко застъпени оценъчни модели при определянето на справедливата стойност на често срещани финансови инструменти, като лихвени и валутни суапи, при които се използва основно наблюдаема пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания. Актуална (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива, като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти.

Наличието на пазарна информация и цени зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според ликвидността, някои специфични събития или общата конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация, предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

Във връзка с изискванията на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ Банката обърна специално внимание на преразглеждането на използваните оценъчни техники, особено тези, касаещи оценките на извънборсови деривати и финансови инструменти Второ и Трето ниво, които се представят в отчетите по амортизирана стойност (предоставени кредити и аванси на клиенти и банки и получени депозити от клиенти и банки). В хода на това преразглеждане Банката ефективно приложи одобрените от Групата УниКредит оценъчни техники и методологии.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Извънборсови деривати

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2017 и 2016 г. виж Приложение 9).

Кредити и аванси на клиенти и банки

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност е базирана на техниката на дисконтиране на парични потоци (DCF) и прилагането на рисково неутрални вероятности за изпадане в неизпълнение. При кредити с отчетено събитие на неизпълнение, оценката на обезценката изисква по-задълбочен анализ на очакваните парични потоци, поради което в съответствие с методологията на Групата УниКредит, Ръководството на Банката разумно приема, че справедливата стойност на тези инструменти е равна на тяхната балансова стойност и всички те се отнасят към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Кредити и аванси на клиенти и банки

Тъй като предоставените кредити не се търгуват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели

на правилното отнасяне по йерархията за определяне на справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка съгласно методология на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2017 г., за всички случаи, при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% (2% и за 2016 г.) от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към Второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Депозити от банки и клиенти

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спрег). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. В допълнение, съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит, към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г. всички депозити на виждане са отнесени към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Недеривативни финансови активи		-	8 335	10 147	15 484	-	23 819	10 147
Деривати сгържани за търгуване	-	-	80 651	125 694	5 681	1 009	86 332	126 703
Деривати за хеджиране	-	-	6 339	13 455	-	-	6 339	13 455
Финансови активи на разположение за продажба	2 449 394	2 143 081	1 294 781	1 061 872	18 726	17 647	3 762 901	3 222 600
Кредити и аванси на банки	-	-	1 240 859	274 668	388 851	74 946	1 629 710	349 614
Кредити и аванси на клиенти	-	-	2 182 388	3 230 089	8 947 661	8 356 835	11 130 049	11 586 924
	2 449 394	2 143 081	4 813 353	4 715 925	9 376 403	8 450 437	16 639 150	15 309 443
Финансови пасиви сгържани за търгуване	-	-	81 086	100 154	1 397	-	82 483	100 154
Деривати за хеджиране	-	-	42 898	35 400	-	-	42 898	35 400
Депозити от банки	-	-	1 118 075	1 874 088	138 916	572 661	1 256 991	2 446 749
Депозити от клиенти	-	-	5 212 102	6 200 873	10 297 900	9 084 501	15 510 002	15 285 374
	-	-	6 454 161	8 210 515	10 438 213	9 657 162	16 892 374	17 867 677

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към Трето ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2017 година е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА
Начално салдо (1 януари 2017)	1 009	17 647
Увеличения	20 479	2 194
Покупки	-	-
Приходи признати в печалбата или загубата	736	-
Приходи признати в капитала	-	2 194
Прекласифициране от други нива	19 743	-
Намаления	(323)	(1 115)
Падеж	-	(452)
Загуби признати в печалбата или загубата	(23)	-
Загуби признати в капитала	-	(663)
Други намаления	(300)	-
Крайно салдо (31 декември 2017)	21 165	18 726

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2017	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	3 729 633	3 729 633	3 729 633
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	36	23 783	-	-	-	23 819	23 819
Деривати държани за търгуване	86 332	-	-	-	-	86 332	86 332
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	6 339	-	6 339	6 339
Кредити и аванси на банки	-	1 629 431	-	-	-	1 629 431	1 629 710
Кредити и аванси на клиенти	-	10 629 087	-	-	-	10 629 087	11 130 049
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	3 762 901	-	-	3 762 901	3 762 901
ОБЩО АКТИВИ	86 368	12 282 301	3 762 901	6 339	3 729 633	19 867 542	20 368 783
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	82 483	-	-	-	-	82 483	82 483
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	42 898	-	42 898	42 898
Депозити от банки	-	-	-	-	1 258 484	1 258 484	1 256 991
Депозити от клиенти	-	-	-	-	15 512 999	15 512 999	15 510 002
ОБЩО ПАСИВИ	82 483	-	-	42 898	16 771 483	16 896 864	16 892 374

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	4 547 512	4 547 512	4 547 512
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	37	23 219	-	-	-	23 256	23 256
Деривати държани за търгуване	108 905	-	-	-	-	108 905	108 905
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	2 452	-	2 452	2 452
Кредити и аванси на банки	-	1 323 278	-	-	-	1 323 278	1 328 795
Кредити и аванси на клиенти	-	10 872 961	-	-	-	10 872 961	11 790 345
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	3 146 706	-	-	3 146 706	3 146 706
ОБЩО АКТИВИ	108 942	12 219 458	3 146 706	2 452	4 547 512	20 025 070	20 947 971
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	74 305	-	-	-	-	74 305	74 305
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	64 453	-	64 453	64 453
Депозити от банки	-	-	-	-	2 315 468	2 315 468	2 310 397
Депозити от клиенти	-	-	-	-	14 838 200	14 838 200	14 839 900
ОБЩО ПАСИВИ	74 305	-	-	64 453	17 153 668	17 292 426	17 289 055

(б) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага неперiodично за целите на изчисляване на възстановимата стойност на инвестиционните имоти. Банката е възприела политика, при която възстановимата стойност на инвестиционните имоти се приема за равна на тяхната справедлива стойност (разходите по продажбата се приемат за несъществени). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31 декември 2017 г. и

31 декември 2016 г. за всички инвестиционни имоти е извършена външна оценка и в случаите, когато определената справедлива стойност е по-ниска от балансовата, е призната обезценка (виж още Приложение 27).

(с) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовата позиция на длъжника и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби

в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техният размер, концентрации и гр. икономически фактори. Практически, колективната обезценка се базира на концепцията за очаквана загуба (Expected Loss), коригирана със стойността на средния период за установяване на загубата (Loss Confirmation Period), с цел да се установи размерът на възникналите загуби към отчетната дата. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. средният период за установяване на загуби, приложен от Банката, е 6 месеца. Точността на преценките зависи преди всичко от това колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и от параметрите и факторите, залежали при колективната обезценка.

(д) Провизии

При остойностяване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, като правни и регулаторни консултанти, и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на активите и пасивите при пазарни условия чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матурирети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съразмерно със съответните рисково претеглени активи на бизнес

сегменти. Поради спецификата на лизинговия бизнес той е представен като отделен бизнес сегмент.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Банкиране на дребно;
- Корпоративно и инвестиционно банкиране и частно банкиране;
- Управление на активите и пасивите (УАП) и други.

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2017	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО, ИНВЕСТИЦИОННО И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	347 399	268 310	(22 664)	593 045
Приходи от дивиденди	-	-	3 471	3 471
Нетен доход от такси и комисиони	141 839	87 960	(32)	229 767
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	21 919	48 872	15 159	85 950
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	9 153	143	9 296
Други оперативни разходи, нетно	(19 191)	(28 919)	(5 244)	(53 354)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	491 966	385 376	(9 167)	868 175
Разходи за персонала	(58 346)	(23 584)	(56 857)	(138 787)
Общи административни разходи	(60 781)	(14 327)	(26 288)	(101 396)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 975)	(5 110)	(12 076)	(34 161)
Общо преки разходи	(136 102)	(43 021)	(95 221)	(274 344)
Разпределяне на непреки разходи	(58 563)	(30 165)	88 728	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(194 665)	(73 186)	(6 493)	(274 344)
Разходи за провизии	-	(87)	(5 939)	(6 026)
Разходи от обезценка на финансови активи	(10 605)	(129 828)	(2 380)	(142 813)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	29	13 692	13 721
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	286 696	182 304	(10 287)	458 713
Разходи за данъци	(28 671)	(18 318)	518	(46 471)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	258 025	163 986	(9 769)	412 242
АКТИВИ	3 857 871	9 453 284	6 949 192	20 260 347
ПАСИВИ	8 686 900	7 984 599	389 102	17 060 601

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2016	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО, ИНВЕСТИЦИОННО И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	342 931	279 815	(40 395)	582 351
Приходи от дивиденди	-	-	1 337	1 337
Нетен доход от такси и комисиони	125 465	84 788	(46)	210 207
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за тързуване и деривати за хеджиране	20 772	48 713	11 764	81 249
Нетни реализирани печалби от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	6 518	24 384	30 902
Други оперативни разходи, нетно	(17 867)	(24 928)	(5 565)	(48 360)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	471 301	394 906	(8 521)	857 686
Разходи за персонала	(53 701)	(23 187)	(54 705)	(131 593)
Общи административни разходи	(60 405)	(13 625)	(24 745)	(98 775)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17 577)	(5 243)	(21 376)	(44 196)
Общо преки разходи	(131 683)	(42 055)	(100 826)	(274 564)
Разпределяне на непреки разходи	(54 427)	(29 764)	84 191	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(186 110)	(71 819)	(16 635)	(274 564)
Разходи за провизии	-	(97)	14 456	14 359
Разходи от обезценка на финансови активи	(42 152)	(154 942)	(682)	(197 776)
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	66	2 396	2 462
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	243 039	168 114	(8 986)	402 167
Разходи за данъци	(24 304)	(16 642)	124	(40 822)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	218 735	151 472	(8 862)	361 345
АКТИВИ	3 644 033	9 504 369	7 238 279	20 386 681
ПАСИВИ	7 842 004	8 187 566	1 415 363	17 444 933

Консолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2017	2016
Приходи от лихви		
Финансови активи държани за търгуване	34	154
Деривати държани за търгуване	13	-
Кредити и аванси на банки	9 411	12 115
Кредити и аванси на клиенти	576 001	594 173
Финансови активи на разположение за продажба	67 966	65 222
	653 425	671 664
Разходи за лихви		
Деривати държани за търгуване	(16)	(20)
Деривати за хеджиране	(20 218)	(17 053)
Депозити от банки	(29 215)	(18 315)
Депозити от клиенти	(10 931)	(53 925)
	(60 380)	(89 313)
Нетен доход от лихви	593 045	582 351

За 2017 г. и 2016 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 21 873 хил. лева и 28 083 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2017	2016
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	127 948	117 809
Кредитен бизнес	21 382	20 527
Откриване и поддържане на сметки	24 457	17 654
Ценни книги и попечителски услуги	13 089	9 360
Документарен бизнес	19 240	18 409
Пакетни сметки	19 178	19 077
Други	30 996	29 324
	256 290	232 160
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(22 716)	(18 558)
Ценни книги и попечителски услуги	(1 476)	(1 334)
Кредитен бизнес	(143)	(120)
Други	(2 188)	(1 941)
	(26 523)	(21 953)
Нетен доход от такси и комисиони	229 767	210 207

Консолидирани финансови отчети (продължение)

9. Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране

В хиляди лева

	2017	2016
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	78 353	68 794
Нетен доход от дългови ценни книги	710	783
Нетен доход от деривати тържани за търгуване	6 450	10 889
Нетен доход от други инструменти тържани за търгуване	564	1 431
Нетен доход от деривати тържани за хеджиране	(127)	(648)
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване и деривати за хеджиране	85 950	81 249

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2017 и 2016 г., включен в позицията Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране, възлиза съответно на 1202 хил. лева и 2162 хил. лева.

10. Нетни реализирани печалби от инвестиции

В хиляди лева

	2017	2016
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	9 153	6 518
Приход от съучастия	-	24 166
Реализирани печалби от продажба на необезценени кредити	-	2
Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия	143	216
Общо нетни реализирани печалби от инвестиции	9 296	30 902

Реализираните печалби от продажбата на необезценени кредити включват нетната печалба от продажба на редовни кредити. Реализираните печалби (загуби) от продажбата на обезценени (в неизпълнение) кредити са включени в разходите за обезценка на финансови активи (виж още Приложение 17).

Приходите от съучастия за 2016 г. представляват еднократен положителен ефект от промяна на собствеността на VISA.

11. Други оперативни разходи, нетно

В хиляди лева

	2017	2016
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	2 215	2 454
Приходи от наеми	617	833
Други приходи	3 946	6 071
	6 778	9 358
Други оперативни разходи		
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за реструктуриране на банки	(53 546)	(48 399)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(2 637)	(3 188)
Други оперативни разходи	(3 949)	(6 131)
	(60 132)	(57 718)
Други оперативни разходи, нетно	(53 354)	(48 360)

През 2017 г. и 2016 г. Банката е оценила нетната реализируема стойност на придобити от обезпечения активи и в случаите, когато тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка.

12. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

Нетните печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения представляват реализирания нетен доход, който Банката е получила от продажбата на дълготрайни активи. За 2017 г. и 2016 г. нетният доход възлиза съответно на 13 721 хил. лева и 2462 хил. лева.

13. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2017	2016
Възнаграждения и работна заплата	(115 157)	(108 511)
Социални осигуровки	(15 302)	(14 763)
Пенсионни и подобни разходи	(607)	(585)
Разходи за временно назначен персонал	(2 138)	(2 220)
Плащания базирани на акции	(2 225)	(1 880)
Други	(3 358)	(3 634)
Общо разходи за персонала	(138 787)	(131 593)

Към 31 декември 2017 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 4152 (към 31 декември 2016 година: 4149).

Както е описано в Приложение 3 (p) (iii), крайната компания майка УниКредит С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри капиталови опции и акции, свързани с представяне. След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за акционерна собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	РАЗХ. (ПРИХ.) 2017	ПЛАТЕНИ 2017	СТОЙНОСТ 31 ДЕКЕМВРИ 2017
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	4 747	2 163	(644)	6 266
ESOP и стимулиране на таланти	307	62	(257)	112
Общо опции и акции	5 054	2 225	(901)	6 378

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 36.

14. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2017	2016
Реклама, маркетинг и комуникации	(11 191)	(11 440)
Кредитни проучвания и информация	(2 523)	(3 156)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(37 284)	(34 410)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2 478)	(3 358)
Поддръжка на сгради	(12 227)	(12 111)
Наеми	(13 953)	(14 042)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2 125)	(2 251)
Застраховки	(1 491)	(1 505)
Доставки и други външни услуги	(12 608)	(11 580)
Други разходи	(5 516)	(4 922)
Общо административни разходи	(101 396)	(98 775)

За 2017 г. разходите за одит услуги, предоставени от одиторски компании, са в размер на 1010 хил. лв. (902 хил. лв. за 2016 г.).

15. Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи държани за продажба

В хиляди лева

	2017	2 016
Разходи за амортизация за периода	(34 161)	(33 468)
Обезценка	-	(10 728)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(34 161)	(44 196)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава,

когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За 2017 г. няма обезценка на дълготрайни активи, а за 2016 г. е призната обезценка в размер на 10 728 хил. лева.

16. Разходи за провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 36).

В хиляди лева

	2017	2016
Начислени разходи за провизии		
Съдебни дела	(4 352)	(2 021)
Други провизии	(250)	(200)
Конструктивни задължения	(1 838)	-
	(6 440)	(2 221)
Възстановени разходи за провизии		
Съдебни дела	414	16 579
Други провизии	-	1
	414	16 580
Нетни разходи за провизии	(6 026)	14 359

17. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2016	2015
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	1 008 788	1 071 315
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	348 416	333 856
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(177 515)	(111 219)
Постъпления от изписани кредити	(28 088)	(24 861)
Нетни разходи от обезценка	142 813	197 776
Нетни разходи от валутна преоценка	(376)	1 178
Други движения	12	(26 475)
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(417 461)	(259 867)
Салдо на 31 декември	761 864	1 008 788
Кредити и аванси на клиенти		

Консолидирани финансови отчети (продължение)

18. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2017 година.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за доходите, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2017	2016
Текущ данък	(59 715)	(51 365)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	13 244	10 696
(Приспаднат)/Доначислен отсрочен данък от предходни години	(434)	88
(Приспаднат)/Доначислен разход за данък за предходни години	434	(241)
Общо разходи за данъци	(46 471)	(40 822)

Действителните разходи за данъци на Банката се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци, и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

	2017	2016
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	458 713	402 167
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2017 и 2016)	(45 871)	(40 217)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	375	563
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(776)	(986)
Доначислен разход за данък за предходни години	(199)	(182)
Общо разходи за данъци	(46 471)	(40 822)
Ефективна данъчна ставка	10.13%	10.15%

19. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Пари в каса и в банкомати	203 768	201 764
Пари на път	104 662	71 936
Салда по сметки при Централната Банка	3 421 203	4 273 812
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	3 729 633	4 547 512

20. Недеривативни финансови активи гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Правителствени облигации	36	37
Кредити за търгуване	23 783	23 219
Общо недеривативни финансови активи гържани за търгуване	23 819	23 256

Финансовите активи, гържани за търгуване, включват дългови ценни книжи, които Банката гържи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

Позицията Кредити за търгуване се състои от предплатен форуърд с корпоративен клиент.

21. Деривати гържани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Лихвени суапове	37 182	56 610
Опции върху капиталови ценни книжи	2 731	8 771
Срочни валутни сделки	8 031	22 856
Други опции	-	1
Валутни суапове	2 609	8 404
Стокови суапове	10 897	9 401
Стокови опции	24 882	2 862
Общо деривати гържани за търгуване	86 332	108 905

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и на сделки с клиенти на Банката.

22. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (к), през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

До 2014 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти. Считано от 2015 г., Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

23. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Кредити и аванси на банки	1 276 391	1 268 584
Разплащателни сметки в банки	353 040	54 694
Общо кредити и аванси на банки	1 629 431	1 323 278

24. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Предприятия	6 927 408	7 550 320
Физически лица		
Жилищни кредити	1 753 565	1 656 185
Потребителски кредити	1 386 957	1 307 336
Други кредити	98 813	120 871
Централни и местни правителства	324 068	339 082
Финансов лизинг	900 140	907 955
	11 390 951	11 881 749
Минус загуби от обезценка	(761 864)	(1 008 788)
Общо кредити и аванси на клиенти	10 629 087	10 872 961

25. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Правителствени облигации	3 479 519	3 128 715
Общински облигации	-	451
Облигации на кредитни институции	264 050	-
Капиталови инструменти	19 332	17 540
Общо финансови активи на разположение за продажба	3 762 901	3 146 706

Държавните и корпоративните дългови ценни книжи, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжи имат определяема справедлива стойност.

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена.

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2017 г. няма заложи финансови активи на разположение за продажба. Към 31 декември 2016 г. финансови активи на разположение за продажба в размер на 310 629 хил. лева са заложи по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства (виж още Приложение 40).

26. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Банката има само едно предприятие, върху което упражнява значително влияние, като притежава 20% от акционерния капитал. Това е Дружество за Касови услуги АД, представено в настоящите отчети по метода на собствения капитал. Информацията за основните финансови показатели на асоциираното предприятие към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е, както следва:

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	САЛДО В ХИЛЯДИ ЛЕВА
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2 717
		Total	2 717

В хиляди лева

Дружество за касови услуги АД	2017	2016
Общо активи	14 256	14 478
Общо пасиви	670	647
Приходи	6 774	7 205
Печалба за годината	722	1 075

Консолидирани финансови отчети (продължение)

27. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2016	5 591	156 959	10 742	77 374	59 762	81 110	391 538
Постъпили	-	5 133	1 121	7 803	19 213	70	33 340
Прехвърлени	(2 000)	(10 125)	9	30	(39)	(909)	(13 034)
Изписани	-	(447)	(302)	(10 751)	(6 902)	-	(18 402)
Продадени	-	(160)	-	(6 749)	(340)	(1 241)	(8 490)
Към 31 декември 2017	3 591	151 360	11 570	67 707	71 694	79 030	384 952
Амортизация							
Към 31 декември 2016	-	75 554	6 322	56 374	41 601	13 328	193 179
Разход за амортизация	-	6 757	1 486	6 488	8 907	2 272	25 910
Изписани	-	(447)	(302)	(10 748)	(6 887)	-	(18 384)
Продадени	-	(82)	-	(6 716)	(253)	(206)	(7 257)
Прехвърлени	-	(4 809)	-	-	-	(32)	(4 841)
Към 31 декември 2017	-	76 973	7 506	45 398	43 368	15 362	188 607
Балансова стойност към 31 декември 2017	3 591	74 387	4 064	22 309	28 326	63 668	196 345
Балансова стойност към 31 декември 2016	5 591	81 405	4 420	21 000	18 161	67 782	198 359

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31 декември 2015	5 628	150 958	9 681	72 336	54 610	48 171	341 384
Постъпили	-	7 018	1 793	11 869	9 331	34 895	64 906
Прехвърлени	(25)	(165)	141	12	(154)	341	150
Изписани	-	(683)	(869)	(2 339)	(2 515)	-	(6 406)
Продадени	(12)	(169)	(4)	(4 504)	(1 510)	(2 297)	(8 496)
Към 31 декември 2016	5 591	156 959	10 742	77 374	59 762	81 110	391 538
Амортизация							171 988
Към 31 декември 2015	-	69 440	5 859	56 623	38 567	1 499	23 755
Разход за амортизация	-	6 930	1 338	6 593	6 925	1 969	10 728
Обезценка	-	-	-	-	-	10 728	(6 401)
Изписани	-	(683)	(871)	(2 338)	(2 509)	-	(6 891)
Продадени	-	(68)	(4)	(4 504)	(1 382)	(933)	-
Прехвърлени	-	(65)	-	-	-	65	193 179
Към 31 декември 2016	-	75 554	6 322	56 374	41 601	13 328	198 359
Балансова стойност към 31 декември 2016	5 591	81 405	4 420	21 000	18 161	67 782	169 396
Балансова стойност към 31 декември 2015	5 628	81 518	3 822	15 713	16 043	46 672	183 217

Дълготрайните материални активи и инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка, ако има такава.

Като част от процедурите по годишно приключване, всички дълготрайни активи и инвестиционни имоти преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите (извън недвижимите имоти) обезценка обичайно се признава, когато за тези активи се установи, че са технически

Консолидирани финансови отчети (продължение)

негодни или тяхното бъдещо използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно. За инвестиционните имоти Банката обективно приема, че тяхната възстановима стойност е близка до справедливата им стойност (разходите по продажба са несъществени и не се вземат предвид). Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. за всички инвестиционни имоти е определена справедлива

стойност на базата на външни независими оценки и в случаите, при които тя е по-ниска от балансовата им стойност, е призната обезценка (общата призната обезценка е в размер на 0 лева за 2017 г. и 10 728 хил. лева съответно за 2016 г.). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е оповестена в следващата таблица, като всички те се отнасят към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

В хиляди лева

	БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ		СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
	2017	2016	2017	2016
Инвестиционни имоти				
Земи	10 211	10 860	10 432	11 068
Сгради	53 457	56 922	55 349	58 313
Общо инвестиционни имоти	63 668	67 782	65 781	69 381

28. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2016	92 530
Постъпили	18 773
Изписани	(252)
Към 31 декември 2017	111 051
Амортизация	
Към 31 декември 2016	65 028
Разход за амортизация	8 251
Изписани	(252)
Към 31 декември 2017	73 027
Балансова стойност към 31 декември 2017	38 024
Балансова стойност към 31 декември 2016	27 502

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2015	96 583
Постъпили	11 810
Изписани	(15 863)
Към 31 декември 2016	92 530
Амортизация	
Към 31 декември 2015	71 178
Разход за амортизация	9 713
Изписани	(15 863)
Към 31 декември 2016	65 028
Балансова стойност към 31 декември 2016	27 502
Балансова стойност към 31 декември 2015	25 405

29. Текущи данъци

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за преходна година. Съгласно законите изисквания, Банката прави авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчна печалба за текущата година. В случай че направените авансови вноски към края на годината превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

В резултат на това към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г. няма текущи данъчни активи. Текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък съответно за 2017 г. и 2016 г.

30. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	3 353	2 917
Финансови активи на разположение за продажба	-	872
Провизии	(3 755)	(5 460)
Актюерски (загуби)	(413)	(271)
Други (активи)	(7 799)	(8 332)
Пренесени данъчни загуби	-	(773)
Нетни отсрочени данъчни (активи)	(8 614)	(11 047)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2017 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2016	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2017
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	2 917	436	-	3 353
Финансови активи на разположение за продажба	872	(15 344)	14 472	-
Провизии	(5 460)	1 705	-	(3 755)
Актюерски (загуби)	(271)	-	(142)	(413)
Хеджиране на парични потоци	-	(913)	913	-
Други (активи)	(8 332)	533	-	(7 799)
Пренесени данъчни загуби	(773)	773	-	-
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(11 047)	(12 810)	15 243	(8 614)

31. Нетекущи активи държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи държани за продажба само имоти, които няма да бъдат използвани в обичайната банкова дейност или класифицирани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството е стартирало интензивно търсене на купувач и към края на отчетните години преговорите за продажба са в напреднал стадий. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Банката няма класифицирани имоти като държани за продажба. Към края на 2016 г. Банката е подписала договор за продажба на портфейл от кредити на обща стойност 93 милиона евро (състоящ се едновременно от балансови и изписани/забалансови експозиции). Сделката е част от плана на УниКредит Груп за подобряване на качеството на активите. Във връзка с гореизложеното, към 31 декември 2016 г. Банката е рекласифицирала балансовите експозиции по кредити, обект на продажба, съгласно изискванията на МСФО 5. Кредитите са оценени, следвайки принципите на МСС 39, като към края на годината тяхната балансова стойност отразява договорената за тях част от цесионната цена в размер на 2015 хил. лева. Към края на 2017 г. Банката не е класифицирала активи като нетекущи активи държани за продажба.

32. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Вземания и предоставени аванси	62 862	33 763
Вземания от държавния бюджет	1 775	18
Материали, резервни части и консумативи	3 834	4 234
Други активи	6 807	8 688
Активи придобити от обезпечение	71 768	73 139
Общо други активи	147 046	119 842

33. Финансови пасиви държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Лихвени суапове	20 906	34 665
Срочни валутни сделки	22 532	11 420
Опции върху капиталови инструменти	2 731	9 093
Други опции	-	1
Валутни суапове	454	6 818
Стокови суапове	10 933	9 438
Стокови опции	24 927	2 870
Общо финансови пасиви държани за търгуване	82 483	74 305

34. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Разплащателни сметки и обвързани депозити		
Местни банки	276 085	213 994
Чуждестранни банки	60 386	89 350
	336 471	303 344
Депозити		
Местни банки	47 715	47 934
Чуждестранни банки	839 927	1 941 114
	887 642	1 989 048
Други	34 371	23 076
Общо депозити от банки	1 258 484	2 315 468

Консолидирани финансови отчети (продължение)

35. Депозити от клиенти

В хиляди лева

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях. Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

	31.12.2017	31.12.2016
Разплащателни сметки		
Физически лица	2 264 189	1 764 509
Частни предприятия	6 216 407	5 410 233
Държавен бюджет и държавни предприятия	261 149	274 625
	8 741 745	7 449 367
Депозити		
Физически лица	4 363 189	4 151 020
Частни предприятия	755 093	1 486 759
Държавен бюджет и държавни предприятия	62 543	96 615
	5 180 825	5 734 394
Спестовни сметки	1 457 596	1 597 716
Преводи в процес на изпълнение	106 936	32 625
Други	25 897	24 098
Общо депозити от клиенти	15 512 999	14 838 200

36. Провизии

Движението на провизиите за 2017 г. и 2016 г. е, както следва:

В хиляди лева

	БАНКОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2015	16 441	28 147	6 410	1 573	591	53 162
Новозаделени	-	2 021	585	-	200	2 806
Възстановени	-	(16 579)	-	-	(1)	(16 580)
Увеличение от валутни разлики	2 335	2 914	-	-	-	5 249
Намаление от валутни разлики	(2 886)	(2 723)	-	-	-	(5 609)
Актьорски загуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	745	-	-	745
Други движения	(15 498)	15 498	-	-	-	
Използвани	-	(884)	(384)	(1 271)	(267)	(2 806)
Салдо към 31 декември 2016	392	28 394	7 356	302	523	36 967
Новозаделени	1 838	4 352	607	-	250	7 047
Възстановени	-	(414)	-	-	-	(414)
Увеличение от валутни разлики	143	2 116	-	-	-	2 259
Намаление от валутни разлики	(190)	(2 819)	-	-	-	(3 009)
Актьорски загуби признати в Отчета за всеобхватния доход	-	-	1 410	-	-	1 410
Използвани	-	(1 699)	(361)	-	(254)	(2 314)
Салдо към 31 декември 2017	2 183	29 930	9 012	302	519	41 946

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да плати тези задължения при настъпване

на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2017 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 2183 хил. лева (392 хил. лева към 31 декември 2016 г.).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(b) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Банката да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще. Към 31 декември 2017 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 29 930 хил. лева (28 394 хил. лева към 31 декември 2016 г.).

(c) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актюерските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход. Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2017 година са:

- Дисконтов процент – 1.00%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: мъже 64 г., жени 61 г. за 2017 г. и увеличение с по 2 месеца всяка година, докато не се достигне 65 г. за мъжете и за жените.

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2017 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016		7 356
Текущ разход за прослужване за 2017		475
Разходи за лихви за 2017		132
Актюерски загуби признати в Отчета за всеобхватен доход		1 410
Изплатени доходи		(361)
Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2017		9 012
Лихвен процент в началото на годината		1.94%
Лихвен процент в края на годината		1.00%
Бъдещо увеличение на възнагражденията		5.00%
Очакван разход за прослужване за 2018		583
Очакван разход за лихви за 2018		85
Очаквани плащания за 2018		1 281

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 13).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи, са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2017	2016
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - Дисконтов процент -	9 260	7 542
Задължение - Дисконтов процент +	8 776	7 179
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	8 784	7 184
Задължение - нарастване на възнаграждението +	9 250	7 536

(d) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следва да извърши до края на 2015 г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв. м. През 2015 г. с промени в закона срокът се удължава до края на 2016 г. Сумите, оповестени към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. в размер на 302 хил. лева, представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните дати.

(e) Други провизии

Другите провизии в размер на 519 хил. лева (523 хил. лева през 2016 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

37. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Задължения към държавния бюджет	4 227	6 299
Задължения към персонала	30 338	34 943
Задължения за неизползван платен отпуск	5 805	5 558
Дивиденди	706	546
Задължения по специфични договори на мениджмънта	6 510	5 255
Други пасиви	69 124	53 591
Общо други пасиви	116 710	106 192

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци.

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2017 и 2016 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (p) (iii), на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит С.п.А капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 13 по-горе.

38. Капитал

(а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. акционерният капитал се състои от 285 776 674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

(б) Фонд Резервен

Фонд Резервен се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Съгласно Устава на Банката, тя следва да заделя поне 10% от печалбата си за текущата година след данъци и преди плащане на дивиденди във фонд Резервен, до натрупването на сума, равна на или по-голяма от 10% от капитала. Тези резерви не подлежат на разпределяне сред акционерите. Те могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущата или предишни финансови години. Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

(с) Неразпределени печалби

В неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години над сумите, заделени във Фонд Резервен. В тази позиция Банката включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в дъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в консолидираните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне.

(д) Преоценъчни и други подобни резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, както и актюерските печалби/загуби, свързани

със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19.

Преоценъчните резерви по финансови активи на разположение за продажба и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в печалбата или загубата при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2017 г. и 2016 г. са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно 9153 хил. лева и (18 061) хил. лева. За 2016 г. основната част от сумата (14 811 хил. лева) се дължи на еднократен ефект от отписване на участието на Банката във VISA Europe.

39. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Акредитиви и гаранции	1 715 064	1 730 317
Кредитни ангажменти	1 783 383	1 827 737
Общо условни задължения	3 498 447	3 558 054

(а) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажменти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажменти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените ангажменти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажменти. Тези ангажменти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват, без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 36).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(b) Съдебни дела

Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задълженията. Към 31 декември 2017 година сумата на тези провизии възлиза на 29 930 хил. лева (28 394 хил. лева. през 2016 г.) (виж още Приложение 36).

(c) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафт и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите. Към 31 декември 2017 година и към 31 декември 2016 година

Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от забалансовите си позиции.

40. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване	29 733	-
Заложени ценни книги по други договори	-	310 629
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254 886	254 257
Блокирани кредити по други договори	95 923	17 843
	380 542	582 729
Заложени активи включват:		
Финансови активи на разположение за продажба	29 733	310 629
Кредити и аванси	350 809	272 100
	380 542	582 729

Ценните книги, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции.

41. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016 г. - УниКредит Банк Аустрия АГ, и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). През 2016 г. вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит Спа, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Аустрия АГ към УниКредит С.п.А. В резултат, основният акционер на УниКредит

Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит С.п.А.

В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите асоциирани дружества (виж още Приложение 26), всички останали дружества от Групата УниКредит, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица). Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати, са, както следва:

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ				
Деривати свържани за тързуване	473	-	14 752	15 225
Деривати свържани за хеджиране	495	-	5 844	6 339
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 116 334	-	205 373	1 321 707
Кредити	-	-	23 321	23 321
Други активи	3 093	-	2 330	5 423
ПАСИВИ				
Разплащателни сметки и получени депозити	168 147	-	657 304	825 451
Деривати за тързуване	12 114	-	55 791	67 905
Деривати за хеджиране	32 712	-	10 186	42 898
Други пасиви	8 860	-	2 071	10 931
Гаранции получени от Групата	51 462	-	61 568	113 030

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ				
Деривати тържани за търгуване	-	-	31 402	31 402
Деривати тържани за хеджиране	-	-	2 452	2 452
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 186 925	-	38 723	1 225 648
Кредити	-	-	13 190	13 190
Други активи	1 062	-	4 057	5 119
ПАСИВИ				
Разплащателни сметки и получени депозити	452 079	-	1 108 555	1 560 634
Деривати за търгуване	611	-	45 872	46 483
Деривати за хеджиране	46 231	-	18 222	64 453
Други пасиви	6 592	-	2 336	8 928
Гаранции получени от Групата	55 057	-	65 958	121 015

В хиляди лева

ЗА 2017 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	8 562	-	288	8 850
Разходи за лихви	(12 631)	-	(25 559)	(38 190)
Дивиденди	-	191	-	191
Приходи от такси и комисиони	1 016	-	1 919	2 935
Разходи за такси и комисиони	(42)	-	(476)	(518)
Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране	(21 384)	-	(151 606)	(172 990)
Други оперативни приходи	633	-	(428)	205
Административни разходи и разходи за персонала	(2 131)	(914)	(11 155)	(14 200)
Общо	(25 977)	(723)	(187 017)	(213 717)

В хиляди лева

ЗА 2016 ГОДИНА	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	12 050	-	205	12 255
Разходи за лихви	(9 360)	-	(33 519)	(42 879)
Дивиденди	-	178	-	178
Приходи от такси и комисиони	242	-	2 417	2 659
Разходи за такси и комисиони	(45)	-	(271)	(316)
Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране	2 331	-	21 182	23 513
Други оперативни приходи	64	-	621	685
Административни разходи и разходи за персонала	(2 092)	(1 056)	(10 933)	(14 081)
Общо	3 190	(878)	(20 298)	(17 986)

Към 31 декември 2017 година сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 975 хил. лева (1713 хил. лева към 31 декември 2016 г.). За 2017 г. изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлиза на 6663 хил. лева (6332 хил. лева за 2016 г.).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

42. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2017	31.12.2016
Пари в каса и в банкомати	203 768	201 764
Пари на път	104 662	71 936
Разплащателна сметка при Централната Банка	3 421 203	4 273 812
Разплащателни сметки при банки	353 040	54 694
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	312 612	146 948
Общо парични средства и парични еквиваленти	4 395 285	4 749 154

43. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. След консолидацията на УниКредит Лизинг ЕАД и Ейч Ви Би Лизинг ЕООД през декември 2013 г. финансовият лизинг преобладава, тъй като представлява основната дейност на тези две дружества. През 2014 г. Банката извърши анализ на договори за оперативен лизинг в своите лизингови дъщерни предприятия, при които се съдържа опционна клауза в полза на лизингодателя (а именно лизинговите предприятия) да продаде лизинговите активи. Тъй като по преценка на Ръководството всички тези опции винаги ще се упражняват в бъдеще, договорите за оперативен лизинг, които ги съдържат, бяха рекласифицирани като договори за финансов лизинг. В резултат на тази рекласификация в обхвата на основната дейност на лизинговите дъщерни предприятия не попадат договори за оперативен лизинг. Оповестената по-долу информация за минималните лизингови плащания е свързана с незначителна спомагателна дейност на Банката на самостоятелна основа. Следващите таблици представят обобщена информация за минималните лизингови плащания към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.

(а) Договори за финансов лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ		НЕТНА НАСТОЯЩА СТОЙНОСТ НА ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
До една година	429 505	310 509	324 891	277 349
От една до пет години	494 869	424 007	460 939	432 314
Над пет години	40 313	83 689	37 204	85 324
Общо	964 687	818 205	823 034	794 987

(б) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2017	31.12.2016
До една година	7 097	5 738
От една до пет години	10 561	8 214
Над пет години	6 808	4 829
Общо	24 466	18 781

(с) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2017	31.12.2016
До една година	1 416	227
От една до пет години	4 974	-
Общо	6 390	227

44. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове. УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2017 г. и 2016 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите консолидирани финансови отчети или други задължителни доклади е, както следва:

В хиляди лева

	2017	2016	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход (оборот)	868 175	857 686	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7, 8, 9, 10 и 11
Печалба преди данъци	458 713	402 167	Консолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(46 471)	(40 822)	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 18
Доходност на активите (%)	2.0%	1.8%	2017 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	4 152	4 149	Приложение 13

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

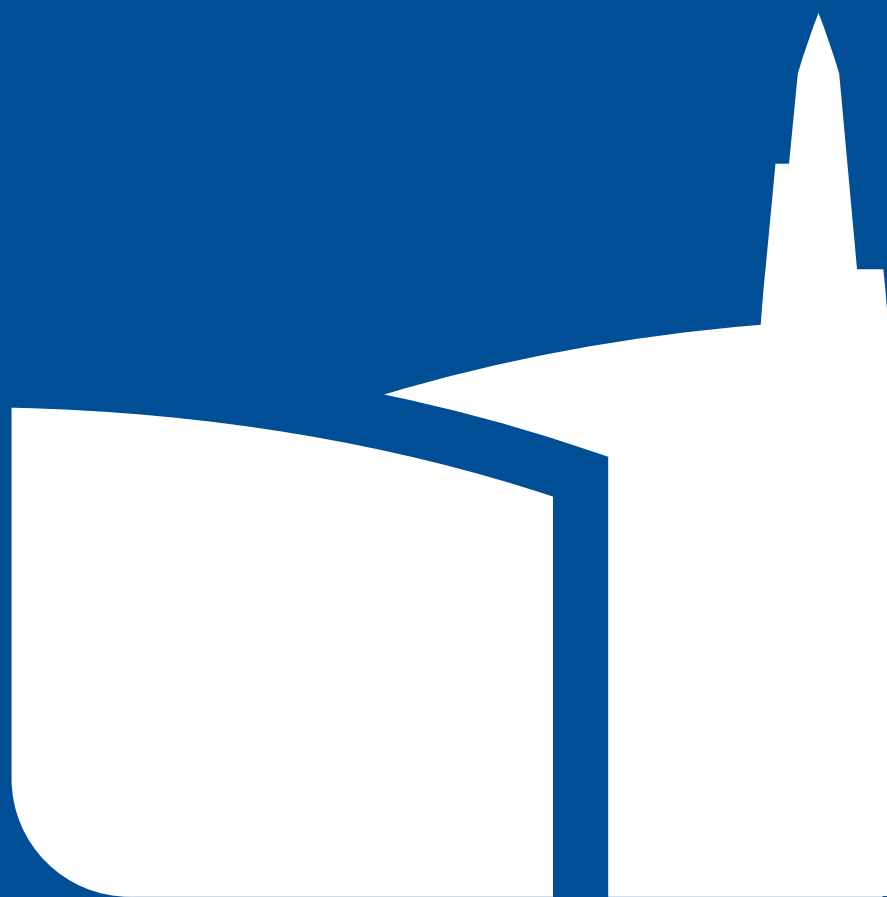
Увеличаване до максимум на търговската стойност на банката.



Продължаваме да увеличаваме до максимум търговската стойност на банката, текущата трансформация води до по-висока ефективност.

Нашите дейности в Западна Европа печелят от реструктурираната клонова мрежа с новите модели на обслужване за клиенти на банкиране на дребно и малки и средни предприятия, както и благодарение на силната стратегия за мултиканална пенетрация. Тази година потвърдихме още веднъж нашата лидерска позиция в ЦИЕ и КИБ, като в същото време запазваме силен фокуса върху риска.

Внедряване на опростен, но силен център на управление



Създадохме опростен, но силен център на управление, за да ръководим представянето на Групата и да гарантираме отчетността. Чрез опростени функции за подпомагане и прозрачно разпределение на разходите ние се фокусираме върху ефикасност и опростяване. Определени сме като една от най-добрите банки от вида си от гледна точка на европейско корпоративно управление.

Банкова мрежа

Айтос

Айтос, ул. "Станционна" №27 055829606, 055829609, 055829607

Асеновград

ул. "Ради Овчаров" №8 (0331) 228 33; (0331) 228 31; (0331) 228 34

Балчик

ул. "Черно море" №34А (0579) 711 15; (0579) 711 16; (0579) 711 12
ул. "Иван Вазов" №3 (0579) 740 61

Банско

ул. "Пирин" №3 (0749) 881 25

Берковица

пл. "Йордан Радичков" №1 (0953) 884 84

Благоевград

пл. "Македония" №1 (073) 86 70 28; 86 70 16; 8670 17; 8670 27; 8670 25
ул. "Св. Димитър Солунски" №5 (073) 834 074
ул. "Зеленодолско шосе" №17 (02) 9264786
ул. "Цар Шишман" №22 (073) 828 625; 828 637; 828 619
ул. "Васил Левски" №57, П. К. 2700 (073) 828 475
бул. "Св. Св. Кирил и Методий" №18, П. К. 2700 (073) 82 87 28; 82 87 11; 82 87 19

Божурище

бул. "Европа" №85, П. К. 2227 (02) 993 8845; (02) 993 8844

Ботевград

пл. "Саранск" №24 (0723) 668 72; (0723) 668 71

Бургас

Бургас, ул. "Александровска" №22 (056) 877 246; (056) 877 291
площадка "Лукойл Нефтохим" (056) 898 036
бул. Стефан Стамболов 103 (052) 689 830
ул. "Христо Ботев" №68-70 (056) 806 811; 806 813; 608 817
Бургас, кв. Изгрев, ул. "Транспортна" №53 (052) 689 849
бул. "Демокрация" №104 (056)874 136, (056)874 114, (056)874 129, (056)874 130
кв. Славейков, блок 46 (056) 89 66 81; (056) 89 66 85
к-с Славейков 94 (056) 581 218
ж.к. Меден рудник, Зона А, СГРАДА 1 ЕТ.1 (056) 871 942; (056) 871 943
ж.к. Изгрев, бл. 187 (056) 598 281; (056) 598 282 (056) 598 283

Варна

ул."П. КараVELOв" №1 (052) 662 128; (052) 662 127; (052) 662 122
ул. "Мария Луиза" №39 (052) 663 137; 663 136; 663 135
ул. "Габрово" №2 П. К. 9000 (052) 689 803; (052) 689 809;
(052) 689 808; (052) 663 136
бул. "Владислав Варненчик" №36-38 (052) 687 949; (052) 687 947; (052) 687 935
ул. "Княз Борис I" №43 П.К.9000 (052) 664 026; (052) 664 027; (052) 664 023
бул. "Осми Приморски полк" №115 п.к. 9002 (052) 785 711; (052) 785 712
ж.к. Васил Левски, ул. "Дружба" №20 (052) 663 691; 692; 693
ул. "Пирин" №61 (052) 661 346; 344
бул. "Република" №117 (Търговски център Явор) (052) 739 501; 739 502;
739 503; 739 508
Владиславово, ул. "Западна обиколна" (052) 689 829

бул. "Цар Освободител" № 267 (052) 689 832; (052) 689 833

Велико Търново

ул. "Васил Левски" №13 062) 611 029; 611 023; 611 089
ул. "Магистрална" №4 (062) 611 088
бул. "България" №78 062) 611018

Велинград

ул. "Александър Стамболийски" №5 (0359) 570 20; (0359) 570 23

Видин

ул. "Цар Симеон Велики" №3 (094) 690214; 690 212; 690 213; 690 215; 690 216

Враца

ул. "Кръстьо Българията" №17а (092) 66 88 52; 66 88 62; 66 88 61

Вълчи дол

ул. "3-ти март" №13, П. К. 9280 (05131) 24 07

Габрово

ул. "Радецки" №13 066) 814 206; 245; 295

Генерал Тошево

ул. "Трети март" №5, П. К. 9500 (05731) 21 37

Годеч

пл. "Свобода" №2, П. К. 2240 0894/517723

Горна Оряховица

Горна Оряховица, ул. "М.Тодоров" №1А (0618) 681 12; 68 113; 681 22

Гоце Делчев

ул. "Бяло море" №11 (0751)696 20, 696 23; 696 24; 696 31; 696 32

Гълъбово

ул. "г-р Жеков" №8 (0418) 62 224; 62 380; 64 020

Дамяница

Магистрален път Е-79
(разклона за с. Дамяница, местност "Кънлийца") 48575; 0988121575

Девня

администр. сграда на "Солвей Согу" АД, П. К. 9160 (05131) 24 07

Димитровград

бул. "България" №4Б (0391) 686 13; 686 14

Добрич

ул. "България" №3, П. К. 9300 (058) 655 732; (058) 655 733; (058) 655 728
ул. "Независимост" №7 (058) 653 072
"Околовърстен път Добротица" №54 (058) 600 650

Дулово

ул. "Васил Левски" №14 (0864) 223 56

Дупница

ул. "Иван Вазов" №3, П. К. 2600 (0701) 599 14; 599 13; 599 15; 599 12"

Банкова мрежа (продължение)

Елена

ул. "Д-р Хр. Момчилов" №1 (06151) 61 13

Елин Пелин

пл. "Независимост" №5, П. К. 2100 (0725) 688 27; (0725) 688 12; (0725) 688 24

Етрополе

ул. "М. Гаврилова" №22, П. К. 2180 (0720) 672 22; (0720) 623 11

Златица

ул. "Софийско шосе" №1 (0728) 660 38

Ихтиман

ул. "Полк. Б. Дрангов" №8, П. К. 2050 (0724) 820 91; (0724) 821 28

Каварна

ул. "Добротица" №37, блок Мусала П. К. 9650 (0570) 811 11; 811 12; 81116

Казанлък

ул. "Розова долина" №4, П. К. 6100 (0431) 681 35; 681 25; 681 32

Карлово

ул. "Водопад" №2, П. К. 4300 (0335) 905 25; (0335) 905 26; (0335) 905 46
(0335) 905 45; (0335) 905 39; (0335) 905 18

Карнобат

бул. "България" №14 (0559) 28 821; 28 819; 28 803

Кнежа

ул. "Никола Петков" №5 (09132) 67 50; (09132) 73 94

Козлодуй

НЕК АД клон "АЕЦ-Козлодуй" ЕП-2, П. К. 3321 (0973) 73 677
Козлодуй, ул. "Кирил и Методий" №1 (0973) 80 004

Костенец

ул. "Белмекен" №2, П. К. 2030 (07142) 22 52; (07142) 35 58

Костинброд

ул. "Охрид" №7, П. К. 2230 (0721) 681 25; (0721) 681 27;
(0721) 681 17; (0721) 681 28

Кърджали

бул. "България" №51, П. К. 6600 (0361) 670 20; 670 21; 670 22; 670 17
бул. "Беломорски" №4 (0361) 61 077

Кюстендил

ул. "Демокрация" №39, П. К. 2500 (078) 559 613; 5596 15; 5596 11"
ул. "Пюешевско шосе" №5 (078) 541 234

Ловеч

ул. "Акад. Иширков" №10 (068) 68 99 43; (068) 68 99 42

Лом

Лом, ул. "Дунавска" №14 (0971) 68 762

Малко Търново

ул. "Малкотърновска комуна" №2 (05952) 31 49; (05952) 34 70"

Мездра

ул. "Георги Димитров" №8 (0910) 92078; 92 386

Монтана

бул. "Трети март" №72, П. К. 3400 (096) 391 957; (096) 391 954; (096) 391 953

Монтана

бул. "Трети март" №216 (096) 300 393
бул. "Трети март" №51 (096) 383 168; (096) 383 162; 383 170

Несебър

ул. "Хан Крум" №38 (0554) 219 20; 219 21; 219 22; 219 23; 219 24; 219 25
ул. "Егелвайс" №10 (0554)44 081

Нова Загора

Нова Загора, ул. "Васил Левски" №49 (0457) 61260; 61267"

Нови пазар

пл. "Раковски" № 4 (0537) 258 52; 53; 54; 55;

Павликени

Павликени, пл. "Свобода" №20 (6010)511 80; 511 89

Пазарджик

бул. "България" №6 (034) 405 131; (034) 405 129
РДВР (034) 440 993
КАТ (034) 441 290
бул. №Стефан Стамболов" №13 (034) 445 380
ул. "Есперанто" №5 (034) 405 718; (034) 405 726

Панагюрище

ул. "Г. Бенковски" №1 (0357) 632 60; (0357) 640 87

Перник

ул. "Кракра" №41 (076) 688 983; (076) 688 725
бул. "Св.Св. Кирил и Методий" №21 (076) 605 387

Петрич

ул. "Рокфелер" №48, П. К. 2850; (0745) 695 28; 695 21; 695 30"

Пещера

ул. "Димитър Горев" №19 (0350) 621 07

Пиргон

пл. "Тодор Влайков" бл.2 Б (07181) 82 15; (07181) 82 13

Плевен

ул. "Васил Левски" №121 (064) 890730; 890 732; 890 736; 890 738
бул. "Георги Кочев" №4 (064) 831 065
ул. "Коста Хаджипакев" №1 (064) 880 225; 880 220; 880 208; 880 218; 880 229
ул. "Данаил Попов" №13, бл. Волга (064) 89 21 63; 89 21 65; 89 21 64
ул. "Метро" №11 (02) 9264787

Банкова мрежа (продължение)

Пловдив

ул. "Иван Вазов" №4	(032) 601 615; (032) 601 697; (032) 601 626
ул. "Васил Левски" №8	(032) 905 860; (032) 905 864
ж.к. Тракия, ул. "Съединение" №41	(032) 905 974; (032) 905 972; (032) 905 821
ул. "Райко Даскалов" №51	(032) 656 044; 656 045; 656 046; 656 049; 656037
бул. "Санкт Петербург" №133	(032) 680 250
бул. "Христо Ботев" №82	(032) 632 600
ул. "Княз Александър Батенберг I" № 13	(032) 905 816; (032) 905 808
бул. "Санкт Петербург" №135	(032) 905 895
бул. "Васил Априлов" №15 А	(032) 905 837
ул. "Пещерско шосе" №66	(032) 905 841
ул. "Цар Асен" №24	(032) 905 844
ул. "Иван Вазов" №31	(032) 905 935; (032) 905 938; (032) 905 835; (032) 905 839
ул. "Асеновградско шосе" №1	(032) 622 386
бул. "Македония" № 73А	(032) 271 920

Полски Тръмбеш

ул. "Търговска" №55	(06141) 67 16
---------------------	---------------

Поморие

ул. "Граф Игнатиев" №2а	(0596) 262 62; 262 63; 262 64; 262 65
-------------------------	---------------------------------------

Попово

бул. "България" №99	(0608) 409 51; 409 53; 409 54
---------------------	-------------------------------

Приморско

ул. "Чагар" №1	(0550) 337 82; 337 85; 337 84
----------------	-------------------------------

Първомай

ул. "Христо Ботев" №2 Б	(0336) 620 53; (0336) 620 54
-------------------------	------------------------------

Раднево

ул. "Георги Димитров" №10А	(0417) 81011; 81012, 81013"
----------------------------	-----------------------------

Разград

пл. "Момина чешма" №1	(084) 612 118; 622 632; 662 110
-----------------------	---------------------------------

Разград

бул. "Априлско въстание" №66	(084) 609 802
------------------------------	---------------

Разлог

ул. "Екзарх Йосиф" №1	(0747) 89809, (0747) 89805, (0747) 89804
-----------------------	--

Раковски

ул. "Москва" №1	(03151) 50 12; (03151) 60 37
-----------------	------------------------------

Русе

пл. "Света Троица" №5	(082) 818 258; 233
кв. Дружба, ул. "Христо Ботев" №38	(082) 241 492
бул. "Липник" №123	082) 280 810
бул. "Трети март" №60	062) 611068
ул. "Кирил Старцев" №1	(082) 818 331; (082) 818 341

Самоков

ул. "Проф. В. Захариев" №3, П. К. 2000	(0722) 688 14; (0722) 688 13; (0722) 688 16
--	---

Сангански

ул. "Македония" №52	(0746) 348 52; 348 44; 348 45
---------------------	-------------------------------

Сапарева баня

ул. "Германия" №2, П. К. 2650	(0707) 2 4054; (0707) 2 2228
-------------------------------	------------------------------

Свиленград

бул. "България" №60, П. К. 6500	(0379) 70728; 707 23; 707 20;707 10 ; 707 29
---------------------------------	--

Свищов

ул. "Цар Освободител" №16, П. К. 5250	(0631) 611 27; 611 26
---------------------------------------	-----------------------

Своге

ул. "Цар Симеон" №35, П. К. 2260	(0726) 223 49
----------------------------------	---------------

Севлиево

пл "Свобода" бл.21	(0675) 345 86
--------------------	---------------

Силистра

ул. "Георги С. Раковски" №4	(086) 878 342; (086) 878 341; (086) 878 332
бул. "7-ми септември" №33	(086) 833 199

Сливен

бул. "Цар Освободител" №14	(044) 613127; 613120; 613139
ул. "Стефан Караджа" №6	(044) 630 035

Сливница

пл. "Съединение" №2, П. К. 2200	(0727) 489 35; (0727) 489 31; (0727) 489 34
---------------------------------	---

Слънчев бряг

Бизнес сграда "Сапфир"	(0554) 28 023; 28 025
------------------------	-----------------------

Смолян

ул. "Кольо Шишманов" №59	(0301) 673 14; (0301) 673 20
--------------------------	------------------------------

Созопол

ул. "Първи май" №2	(0550) 26 320; 26 321
--------------------	-----------------------

София

пл. "Света Неделя" № 7	(02) 923 2488; (02) 923 2451; (02) 923 2177; (02) 923 2693; (02) 923 2347
пл. "Света Неделя" № 7	(02) 923 2582; (02) 923 2584; (02) 923 2583
бул. "Брюксел" №1, на самото Летище – стария терминал	(02) 980 9601
ул. "Веслец" № 84	(02) 810 5921
бул. "I-ва българска армия" №18	(02) 931 1846
Младост, Околовръстен път № 265	(02) 877 0473
ул. "Бузлуджа" №2	(02) 895 1019; (02) 895 1034
ул. "Ломско шосе" №2	(02) 890 4952; (02) 890 4951
ул. "202" №13	(02) 833 4174
бул. "Ал. Стамболийски" №90, П. К. 1303	(02) 810 2622; (02) 810 2611; (02) 810 2617; (02) 810 2615; (02) 810 2616
ул. "Гюешево" №14	(02) 947 4560; (02) 947 4561
бул. "Черни връх" №100	(02) 969 0021; (02) 969 0029
бул. "Витоша" №90	(02) 917 3013; (02) 917 3014; (02) 917 3015
бул. "Гоце Делчев" №105	(02) 818 2722; (02) 818 2721; (02) 818 2720
бул. "П. Ю. Тодоров" бл. 1, П. К. 1404	(02) 818 6726; (02) 818 6756; (02) 818 6757

Банкова мрежа (продължение)

кв. Малинова долина, ул. "Околовръстен път" №199А	(02) 965 8198
бул. "България" №69	(02) 926 4953; (02) 926 4954; (02) 926 4955
бул. "Витоша" №8, П. К. 1000	(02) 810 2936; (02) 810 2930; (02) 810 2934
бул. "Сливница" №444А, П. К. 1360	(02) 892 6815 / (02) 892 6817
ул. "Софроний Врачански" №2, П.К.1303	(02) 937 7071; (02) 937 7077
Стоков базар Илиянци	(02) 892 0512; (02) 892 0513; (02) 892 0514
ж. к. "Люлин 4" бл. 417; 1359	(02) 814 5272
Люлин, бул. "Царица Йоанна" (до "Била")	(02) 825 8946
бул. Европа 182	(02) 926 4784
ул. "Златен Рог" №22	(02) 926 4850; (02) 926 4854; (02) 926 4715
бул. "Цар Борис III" №41	(02) 895 4028; (02) 895 4027
бул."Генерал Тотлебен" 36	(02) 926 4847
бул. "Тодор Каблешков" №3	(02) 926 4870; (02) 926 4869
ул. "Любляна" №38	(02) 926 4867; (02) 926 4868
Люлин център, бл. 752, 8х А	(02) 802 4211; (02) 802 4213; (02) 802 4214
бул. "Сливница" №127	(02) 802 1981; (02) 802 1983
бул. "Скопие" №1	(02) 803 3582; (02) 803 3583; (02) 803 3584
Красно село, ул. "Георги Софийски" №56	(02) 818 8773; (02) 818 8772
ул. "Георги С. Раковски" № 145	(02) 805 3162; (02) 805 3163; (02) 805 3166
ул. " Цар Калоян" №3	
ул. "Княз Александър Батенберг" №12, П. К. 1000	(02) 935 7841; (02) 935 7835
ул. " Цар Калоян" №3	(02) 890 2337; (02) 890 2311
бул. "Магдуг" №1, П. К. 1505	(02) 948 0971; (02) 948 0975
	(02) 948 0987; (02) 948 0984
ул. "Янко Сакъзов" №88	(02) 861 3063; (02) 861 3066
бул. "Ботевградско шосе" №459	(02) 892 2199
кв. "Ботунец", х. компл. "Тривия", П. К. 1870	(02) 994 5442
ул. "Иван Асен II" №2, П. К. 1504	(02) 942 3024; (02) 942 3028; (02) 942 3032
ул. "Шипченски проход" №65, П. К. 1574	(02) 817 2924; (02) 817 2925
	(02) 817 2926; (02) 817 2927
ул. "Коста Лулчев" №52	(02) 971 3495
бул. "Цариградско шосе" №133 7ми км, ЗИТ П. К. 1784	(02) 817 8029
	(02) 817 8013; (02) 817 8027; (02) 817 8018
бул. "Цариградско шосе" 7 11 км	(02) 9264783
бул. "Цариградско шосе" №147	(02) 976 7864; (02) 976 7862
бул. "Дондуков" №9	(02) 921 8954; (02) 921 8964; (02) 921 8951
	(02) 921 8963; (02) 921 8955
бул. Цариградско шосе №115	(02) 8063 741; (02) 8063 742; (02) 8063 743
ул. "Жолио Кюри" №9	(02) 817 3729; (02) 817 3726; (02) 817 3718
бул. "Христо Смирненски" №28	(02) 963 0988
ул. "Георги С. Раковски" №140	(02) 815 7023; (02) 815 7029; (02) 815 7032;
бул. "Васил Левски" №40	(02) 950 4650; (02) 926 4852
ул. "Борис Стефанов" №9А	(02) 819 2872; 73; 74
Симеоново, ул. "Момина сълза" №14А	(02) 8123 967
бул. "Т. М. Димитров" №62	(02) 816 9071; 816 9072
ул. "Златовръх" №32	(02) 819 0712; (02) 819 0715
бул. "Шипченски проход" №9	(02) 892 4561; (02) 892 4563
Младост 1, ул. "Йерусалим " 22 (Магазин Фантастико)	(02) 817 492;
	(02) 817 4912; (02) 817 4922
ж.к. Младост, ул. "Филип Аврамов" №3	(02) 812 3697
ул. "Околовръстен път" №214	(02) 967 6117
бул. "Александър Малинов", "БПС", сграда 2	(02) 8173 322; 23
бул. "Янко Сакъзов" №1	(02) 814 5025; (02) 814 5011; (02) 814 5021

Стамболийски

ул. "Осми Март" №2 (0339) 624 87; (0339) 652 39; (0339) 622 64

Стара Загора

бул."Симеон Велики" №126
бул."Симеон Велики" №126
бул."Симеон Велики" №126 (042) 696 229; (042) 696 231; (042) 696 264
ул. "Никола Петков" (до ДЗУ) (042) 260 106
бул. "Цар Симеон Велики" №80 (042) 69 21 12; 69 21 25; 69 21 13; 69 21 23
Рудник "Трояново север" с. Ковачево (0417) 82 402
бул. "Цар Симеон Велики" №115 (042) 615 129; 615 130
615 148; 615 132, 615146
ул. "Цар Симеон" №157 (042) 610 783; 610 784

Сунгурларе

ул. "Христо Смирненски" №15 (05571) 52 50; 51 21

Тервел

ул. "Св. св. Кирил и Методий" №7, П. К. 9450 (05751) 41 47

Троян

ул. "Ген.Карцов" №1 (0670) 68 885; 688 77; 688 81

Търговище

ул. "Васил Левски" №23 (0601) 612 20; 612 21; 612 25

Харманли

пл. "Възраждане" №1, П. К. 6450 (0373) 80061; (0373) 80063
(0373) 80073; (0373)80077

Хасково

ул. "Хан Кубрат" №4 (038) 602742; (038)602741
Източна индустриална зона, бул. "Съединение",
хипермаркет Технополис (032) 905891

Царево

ул."Крайморска" №20 0590) 55 467; 55 466; 53 250

Чепеларе

ул. "Хан Аспарух" №1 (03051) 20 35; (03051) 31 95

Чирпан

ул. "Яворов" №2 (0416) 90100; (0416) 90103; (0416) 90104, 90105

Шабла

ул. "Петко Българанов" №4, П. К. 9680 (05743) 50 11

Шумен

бул."Славянски" №8 (054) 858 126; (054) 858 122
бул. "Симеон Велики" №5 (054) 830 056

Якоруга

ул. "Кирил и Методий" №40 07442)23 88

Ямбол

ул. "Жорж Папазов" №3 (046) 685 122; (046) 685 116; (046) 685 111
бул. "Граф Игнатиев" №173-175 (046) 641 153

Банкова мрежа (продължение)

Корпоративни офиси

София

ул. „Аксаков“ 8 (02) 930 96 52

Варна

бул. „Сливница“ 29 (052) 678 013; 678 929

Стара Загора

бул. „Цар Симеон Велики“ 126 (042) 696 246; 696 268

Бургас

ул. „Александровска“ 22 (056) 877 218; 877 236

Русе

ул. „Света Троица“ 5 (082) 818 265; 818 226

Велико Търново

ул. „Васил Левски“ 13 (062) 611 017; 611 056

Плевен

ул. „Цар Симеон“ (064) 890 335; 890 332

Банка за важните неща. |  **UniCredit Bulbank**

www.unicreditbulbank.bg