



One Bank, One UniCredit.

2018

Годишен отчет

Банка за важните неща. |  UniCredit Bulbank



Съдържание

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)	4
Избрани финансови показатели (консолидирани данни)	5
Етика и уважение: Да правим правилните неща!	9
Етика и уважение: Да правим правилните неща!	9
Надзорен и Управителен съвет	11
Организационна структура	13
Кредитен рейтинг	14
Българската икономика през 2018 година	21
Пазарна Позиция	25
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД	27
Неконсолидирани финансови резултати	27
Неконсолидирани активи и пасиви	30
Консолидирани финансови резултати	36
Управление на риска	37
Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране	40
Банкиране на дребно	45
Управление на активите и пасивите	49
Човешки ресурси	50
Глобално банково обслужване	53
Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи	55
Корпоративна социална отговорност и устойчивост	57
Основни гъщерни дружества и асоциирани компани	59
Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД	62
Неконсолидирани финансови отчети	67
Независим одиторски отчет	67
Отчет за доходите	74
Отчет за всеобхватния доход	75
Отчет за финансовото състояние	76
Отчет за промените в собствения капитал	77
Отчет за паричните потоци	78
Приложения към индивидуалните финансови отчети	80
Консолидирани финансови отчети	131
Независим одиторски отчет	131
Отчет за доходите	138
Отчет за всеобхватния доход	139
Отчет за финансовото състояние	140
Отчет за промените в собствения капитал	141
Отчет за паричните потоци	142
Приложения към консолидираните финансови отчети	144
Банкова мрежа	195

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Нетен лихвен доход	400 709	435 950	(8.1%)
Нетен доход от такси и комисиони	232 214	216 758	7.1%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви сържани за търгуване и деривати за хеджиране, инвестиции и дивиденди	239 684	98 765	142.7%
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(58 818)	(53 299)	10.4%
Брутен оперативен доход	813 789	698 174	16.6%
Общо оперативни разходи	(256 192)	(244 517)	4.8%
Брутна оперативна печалба	557 597	453 657	22.9%
Разходи за обезценка на финансови активи	(57 000)	(150 241)	(62.1%)
Разходи за провизии	(43 206)	14 010	(408.4%)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	7 972	13 650	(41.6%)
Печалба преди данъчно облагане	465 363	331 076	40.6%
Нетна печалба	430 039	297 653	44.5%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Активи	19 413 598	19 096 088	1.7%
Нетни кредити и аванси на клиенти	10 488 474	9 436 559	11.1%
Депозити от клиенти	15 808 075	15 520 709	1.9%
Общо капитал	2 829 276	2 853 255	(0.8%)
Рисково-претеглени активи	10 578 210	9 162 205	15.5%

Ключови индикатори (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.23	1.58	0.66 pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	15.1	10.7	4.4 pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	31.5	35.0	(3.5 pp)
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	52.8	42.6	10.2 pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	14.6	14.9	(0.4 pp)
Обща капиталова адекватност	22.9	27.3	(4.4 pp)
Адекватност на капитала от първи ред	22.5	26.9	(4.4 pp)
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	22.5	26.9	(4.4 pp)
Рисково-претеглени активи/Общо активи	54.5	48.0	6.5 pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	6.0	8.9	(2.9 pp)
Нетни кредити/Общо депозити	66.3	60.8	5.5 pp

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Персонал	3 555	3 559	(4)
Клюнове и офиси	166	168	(2)

Избрани финансови показатели (консолидирани данни)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Нетен лихвен доход	562 143	593 045	(5.2%)
Нетен доход от такси и комисиони	247 265	229 767	7.6%
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за тързуване и деривати за хеджиране, инвестиции и дивиденди	124 390	98 717	26.0%
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(53 687)	(53 354)	0.6%
Брутен оперативен доход	880 111	868 175	1.4%
Общо оперативни разходи	(290 379)	(274 344)	5.8%
Брутна оперативна печалба	589 732	593 831	(0.7%)
Разходи за обезценка на финансови активи	(75 611)	(142 813)	(47.1%)
Разходи за провизии	(42 608)	(6 026)	607.1%
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	8 128	13 721	(40.8%)
Печалба преди данъчно облагане	479 641	458 713	4.6%
Нетна печалба	431 484	412 242	4.7%

Обеми (в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Активи	20 215 404	20 260 347	(0.2%)
Нетни кредити и аванси на клиенти	11 297 096	10 629 087	6.3%
Депозити от клиенти	15 824 661	15 512 999	2.0%
Общо капитал	3 177 072	3 199 746	(0.7%)
Рисково-претеглени активи	11 008 451	9 986 483	10.2%

Ключови индикатори (%)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.1	2.0	0.1 pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	13.5	13.4	0.1 pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	33.0	31.6	1.4 pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	49.0	47.5	1.5 pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	15.7	15.8	(0.1 pp)
Обща капиталова адекватност	25.1	27.3	(2.3 pp)
Адекватност на капитала от първи ред	24.7	26.9	(2.3 pp)
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	24.7	26.9	(2.3 pp)
Рисково-претеглени активи/Общо активи	54.5	49.3	5.2 pp
Нереговни кредити/Общо кредити преди обезценка	6.2	8.7	(2.5 pp)
Нетни кредити/Общо депозити	71.4	68.5	2.9 pp

Ресурси (брой в края на периода)

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2018	2017	
Персонал	4 138	4 147	(8)
Клонове и офиси	175	177	(2)

Обръщение до акционерите



“ В УниКредит Булбанк основните стълбове в процеса по трансформиране остават насочени към създаването на позитивно клиентско преживяване, както и към иновациите във всички области, и по-специално в областта на дигитализацията на продукти, услуги и процеси. ”

Левон Хампарцумян

Главен изпълнителен директор

Уважаеми акционери,

През 2018г **българската икономика** отбеляза растеж на БВП с приблизително 3.5% спрямо предходната година. Потреблението продължи да бъде един от основните двигатели на растежа, заедно с инвестициите, чиито ръст достигна най-високите си нива за десетилетие. В края на 2018г нивото на безработица допълнително спадна до 5.2%, достигайки най-ниските си нива от периода, преди кризата досега. **В банковия сектор**, в синхрон с положителната икономическа активност, банковата система отбеляза положителен ръст на кредитирането от 8.6% спрямо предходната година, подпомогнат от отличното представяне на банкирането на дребно и умерения растеж в корпоративното банкиране. Качеството на активите продължи да се подобрява, а необслужваните експозиции намаляха допълнително и достигнаха 11.1% от brutните кредити. При депозитите беше регистриран дори по-голям ръст (с 8.0% спрямо предходната година) в сравнение с 2017г (6.6% спрямо предходната година) в резултат от стабилизирането на brutните спестявания на много добро ниво (приблизително 25% през 2018г) заедно със засилен ръст на кредитирането. От гледна точка на финансовото представяне банковият сектор отбеляза стабилна нетна печалба, подкрепена от ускоряването в обемите на кредитирането и резкия спад в обезценките.

През 2018г **УниКредит Булбанк затвърди позицията си на неоспорим лидер на българския банков пазар** и за поредна година застана начело на класациите по отношение на всички ключови индикатори: общ размер на активите, клиентски кредити в брутно изражение, клиентски депозити, приходи и нетна печалба. Общо активите на банката нараснаха с 1.7% спрямо предходната година, достигайки 19.4 млрд. лв. В края на 2018г, което формира 18.4% от активите на българската банкова система. На пазара на кредитирането УниКредит Булбанк запази своята **водеща позиция на кредитор** с пазарен дял от 18.7% (19.4% заедно с бизнеса, генериран основно чрез гъщерното сдружение на банката, специализирано в предоставянето на потребителско финансиране – УниКредит Кънсютър Файненсинг), благодарение на своята изключителна репутация, силен бизнес модел и подход, фокусиран върху клиента и насочен към дългосрочни отношения. Освен това банката остана основният партньор на домакинствата и фирмите и продължи да подкрепя развитието на реалната икономика в България.

На депозитния пазар УниКредит Булбанк продължи да бъде **банката, спечелила най-голямото доверие на клиентите** с пазарен дял от 18.8%. Силната ликвидна позиция на банката бе допълнително подобрена и нетното съотношение на кредити към депозити достигна 66.3%. **Капитализацията се задържа на много стабилни нива**, доста над минималните регулаторни изисквания: Коефициентът на капиталова адекватност на капитала от първи ред достигна 22.5% и се доближи в голяма степен до общия коефициент на капиталова адекватност от 22.9%, което доказва високото качество на капиталовите инструменти, т.е. основно тези, приемливи като базов собствен капитал от първи ред.

Банката достигна **приходи от 813.8 млн. лв.**, с което подобри своя пазарен дял до 20.7%. Със стремеж да увеличи уникалните бизнес предложения за своите клиенти, банката продължи целенасочените си действия за реорганизиране на

бизнеса, което доведе до трансформиране на структурата на приходите. **Нетните приходи от такси и комисиони** продължиха да бъдат един от ключовите фактори на растежа с увеличението си от 7.1% спрямо предходната година, благодарение на силната позиция в традиционните банкови услуги, генериращи такси, заедно с фокус върху тяхната дигитализация. **Търговските приходи** също отбелязаха допълнително увеличение от 12.7% спрямо предходната година основно благодарение на силните пазарни дейности и трезъри услугите, предоставяни на нашите ключови клиенти и изключителната ни експертиза в търговското банкиране. Всичко това спомогна за компенсиране на спада от 8.1% 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** (256.2 млн. лв.) отбелязаха растеж от 4.8% спрямо предходната година, дължащ се на тенденциите на пазара на труда и инвестициите в стратегически оперативни и бизнес проекти.

Благодарение на подобряването на качеството на активите, **разходите за провизии за загуба и обезценка на кредити** намаляха с 62% спрямо предходната година и достигнаха 57 млн. лв.

В резултат на гореизложеното, **чистата нетна печалба (след облагане с данъци) достигна 430.0 млн. лв.** (+44.5% 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 собствения капитал от 15.1% в сравнение с 13.6% за пазара. **Забележителното подобряване на качеството на активите** в портфейла на УниКредит Булбанк продължи и през 2018г. Благодарение на конкретни и целенасочени действия, коефициентът на необслужваните експозиции намаля с още 290 базисни пункта спрямо предходната година до 6.0%, докато в същото време коефициентът на покритие на необслужваните експозиции се увеличи с 487 базисни пункта, достигайки удовлетворително ниво от 73.0%.

През 2018г стратегическата насоченост на УниКредит Булбанк се запази и допълнително засили лидерската позиция на банката като по този начин генерира стойност за всички нейни акционери. Това беше подпомогнато от различни инициативи, свързани с нашето трансформиране, включени в обхвата на груповия план за трансформиране Transform 2019, основно в областта на максималното увеличаване на стойността на търговското банкиране. В УниКредит Булбанк **основните стълбове в процеса по трансформиране остават насочени към създаването на позитивно клиентско преживяване**, както и **към иновациите във всички области**, и по-специално в областта на дигитализацията на продукти, услуги и процеси. Във всички бизнес направления продължават да бъдат внедрявани дигитални решения и иновативни системи.

В **мобилното банкиране** бяха извършени нововъведения като опростяване на процеса по регистрацията, въвеждане на плащания в чуждестранна валута, подобрения в аналитичната част и др. Освен мобилното банкиране, онлайн банкирането също продължи да е във фокуса на вниманието ни. Подобренията в него включваха добавянето на нови доставчици на комунални услуги, както и стартирането на изцяло онлайн процес за продажба на стокови кредити.

Дялът на дигиталните клиенти достигна 39.1% от общия брой активни клиенти в банкиране на дребно. Могулът за търговско финансиране и приложението eFactoring.bg продължават да се използват активно от корпоративните клиенти. Еволюцията на модела и платформите на дигиталното обслужване бе подпомогната от съответните инвестиции в информационните и комуникационните технологии за архитектура, ориентирана към услугите, актуализиране на инфраструктурата на основната система и развитие на **Omni-channel** концепцията.

УниКредит Булбанк **поставя клиентите в центъра на всички свои дейности** и се стреми да предоставя точните решения за техните конкретни потребности и желания. **В банкиране на дребно** вниманието остана съсредоточено върху устойчивия растеж на бизнеса чрез подобряване на клиентската удовлетвореност и засилване на позицията ни 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 подобряване на нивото на качеството на обслужване. Още по-силен фокус беше поставен върху инвестиционните продукти като беше сформиран специализиран екип за инвестиционни продукти. Освен това подобряването в редица основни процеси като новата **front-end** система за издаване и управление на дебитни карти, годишният преглед на експозициите на малки и средни предприятия, обслужването на сметки и др. гарантираха високото ниво на ефективност, както и повишена удовлетвореност на клиентите. **В корпоративно банкиране** нови средства за бизнес проучвания бяха добавени към съществуващите такива, гарантиращи задълбочен анализ на комплексни бизнес трендове и разкриващи бизнес възможности за конкретни продукти в областта на глобалните трансакции и пазарните операции. Международните клиенти отново бяха във фокуса на вниманието при използване на пълния потенциал на уникалното географско покритие на УниКредит Груп, за да се насърчи привличането и да се намали загубата на клиенти, както и да се предлагат все по-добри решения в отговор на клиентските потребности. Процесите по вътрешно кредитиране бяха оптимизирани с цел да се съкрати времето за отговор към клиентите. **В частно банкиране** основно вниманието беше съсредоточено върху оптимизиране на модела на обслужване, със специален фокус върху потребностите на клиентите, разпределени по групи. Продуктовата оферта на частно банкиране беше допълнително разширена с включването на нови инвестиционни продукти и предложения за разпределение на активи.

През годината бяха положени много усилия в посока развитие на **програмата за корпоративна социална отговорност** на банката, при запазване на силния фокус върху вече определени ключови области от приоритетно значение като образование, развитие на иновациите и социално

предприемачество. УниКредит Булбанк подкрепи редица инициативи на неправителствени органи, институции и 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 2018г УниКредит Булбанк доказа своята позиция като изключително ценен партньор чрез организирането на множество инициативи и конференции на високо ниво на бизнес камари в България и участва активно в социални и благотворителни събития, които събраха на едно място бизнес, политическия и дипломатическия елит на страната. Освен това националната доброволческа мрежа осъществи редица проекти в страната, с участието 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**. Служителите 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 служители да работят активно, да се развиват непрекъснато и да учат. Категорично вярваме, че нашето непрекъснато инвестиране в развитието на служителите ще има решаващо значение.

УниКредит Булбанк остава неразривно свързана с принципите и ценностите на УниКредит Груп. Стартираме 2019г като стабилна институция с добра позиция за бъдещ растеж, с изключителна репутация и способни да предоставяме решения с добавена стойност за клиентите и обществото. Бихме желали да благодарим на нашите акционери за тяхната сериозна подкрепа и ангажимент, както и на нашите клиенти за тяхното доверие. Освен това бихме искали да изразим своята дълбока признателност към ръководния ни екип и към всички наши служители за тяхната отлична работа и отдаденост.

Левон Хампарцумян

Главен изпълнителен директор

Етика и уважение: Да правим правилните неща!¹

Съветът на директорите на УниКредит и висшето ръководство смятат, че начинът, по който се постигат резултатите, е също толкова важен, колкото и самите резултати. Затова следните групови принципи трябва да направляват решенията и начина на действие на служителите, независимо от тяхната йерархична позиция, отговорност и географско местоположение:

“Етика и уважение: Да правим правилните неща!”

Груповите принципи са предназначени да подпомагат служителите на УниКредит, да направляват вземането на решения от тяхна страна и тяхното поведение спрямо всички лица, които работят с банката. По-специално тези принципи изискват:

- Освен банковите регулации и законовите изисквания, да съблюдаваме най-високите етични норми в нашите взаимоотношения с клиенти, колеги, акционери и всички други лица, с които работим;
- Да създаваме среда на уважение, хармонични отношения и продуктивност на работното място;

Да защитаваме банката и нейната репутация, така че тя да бъде желан работодател и контрагент.

Груповите принципи очертават набор от основни насоки, които допълнително изясняват очакванията за начина, по който да работим като **Един Екип, Една УниКредит** и подпомагат служителите за изпълнението на петте основни принципа на УниКредит. Смисълът на всеки от тези принципи е изключително важен и ще бъде предмет на по-детайлизирани политики, които ще бъдат съставени или осъвременени в предстоящите месеци.

Групови принципи в ежедневните ни дейности

- **Етиката като ръководен принцип на почтеност и уважение към всички лица, с които работим, за да постигаме устойчиви резултати.** Колегите в УниКредит, независимо от тяхната йерархия, отговорности и географско местоположение, трябва да вършат правилните неща в техните всекидневни дейности и да бъдат почтени спрямо всички хора, с които работят, за да получават и задържат тяхното доверие.
- **„Етика и уважение“ е ръководен принцип, който се прилага към всички групови политики.** Принципът за „етика и уважение“ се базира на дългосрочната перспектива на бизнес дейностите на Групата и отношенията с лицата, с които работи, както и на комплексния характер на вътрешната и външната среда на работа. Бизнес политиките трябва да бъдат грижливо изготвени, така че да гарантират, че подходът за отговорни продажби работи в хармония с балансиран, почтен и основан на уважение отношения с клиентите, което дава възможност за постигане на устойчив успех в бизнеса и дългосрочни цели. Целите и другите бизнес резултати не се считат за постигнати, ако не са изпълнени в съответствие с груповите принципи, свързаните с тях политики и изискванията, които произтичат от тях.

¹ Които заместват прешшните групови стойности.

Етика и уважение (продължение)

- **„Етика и уважение“ е ръководен принцип, който се прилага към взаимоотношенията между всички служители в Групата.** Колегите в УниКредит в своите ежедневни дейности трябва да допринасят за създаването и поддържането на хармонична работна среда, която е изцяло основана на уважение и в нея не присъства заплашително, враждебно и оскърбително, унижително или обидно поведение и реч. УниКредит трябва да допринася за гарантирането на уважение на правата, ценностите и достойнството на хората и тяхното обкръжение. Всякакви форми на насилие, малтретиране и сексуален тормоз са абсолютно неприемливи.
- **„Етика и уважение“ е ръководен принцип за насърчаване на разнообразието и баланса между работата и личния живот, които се считат за изключително ценни активи.** Колегите от УниКредит трябва да поддържат работно място, в което всички видове разнообразие (като възраст, раса, националност, политически мнения, религия, пол, сексуална ориентация) не само са уважавани, но и проактивно подкрепяни. Освен това трябва да допринасяме за създаването на среда, в която уважението и вниманието към потребностите на колегите, здравето, баланса между работа и личен живот и благосъстоянието се считат за изключително важни фактори за постигането на устойчиви резултати.
- **„Етика и уважение“ е ръководен принцип, който подчертава установяването на културата на изразяване на собствено мнение и защита против репресивни мерки.** УниКредит е твърдо решена да създаде среда, в която колеги и трети страни са ангажирани в открита и честна комуникация. УниКредит насърчава колегите и третите страни открито да изразяват мнение и да повдигат своевременно и добросъвестно възникналите проблеми без страх от ответна реакция, свързана с възможна ситуация, която може да представлява пример за неетично или незаконно поведение или неподходяща комуникация.

Принципите ще бъдат последователно внедрени на всички нива в Групата като се започне от подходяща и целенасочена комуникация към всички служители.

Надзорен и Управителен съвет²

Надзорен съвет (НС)

Роберт Загразил **Председател**

Алберто Девото **Заместник-председател**

Димитър Желев
Хайнц Майглингер
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 Мангац
Антоанета Куртяну
Цветанка Минчева
Теодора Петкова
Джакомо Волпи

Членове

² Към 31 декември 2018г

Надзорен и Управителен съвет (продължение)

Чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон (01 януари 2018 – 31 декември 2018)

Членове на Надзорния съвет

Роберт Загразил

- ❑ SCHOELLERBANK AG – председател на НС
- ❑ OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AKTIENGESELLSCHAFT – член на НС и председател (от 17 декември 2018)
- ❑ UNICREDIT BANK AUSTRIA AG – председател на УС и Главен изпълнителен директор
- ❑ UNICREDIT SERVICES GMBH – председател на НС
- ❑ CARD COMPLETE SERVICE BANK AG – председател на НС
- ❑ UNICREDIT S.p.A – член на Изпълнителния управителен комитет и представител в Постоянното представителство във Виена

Алберто Девото

- ❑ Не участва в управлението на други дружества

Димитър Желев

- ❑ СТАДИС ЕАД – член на Съвета на директорите (СД), мажоритарен контрол чрез Булс АД – до 05.02.2018г (дружеството е прекратено чрез вливане)
- ❑ РИЪЛ ЕСТЕЙТС ДИВЕЛЪПМЪНТ ЕАД – председател на СД и изпълнителен директор (100% собственост на БУЛС АД)
- ❑ БУЛС 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 БУЛС АД и ДЗХ АД
- ❑ ДЗХ АД – член на СД (50% дялово участие)
- ❑ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД – председател на СД и изпълнителен директор, 34% дялово участие, директно и чрез БУЛС АД
- ❑ АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД – председател на НС
- ❑ ЗАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ – член на НС
- ❑ ЗАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ – член на НС
- ❑ AEGIAN BULLS Ltd /наг 25% дялово участие чрез контролирани 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

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 – до 28 ноември 2018г
- ❑ UniCredit Bank Serbia JSC – член на НС

Иван Влахо

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

Лука Рубага

- ❑ UNICREDIT BANK SERBIA JSC – член на НС
- ❑ UNICREDIT BANK S.A. – член на НС
- ❑ UNICREDIT SERVICES GMBH – прокуриснт

Членове на Управителния съвет

Левон Хампарцумян

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

Енрико Минити

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС

Ясна Мангац

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД – член на НС

Антоанета Куртяну

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

Цветанка Минчева

- ❑ ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД – член на СД
- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на УС – до 02.03.2018г

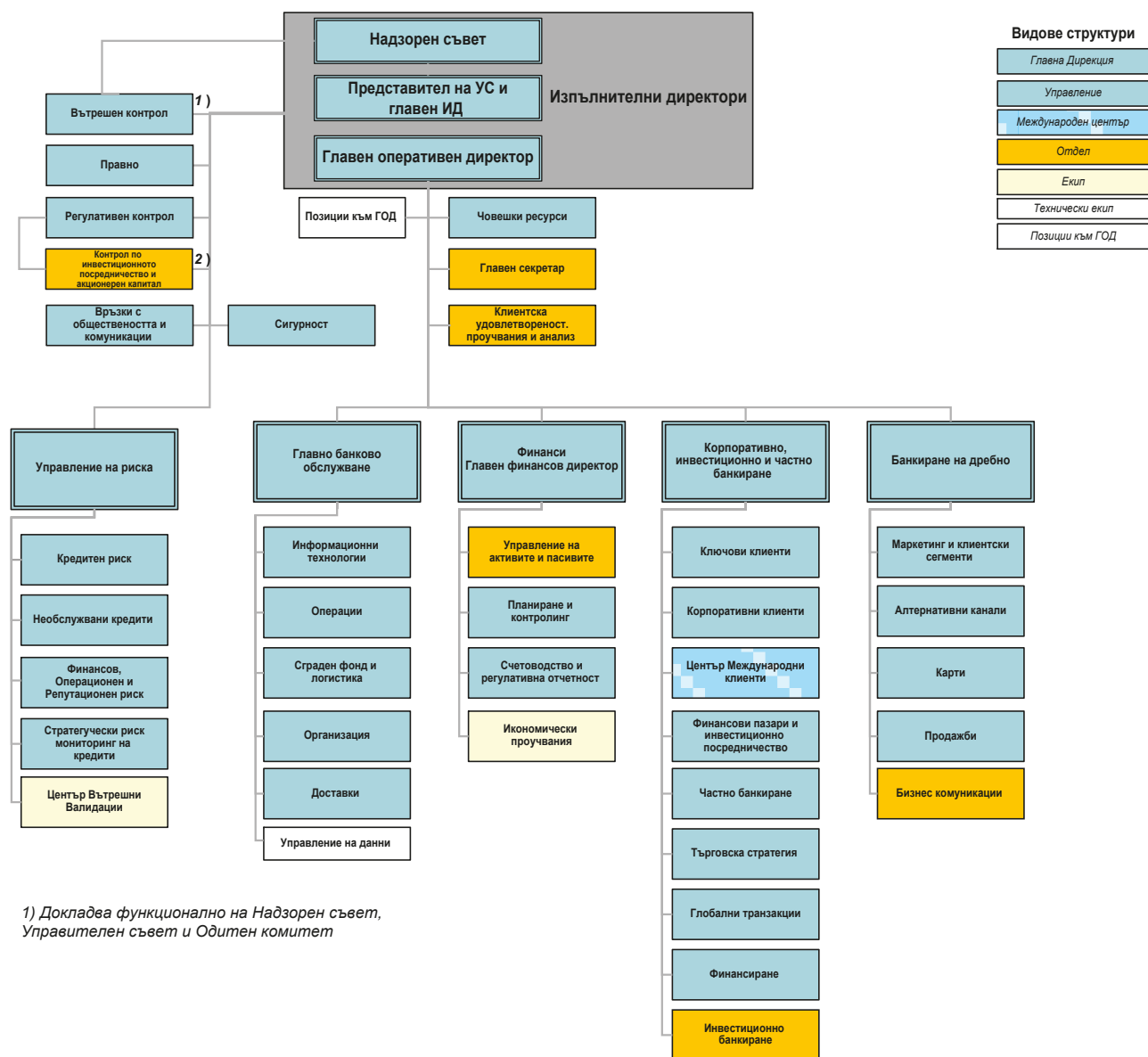
Теодора Петкова

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС

Джакомо Волпи

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на УС – от 9.03.2018г

Организационна структура³



³ Към 31 декември 2018г.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ (FITCH RATINGS)

Дългосрочен	BBB-
Краткосрочен	F3
Перспектива	Негативна

НАГРАДИ ПРЕЗ 2018г

- ☑ Топ работодател в България – класация на Top Employers Institute
- ☑ Най-добра банка в България – сп. Euromoney
- ☑ Най-добра попечителска банка в България – сп. Global Finance
- ☑ Иновативна компания на годината – b2b Media
- ☑ Най-голям пазарен дял – Асоциация Банка на годината
I-во място „Вътрешни комуникации“ –
Българско дружество за връзки с обществеността
- ☑ Най-добър комуникационен екип в България –
Българско дружество за връзки с обществеността
- ☑ Най-добра банка в България – сп. Global Finance
- ☑ Най-добър работодател в Европа – Top Employers Institute
- ☑ Най-добро Employer branding в гео – b2b Media
- ☑ Най-добра банка за търговско финансиране в България – сп. Global Finance
- ☑ Най-добри услуги за търговско финансиране в България – сп. Euromoney
- ☑ Пазарен лидер за търговско финансиране в България – сп. Euromoney

Една Банка, Една УниКредит.

Нашата стратегия е ясна и дългосрочна. Ние преобразуваме Групата, за да изградим банката на бъдещето за нашата обширна глобална структура от клиенти. Всичко, което правим, е предназначено да превърне УниКредит в истински паневропейски победител.

Акценти

УниКредит е успешна паневропейска търговска банка с изключителна експертиза в корпоративното и инвестиционно банкиране, която предоставя уникална мрежа в Западна, Централна и Източна Европа на своята обширна глобална структура от 26 милиона клиенти.

УниКредит предлага както местен, така и международен експертен опит на своите клиенти, предоставяйки им несравним достъп до водещите банки на своите 14 основни пазара, както и в други 18 страни по 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 акценти

Оперативен приход

€ 19.723 млн.

Нетна печалба (загуба)

€ 3.892 млн.

Собствен капитал на акционерите

€ 55.841 млн.

Общо активи:

€ 831.469 млн.

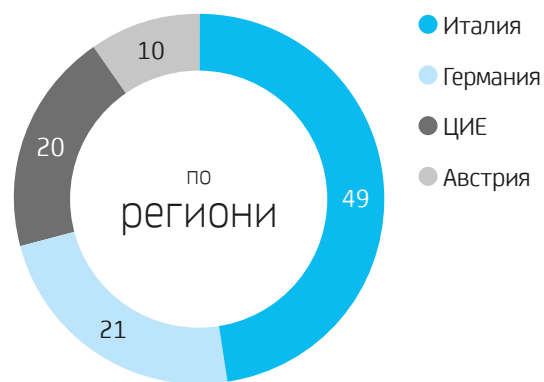
Коефициент на базовия собствен капитал от първи ред*

12.07%

Приходи⁴ (%)



- Търговско банкиране Италия
- Подразделение ЦИЕ
- КИБ
- Търговско банкиране Германия
- Търговско банкиране Австрия
- Събиране на активи



- Италия
- Германия
- ЦИЕ
- Австрия

⁴ Данни към 31 декември 2018г

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

Паневропейският победител

Европейските банки трябва да задържат фокуса върху своите клиенти и да се стремят да подкрепят европейските компании, съсредоточени към международен растеж. Важно е да се постигне обхват и мащаб, предоставяйки на клиентите ефикасни продукти на възможно най-добрата цена.

УниКредит е успешна паневропейска банкова група. **Предоставяме най-добрите продукти и услуги на своите 26 милиона клиенти в съответствие с техните специфични потребности на 14 основни пазара.** Широкият ни географски обхват осигурява на нашите акционери, клиенти и колеги още по-голяма сигурност. Стратегическият подход „Една банка, една УниКредит“ съчетава централизираното управление с изпълнението на местно равнище, за да продължи развитието на Групата ни като паневропейският победител.



Постижения за 2018г



Институт Top Employers: Сертификат за топ работодател в Европа за 2018г

Сертификатът е присъден благодарение на отличията, получени на местно ниво в България, Хърватия, Германия, Италия и Русия.



- The Banker: Банка на годината в Италия за 2018г
- The Banker: Банка на годината в Босна за 2018г



Euromoney: Проучване за търговско финансиране за 2019г

Номер едно в 28 категории

Най-добър глобален доставчик на услуги в категории: Услуги“, „Консултиране“, „Финансиране/разплащания“, „Общо изпълнение“ и „Продукти“



Дигитални партньорства

Основни партньорства

- Apple Pay
- Samsung Pay
- Alipay
- Google Pay

Дигитални иновации за клиенти

- „Алекса“ в Австрия – възможност за банкиране, посредством гласовия помощник на Amazon.
- U-Days (Дни на УниКредит) в Италия, за да се запознаят хората с дигиталните плащания и приложенията, чрез които те се извършват:

Apple Pay, Samsung Pay, Alipay, Google Pay

Бизнес растеж

Цялостното ни положително финансово представяне доказва нашия добър напредък в стабилизирането на Групата чрез стратегически бизнес инициативи и фокус върху дигитализацията и опростяването на процесите, при което се възползваме от най-добрите практики в Групата. А това води до съществен растеж. Докато банковата индустрия непрекъснато се развива, ние ще поддържаме нашия фокус върху променящите се потребности на клиентите, гарантирайки по този начин бъдещата устойчивост на нашия бизнес.

В УниКредит изграждане на банката на утрешния ден означава:

- Постоянен фокус върху клиентската удовлетвореност и неизменно качество на услугите;
- Непрекъснат преглед на процесите с цел подобряване на клиентското преживяване и оптимизиране на разходите със силен фокус върху управлението на риска;
- Растеж на приходите.

Измерване на качеството на ключовите активи

	2017	2018	2019
Съотношение разходи/приходи	56.9%	54.2%	52-53%
Коефициент на брутни необслужвани експозиции в Групата	10.33%	7.67%	7.5%
Приходи	19.9%	19.7%	19.8%

Transform 2019 – Етапи

Чрез Transform 2019 – нашият стратегически план – ние изграждаме банката на утрешния ден.

Нашата стратегия е ясна и дългосрочна: ние сме „една банка, една УниКредит“ – 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 нашата обширна глобална структура от клиенти. Ние сме и ще останем паневропейският победител.

2018

Подобряване на качеството на активите



07.02



ПРОЕКТ FINO

Завършване на финалния етап на проекта Fino

Внедряване на опростен, но силен център на управление



13.04



КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Назначен е нов председател (Ф. Сакомани), избран от списък с кандидати за Борда.

Преобразуване на оперативния модел



23.05



ДИРЕКТОР

„ТРАНСФОРМИРАНЕ“ НА ГРУПАТА

Назначен е Директор „ТРАНСФОРМИРАНЕ“ на групата (Финия Каролин Кюц)

Засилване и оптимизиране на капитала



02.11



СТРЕС-ТЕСТ НА ЕБО

Резултати от стрес-теста на ЕБО: трети най-висок коефициент на капиталова адекватност на базовия капитал от първи ред сред системните банки в еврозоната.

Увеличаване до максимум на търговската стойност на банката



31.12



ПРИДОБИВАНЕ НА НОВИ КЛИЕНТИ

Придобити са повече от **1.9 млн** нови клиенти.

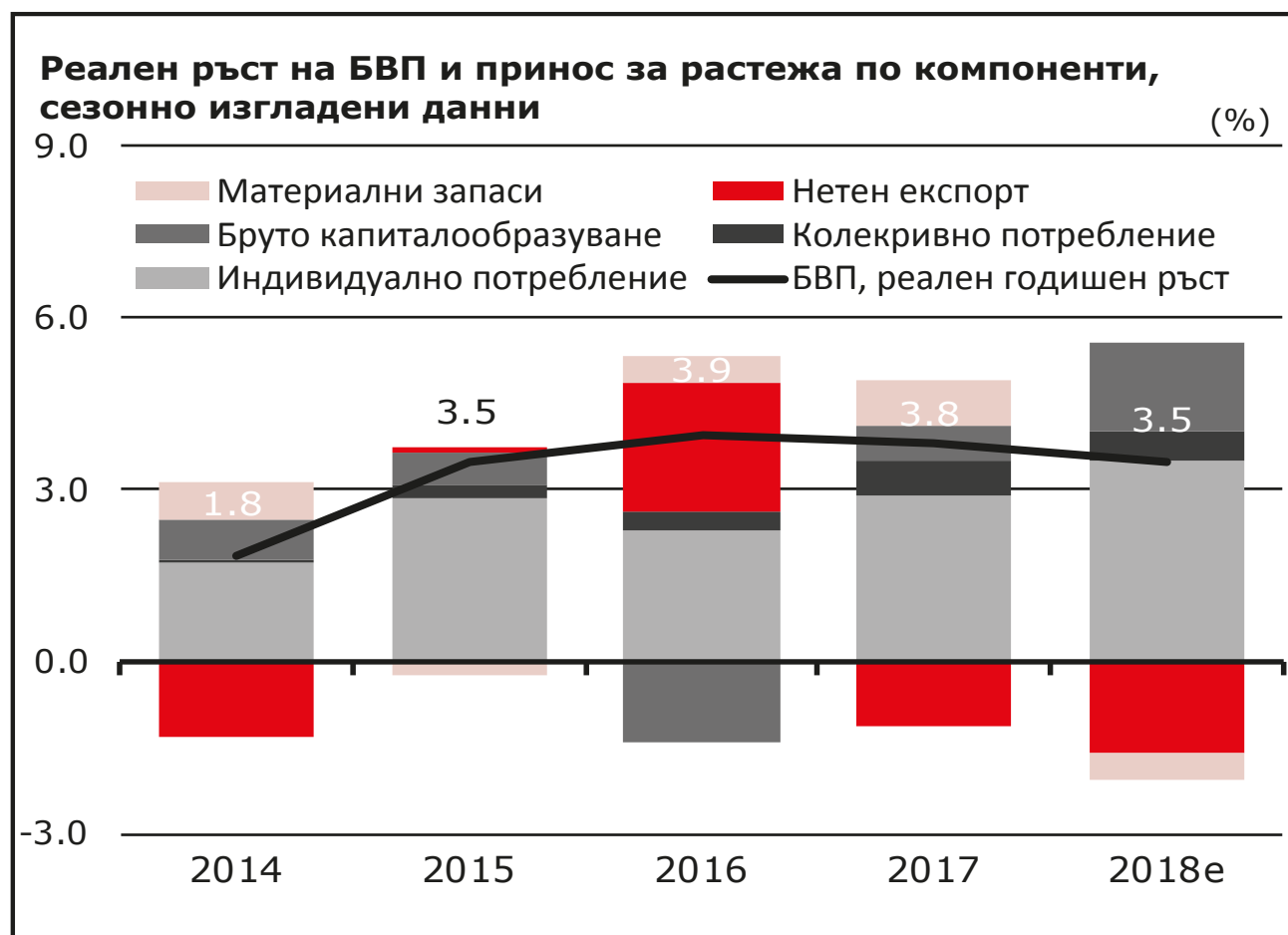
Transform 2019

Банкиране за важните неща



Ние поемаме ангажимент да създадем осезаема стойност за всички наши клиенти, служители и акционери като предоставяме реални решения на техните реални потребности. Всичко, което правим, е основано на етика и уважение.

Българската икономика през 2018 година⁵



Източник: Национален Статистически Институт, УниКредит Булбанк

През 2018г продължаващата икономическа експанзия отчете своята четвърта поредна година. Въпреки това годишният темп на нарастване на реалния БВП се забави незначително до 3.5%, след като през 2017г бе отчетен ръст от 3.8%. Потреблението остана основният двигател на растежа. В същото време структурата на растежа се измести бавно от потреблението към инвестициите, тъй като растежът на инвестициите през 2018г се ускори до най-силния си темп през последното десетилетие. Също така, 2018г беше първата година в настоящия период на икономическа експанзия, в която ръстът на инвестициите е по-силен от ръста на потреблението. Тази трансформация в модела на растеж на икономиката е много положителна и трябва да бъде приветствана, тъй като тя помогна на **растежа да стане по-широкообхватен и следователно по-устойчив**. Това също така предоставя доказателства, че икономиката е навлязла в по-напреднал етап от фазата на експанзия, където растежът е воден не само от износа и потреблението, но и от инвестициите.

Ръстът би могъл да бъде и по-силен през 2018г, ако не бяха **три конкретни еднократни фактора**, които предизвикаха

забавянето на растежа през втората половина на годината. Първо, цените на суровия петрол нараснаха с около една трета на годишна база, което отне около 0.4% от растежа, тъй като по-високите цени на енергията намалиха разполагаемия доход на домакинствата и повишиха корпоративните разходи. Второ, селскостопанската продукция бе засегната от летните жеги, които унищожиха част от добива на някои култури, включително продукцията от пшеница, царевица и слънчоглед. Това намали износа на стоки с около 1 млрд. лв. по текущи цени, което се равнява на около 1% от БВП на страната. И трето, с кризата в Турция се отрази негативно на износа. Първоначално ефектът беше значителен, тъй като Турция е сред най-големите партньори на българската икономика от страната на износа, но в края на годината намаля поради някои еднократни фактори, които действаха в обратната посока.

Равнището на безработица спадна до 5.2% в края на 2018г. Това е най-ниското ниво от началото на прехода, което добави доказателствата, че икономиката е на път да постигне пълна заетост за първи път в съвременната си история. За разлика от миналото, когато създаването на

⁵ Балансът между международните инвестиционни активи и задълженията собственост на държавното управление, частния сектор и домакинствата

Българската икономика през 2018 година (продължение)

работни места се дължеше главно на ниско платени такива в трудовежки производствени сектори и строителство, днес голяма част от новите работни места се създават в някои от секторите с най-високи средни заплати, като например информационни и комуникационни технологии и аутсорсинг на бизнес услуги.

Текущата сметка отбеляза още един значителен излишък през миналата година, което помогна на брутният външен дълг да намалее още повече до очакваните 62% от БВП на страната. Последното помогна на нетната международна инвестиционна позиция⁶ да се подобри през 2018г до ниво, малко под – 35% от БВП, след като през 2010г отчете най-неблагоприятната си стойност от – 92% от БВП. Това е важно, защото след продължителен период от повече от десетилетие помогна на България накрая да отчете резултат, който е в рамките, определени в процедурата за макроикономически дисбаланс на Европейската комисия. Преките чуждестранни инвестиции се стабилизираха на около 3% от БВП, но за разлика от миналото, когато повечето от потоците финансираха придобиването на вече

съществуващи активи, днес притокът на капитал финансира нови проекти, което е положително, както за създаването на работни места, така и за инвестициите, като по този начин увеличава капацитета на икономиката да произвежда повече стоки и услуги. Тези много положителни промени на външния фронт помогнаха на **валутните резерви на БНБ да нараснат с 6% на годишна база до рекордните 46% от БВП на страната**, което допълнително подчертава наличието на значителни буфери, които ще смекчат отрицателното въздействие на нови външни шокове, ако такива се материализират през следващите години.

Индексът на потребителските цени нарасна до 2.8% средно миналата година, най-вече поради значително по-високите цени на енергията и по-силния пазар на труда, като е на път да остане близо до това ниво през 2019г. В същото време **фискалната политика** остана неутрална по отношение на растежа през 2018г, като за трета поредна година бюджетът приключва годината с малък излишък на касова основа, равен на около 0.1% от БВП на страната.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ	2018	2017	2016	2015	2014	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017
Номинален БВП ¹ (в млн. лева)	107 418	101 043	94 130	88 575	83 756	6.3%
БВП на глава от населението ¹ (в лева)	15 315	14 332	13 254	12 382	11 629	6.9%
Реален годишен ръст на БВП ¹ (%)	3.5	3.8	3.9	3.5	1.8	(0.3 pp)
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	(0.50)	(0.29)	(0.16)	0.01	0.03	(0.2 pp)
Инфлация, в края на периода (%)	2.7	2.8	0.1	0.1	(0.4)	(0.1 pp)
Средногодишна инфлация (%)	2.8	2.1	(0.8)	(0.8)	(0.1)	(0.8 pp)
Коефициент на безработица (%)	5.2	6.2	7.6	9.1	11.4	(1.0 pp)
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.71	1.63	1.86	1.79	1.61	4.7%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.66	1.74	1.77	1.76	1.47	(4.5%)
Салдо по текущата сметка ² (в млн. лв.)	5 197	6 587	2 433	(30)	1 038	(27.2%)
Салдо по текущата сметка ² /БВП ¹ (%)	4.8	6.5	2.6	0.0	1.2	(2.2 pp)
Преки чуждестранни инвестиции ² (в млн. лв.)	1 009	2 110	1 204	4 383	286	(50.7%)
Преки чуждестранни инвестиции ² /БВП ¹ (%)	0.9	2.1	1.3	4.9	0.3	(1.1 pp)
Брутен външен дълг ² , в края на периода (в млн. лв.)	66 101	65 146	66 927	65 507	76 939	1.8%
Брутен външен дълг ² /БВП ¹ (%)	61.5	64.5	71.1	74.0	91.9	(2.7 pp)
Държавен дълг, в края на периода (в млн. лв.)	23 895	25 616	26 954	22 762	22 102	(6.7%)
Държавен дълг/БВП ¹ (%)	22.2	25.4	28.6	25.7	26.4	(3.1 pp)
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. лв.)	49 037	46 279	46 742	39 675	32 338	6.0%
Бюджетен дефицит/излишък/БВП ¹ (%)	0.1	0.9	1.6	(2.8)	(3.6)	(0.7 pp)

Източник: Българска народна банка, Национален статистически институт, Министерство на финансите и прогнозни данни на УниКредит Булбанк

¹ Прогноза на УниКредит Булбанк за 2018г

² Данни към ноември 2018г

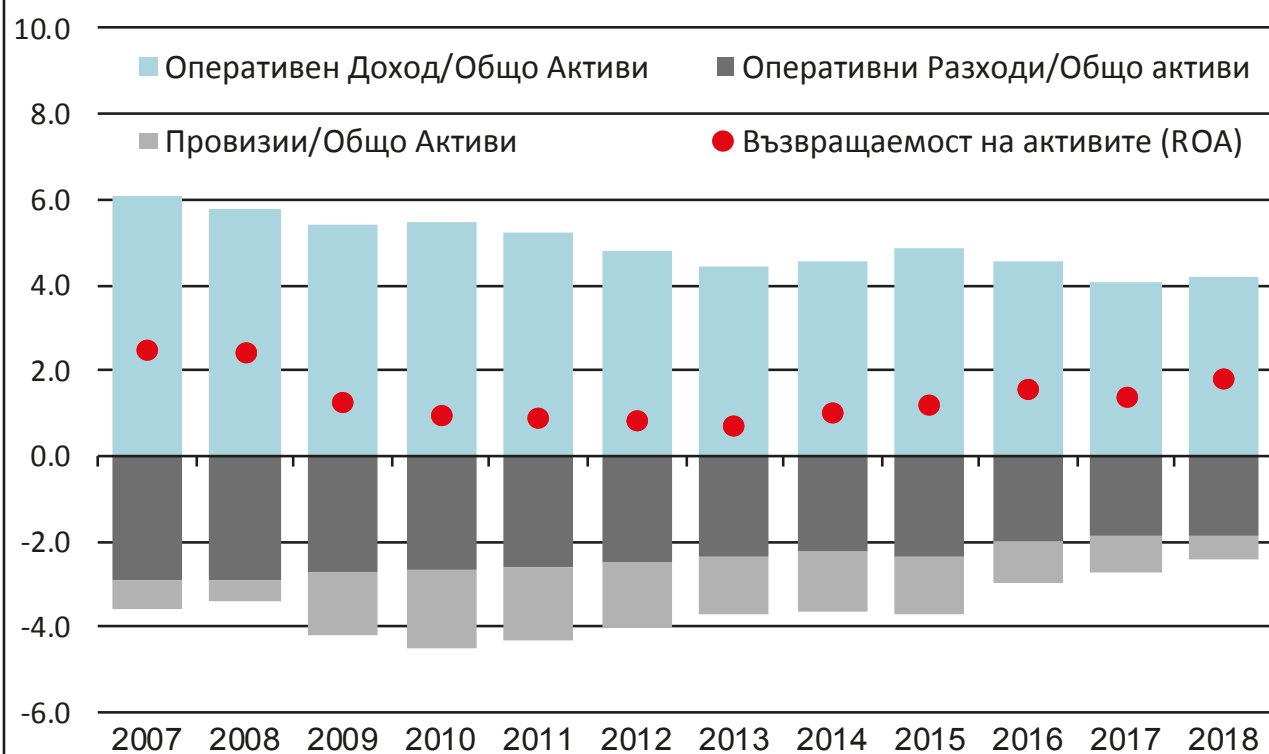
Българската икономика през 2018 година (продължение)

Банковият сектор в България през 2018г

Оперативната среда продължи да се подобрява през изминалата година, тъй като растежът отбеляза още едно стабилно представяне, докато подобряването на пазара на труда помогна на броя на работните места да се повиши

до най-високото си ниво от почти десетилетие. Средният национален индекс на цените на жилищата отбеляза ръст от 6.3% на годишна база през септември 2018г, което потвърди тенденцията на забавяне на цените на жилищата, след като през септември 2017г достигна 9% на годишна база след период от близо четири последователни години, в които

Възвращаемост на активите (ROA) по компоненти (%)



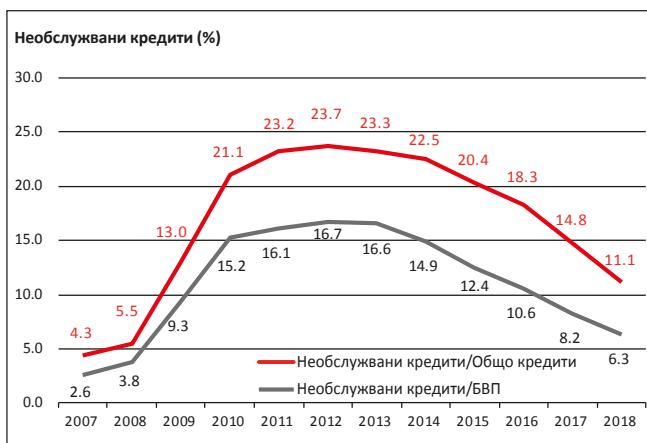
Източник: Българска Народна Банка, УниКредит Булбанк

цените нарастваха по-бързо от доходите на домакинствата.

Значителното нарастване на търсенето спомогна за ускоряване на растежа на кредитирането до 8.6% на годишна база, водено от сегмента на дребно.

Последното също така получи подкрепа от включването на бизнеса на БНП Париба в областта на потребителското финансиране в обхвата на паричната статистика. Ако бъде коригиран с продажбите на необслужвани кредити, растежът на кредитирането би бил още по-силен миналата година. В зависимост от това какви предположения са направени по отношение на това колко от сделките за продажба на необслужвани кредити, които са били в процес на подготовка са били реално завършени през 2018г, коригираният ръст на кредитите би бил между 10% и 11% в годишно изражение.

Ръстът на депозитите също бе по-силен (8.0% на годишна база) миналата година в сравнение с 2017г (6.6% на годишна база), което се дължи на стабилизирането на брутният темп на спестяване на много солидно ниво (около 25% по наши



Източник: Българска Народна Банка, УниКредит Булбанк

Българската икономика през 2018 година (продължение)

оценки през 2018г). Засилването на кредитния растеж също бе сред факторите, които спомогнаха за ускоряване на темпа на нарастване на депозитите. Някои еднократни фактори, като например 500 млн. лв. заделени от държавния бюджет (за финансиране на реконструкцията на държавни язовири) и прехвърлени в баланса на ББР, също стимулират растежа на депозитите.

Интензивната конкуренция доведе до ново редуциране на спреда между лихвените проценти по кредитите и депозитите през миналата година. Свиването на спреда през 2018г (33 б.п.) беше по-малко от 2017г (48 б.п.), но трябва да се има предвид, че включването на БНП Париба в паричната статистика намали динамиката на свиване, тъй като увеличи теглото, контролирано от сравнително по-скъпите кредити за потребителско финансиране.

Нетният лихвен доход нарасна с 2.5% на годишна база. Въпреки че все още няма консолидирани данни за цялата година, продажбите на проблемни кредити вероятно са

достигнали рекордно високи нива. Последното подпомогна редуцирането на **необслужваните кредити (BGN 6.8 млрд. лв.) до най-ниското им ниво от 2009г** насам, което също така беше по-малко от половината спрямо пика, регистриран през 2013г (13.7 млрд. лв.). Покритието с провизии на просрочените кредити нараства до 60% (от 53% през 2017г), въпреки рязкото намаление на цената на риска през миналата година до едва половината от дългосрочната средна стойност (0.9% срещу 1.8%), изчислена за периода от 2005г насам.

Печалбата след данъци се повиши до най-високото си ниво. Това се дължи най-вече на силното ускоряване на обемите на кредитирането и рязкото намаляване на провизиите. Рекордно високото ниво на печалба също така бе подкрепено от някои еднократни фактори, като включването на БНП Париба в паричната статистика (което добави 45 млн. лв. към печалбата на сектора на консолидирано ниво), прехвърлянето на дивиденди от дъщерни дружества и приход от лизинг на земя.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКОВАТА СИСТЕМА	2018	2017	2016	2015	2014	ИЗМЕНЕНИЕ 2018/2017
ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ (В МИЛИОНИ ЛЕВА)						
Оперативен доход	4 223	3 886	4 080	4 198	3 905	8.7%
вкл. Нетен лихвен доход	2 742	2 675	2 805	2 771	2 632	2.5%
вкл. Нетен не-лихвен доход	1 480	1 212	1 274	1 427	1 272	22.2%
Оперативни разходи	1 893	1 789	1 762	2 022	1 924	5.8%
Оперативна печалба	2 330	2 098	2 317	2 176	1 981	11.1%
Провизии, нетни	529	805	911	1 169	1 161	(34.2%)
Печалба преди данъци	1 800	1 292	1 406	1 007	820	39.3%
Печалба след данъци	1 678	1 174	1 262	898	745	42.9%
БАЛАНС (В МИЛИОНИ ЛЕВА)						
Активи	105 557	97 808	92 095	87 524	85 135	7.9%
Кредити на клиенти (вкл. нерезиденти)	60 908	56 084	54 467	54 121	55 590	8.6%
от които: Необслужвани кредити	6 790	8 288	9 956	11 021	12 495	(18.1%)
Депозити от клиенти (вкл. нерезиденти)	84 571	78 406	74 129	69 276	63 710	7.9%
Собствен капитал	13 858	12 597	12 133	11 523	10 839	10.0%
КЛЮЧОВИ ИНДИКАТОРИ (В %)						
Общо кредити/Общо депозити (на резиденти)	72.3	71.9	73.2	77.0	85.7	(0.4 pp)
Оперативни разходи/Оперативен доход	44.8	46.0	43.2	48.2	49.3	(1.2 pp)
Дял на необслужваните кредити (NPL ratio)	11.1	14.8	18.3	20.4	22.5	(3.6 pp)
Цена на риска ¹	0.9	1.5	1.8	2.3	2.2	(0.6 pp)
Възвръщаемост на капитала (ROE), след данъци	13.6	9.5	10.7	8.0	6.8	(4.1 pp)
Възвръщаемост на активите (ROA), след данъци	1.7	1.2	1.4	1.0	0.9	(0.4 pp)
РЕСУРСИ (БРОЙ В КРАЯ НА ПЕРИОДА)						
Действащи търговски банки, в края на периода	25	27	27	28	28	(2)

Източник: Българска Народна Банка

¹ Съотношение на заделените през годината провизии към осреднения размер на кредита.

Трансформациите в структурата на собствеността на сектора продължиха и миналата година. Докато консолидацията до 2017г се дължеше най-вече на изтеглянето на гръцките кредитори от местните им дъщерни дружества, то напоследък тя се фокусира върху увеличаване на размера на пазарните участници, с цел по-големи икономии от мащаба водещи до по-добра ефективност. Като част от

това унгарската ОТП Груп придоби СЖ Експресбанк и по този начин създаде най-голямата местна банка по отношение на общите активи. В същото време Инвестбанк приключи придобиването на малкия местен играч ТБ Виктория. Тази година се очакват още размествания сред основните играчи в сектора, тъй като подобреното представяне на банките вероятно ще насърчи повече пазарни участници да започнат придобивания.

Пазарна Позиция

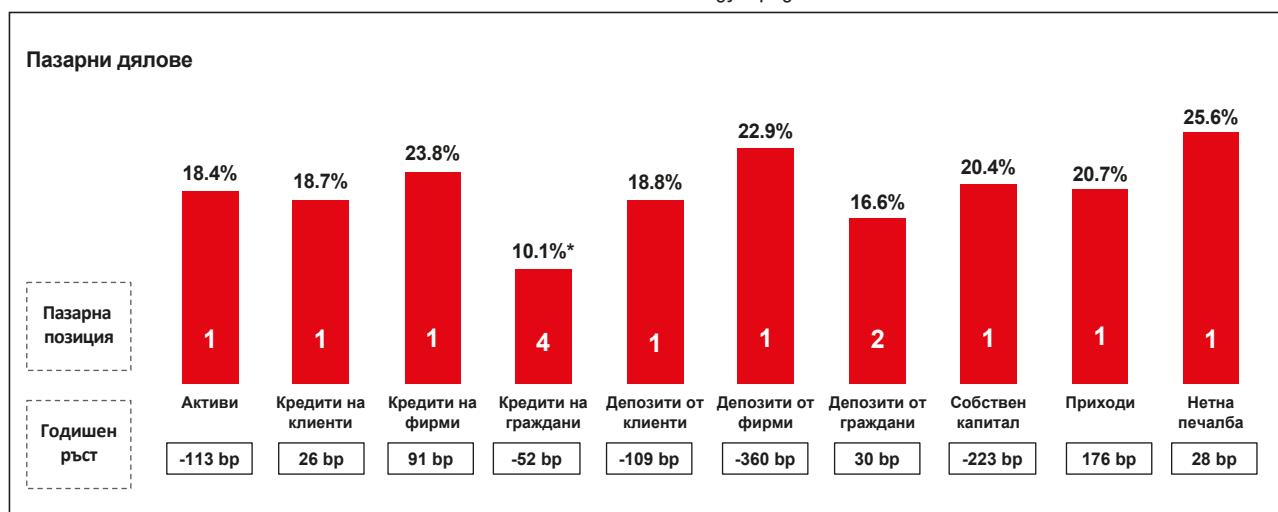
През 2018г УниКредит Булбанк потвърди своята позиция на **водещ лидер** на българския банков пазар, завършвайки за поредна година като **БАНКА НОМЕР ЕДНО** по отношение на БАЛАНСОВО ЧИСЛО (Общо Активи), ДЕПОЗИТИ и КРЕДИТИ от клиенти и ИЗПЪЛНЕНИЕ (Приходи и Нетна Печалба), **акмулирайки повече от една четвърт от печалбата на банковия сектор за 2018г.**

Освен че **оглави класацията по отношение на всички основни индикатори:** общо активи, кредити от клиенти, клиентски депозити, капитал, приходи, брутна оперативна печалба и нетна печалба, **банката регистрира допълнително подобрение спрямо основните си конкуренти по отношение на всички показатели, отразяващи рентабилност.**

Затвърждаването на водещата позиция на УниКредит Булбанк се дължи на **отличната ѝ репутация, устойчива и последователна стратегия и стабилен бизнес модел.** Това

се изразява в постоянен фокус към създаването на позитивно клиентско преживяване, както и фокус към иновациите във всички сфери със засилено внимание към дигитализацията на продукти, услуги и процеси.

С обслужване на повече от един милион клиенти чрез клонова мрежа от 166 единици УниКредит Булбанк е част от банковата група УниКредит, водеща европейска търговска банка с присъщи конкурентни предимства, обслужваща повече от 25 млн. 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 дребно. Взаимоотношенията на УниКредит Булбанк с компанията-майка са много силни, благодарение на което се изгражда допълнително конкурентно предимство особено, по отношение на стабилното позициониране на банката в международния бизнес.



Източник: Регулярни надзорни отчети и парична статистика на УниКредит Булбанк АД и БНБ

През 2018г УниКредит Булбанк регистрира **18.4% пазарен дял по отношение на Общо Активи**, запазвайки лидерската си преднина пред втората по големина банка на 4.7 пп (процентни пункта).

Въпреки, че 100% от печалбата за фискалната 2017г беше разпределена сред акционерите под формата на дивидент, УниКредит Булбанк продължава да е **банката с най-голям пазарен дял (20.4%) по отношение на Собствения Капитал** (благодарение на стабилен ръст в печалбата през 2018г), следвана от втората по големина банка с 19.3% пазарен дял. Съотношението на **базовия собствен капитал от първи ред** остава много повече (22.5% към декември 2018) над минималния изискуем от БНБ 10.5% (включително всички капиталови буфери).

През 2018г УниКредит Булбанк остава най-важната институция сред финансовите посредници, задържайки водеща позиция във всички кредитни продукти – ценни книжа и клиентски кредити.

Банката **подобри лидерската си позиция на пазара на ценни книжа**, увеличавайки пазарния си дял с 0.46 пп до 28.1%. Неблагоприятното влияние на отрицателните пазарни лихвени нива и натискът върху спредовете по кредити бе балансирано чрез политика по оптимизиране на ликвидността на банката, включваща инвестиране на свръх-ликвидността в ценни книжа.

Благодарение на насочения към клиента подход на банката, ориентиран към установяване на дългосрочни отношения, УниКредит Булбанк потвърди своята **лидерска позиция на кредитния пазар** с пазарен дял от 18.7% в общо клиентски кредити (19.4%, ако се добави и бизнесът, генериран основно чрез дъщерното ѝ дружество, специализирано в потребителско кредитиране – УниКредит Кънсюмър Файненсинг).

В съответствие с нарастването на икономическата активност и стабилизиране на реалния ръст на БВП на нива около 3.5% на годишна база, банковата система регистрира

Пазарна позиция (продължение)

положителен ръст в кредитирането от 8.5% при 10.0% за УниКредит Булбанк, подобрявайки пазарния дял на банката с 0.26 пп.

В **кредити към корпоративния и правителствения сектор** УниКредит Булбанк продължава да бъде **абсолютен пазарен лидер** с 23.8% пазарен дял, добавяйки 0.91 пп (основно благодарение на сектора непарични-финансови институции). Банката остава основен партньор на компаниите, опериращи в България, както се посочва и от неоспоримата лидерска позиция в сектора нефинансови предприятия, където банката държи около 1/5 от общата експозиция в банковата система (20.3% пазарен дял към декември 2018г).

В сегмента **кредитиране на дребно** УниКредит Булбанк регистрира поредна година на **устойчив ръст**. Благодарение на силния фокус върху разработването на специализирани продукти, опростяване на процесите и обогатяване на модела на обслужване, банката постигна изключителни резултати в двата подсегмента потребителско кредитиране и ипотечно кредитиране. Пазарния дял в кредитирането на дребно нарасна с 0.46 пп, достигайки 15.6% (ако се добави и бизнесът, генериран основно чрез същественото ѝ дружество, специализирано в потребителско кредитиране – УниКредит Кънсютър Файненсинг и изглаждайки ефекта от включването на БНП Париба в обхвата на паричната статистика⁷)).

УниКредит Булбанк продължава да бъде **пазарен лидер на пазара на депозити** и банката с най-голямо доверие сред вложителите с пазарен дял от 18.8%, отчитайки 1.1 пп намаление на годишна база.

Благодарение на имиджа на сигурен и уважаван бизнес партньор, УниКредит Булбанк продължава да бъде предпочитана банка, представяйки се значително по-добре от пазара в сегмента **депозити от физически лица**. Банката регистрира годишен ръст от 9.8% при 7.7% за банковата система, като по този начин пазарният дял се подобри с 0.3 пп до 16.6%.

В сегмента **депозити на фирми** УниКредит Булбанк остава неоспорим пазарен лидер с пазарен дял от 22.9%, държейки 12.9 пп дистанция от втората най-голяма банка.

В условията на най-ниски лихвени проценти по договори за нови кредити и намаляващи нетни лихвени спредове, УниКредит Булбанк завърши 2018г като **БАНКА НОМЕР 1** по отношение на общо приходи, брутна оперативна печалба и нетна печалба.

Отличната пазарна позиция на банката допринесе за увеличаване в генерирането на приходите. УниКредит Булбанк регистрира 18.8% ръст в приходите, достигайки 20.7% пазарен дял благодарение на дивидент получен от същественото дружество и също така благодарение на много сериозен ръст в нелихвен доход (+20.7% годишен ръст до 26.9% пазарен дял). По-конкретно, в прихода от такси и комисионни банката регистрира ръст от 7.1% на годишна база, достигайки 21.8% пазарен дял.

С нетна печалба от 430 млн. лв. УниКредит Булбанк **акмулира около една четвърт от печалбата в сектора за 2018г** и достигна 25.6% пазарен дял, **представяйки се много по-добре от средното ниво за пазара** по отношение на всички основни показатели за ефективност и доходност: възвръщаемост на активите, възвръщаемост на капитала, коефициент за нетна печалба/брутен оперативен доход и коефициент разходи/приходи.

⁷ БНП Париба Пърсънал Файнанс С.А. е включен в данните за банковата система от април 2018г като резултат от сливането на бившата финансова корпорация, специализирана в кредитирането в новосъздадената банкова институция БНП Париба Пърсънал Файнанс С.А., клоен България.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД

Неконсолидирани финансови резултати

Независимо от натиска на банковия пазар, породен от постоянно намаляващите маржове, излишна ликвидност и засилената конкуренция при кредитирането, УниКредит Булбанк успя успешно да запази постигнатата рентабилност, като обяви годишен ръст от 44.5% в Нетната печалба, с което засили позицията си на лидер 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 2018г **оперативният доход остана значително висок, в размер на 813.8 млн. лв.**, като се увеличава с 16.6% на годишна база, в следствие приходи от дивиденди изплатени от дъщерните дружества. Като се изключи този ефект, оперативните приходи отбелязват годишен ръст от 0.5%. Ръстът на нелихвения доход напълно компенсира спада на лихвения приход, в съответствие с пазарните условия.

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 оптимизираните средни стойности на финансирането от клиенти и от ръста на останалите компоненти на дохода. Нетният лихвен доход отбеляза спад от 8.1% на годишна база, частично компенсиран от увеличението на **приходите от такси и комисиони** (в размер на 232.2 млн. лв.) с 7.1% 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 96.9 млн. лв. също отбелязват положителен ръст от 12.7% на годишна база, което основно се дължи на положителния нетен доход от операции в чуждестранна валута.

Нетните групи оперативни разходи (-58.8 млн. лв.) се увеличават с 10.4% 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 8.0 млн. лв., спада с 5.7 млн. лв., в следствие на отчетения еднократен приход от продажбата на сграда, използвана за централен офис (12.9 млн. лв.) през 2017г

През 2018г **оперативните разходи** (-256.2 млн. лв.) се увеличават с 4.8% на годишна база, основно поради увеличение на разходите за персонал и общите административни разходи.

В съответствие с отчетения тренд в оперативния доход **брутната оперативна печалба** на Банката се повиши с 22.9% на годишна база.

Разходите за загуба от обезценка на финансови активи отбелязват спад от 62.1% на годишна база, благодарение на значителното подобряване на качеството на активите.

Разходите за провизии са 43.2 млн. лв. на годишна база, което се дължи предимно на провизии по гаранции и акредитиви.

Всички тези тенденции спомогнаха за отчетянето на годишен **ръст в нетната печалба от 44.5% до 430.0 млн. лв.**

В хиляди лева

КОМПОНЕНТИ НА ОПЕРАТИВНИЯ ДОХОД	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2018	2107	%	АМОУНТ
Нетен лихвен доход	400 709	435 950	(8.1%)	(35 241)
Нетен доход от такси и комисиони	232 214	216 758	7.1%	15 456
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, гържани за търгуване и деривати за хеджиране	96 902	85 950	12.7%	10 952
Нетни печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди	142 782	12 815	1014.2%	129 967
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(58 818)	(53 299)	10.4%	(5 519)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	813 789	698 174	16.6%	115 615
Общо оперативни разходи	(256 192)	(244 517)	4.8%	(11 675)
БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	557 597	453 657	22.9%	103 940
Разходи за обезценка на финансови активи	(57 000)	(150 241)	(62.1%)	93 241
Разходи за провизии	(43 206)	14 010	(408.4%)	(57 216)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	7 972	13 650	(41.6%)	(5 678)
Разходи за данъци	(35 324)	(33 423)	5.7%	(1 901)
НЕТНА ПЕЧАЛБА	430 039	297 653	44.5%	132 386

През 2018г силното оперативно представяне на Банката бе потвърдено от постигнатия **най-добър за пазара коефициент Оперативни разходи/Брутен оперативен доход**, който достигна 31.5%, значително по-добър от средния за банковата система от 45%. Също така 2018г 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 15.1% (спрямо 13.6% за банковата система), възвръщаемостта на

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

активите е 2.2% (спрямо 1.7% за пазара), а коефициентът Нетна печалба/ Брутен оперативен доход се подобри значително с 10.2 п.п. до 52.8% (39.7% за системата).

Нетният лихвен доход (401 млн. лв.) намалява с 8.1% на годишна база. Въпреки успешното оптимизиране на разходите за финансиране и управление на излишната ликвидност, намаляващите лихвени проценти по кредити (резултат от увеличаващата се конкуренция) се отразиха негативно на рентабилността както на банковата система, така и на УниКредит Булбанк. **Делът на нетния лихвен доход** от общо оперативни приходи намаля до 49.2% (57.4% ако се изключи прихода от дивиденди), при 62.4% за 2017г, и **продължава да бъде основен източник на приходи.**



Приходите от лихви (437.6 млн. лв.) са предимно от кредитиране (83% 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 9.1% поради спад в приходите от лихви по кредити и междубанкови депозити, частично компенсирани от ръста в ценни книжа. **Приходите от лихви по клиентски кредити** (364.2 млн. лв.) са със 9.9% по-малко спрямо предходната година, резултат от поевтиняване на кредитите под влиянието на понижени пазарни индекси и засилена конкуренция. **Приходите от лихви от ценни книжа и деривати** (67 млн. лв.) отбелязват годишен спад от 2% и увеличила дела си до 15% (спрямо 14% за 2017г). **Приходите от лихви от междубанкови депозити** (6.6 млн. лв.) спаднаха с 29.9% на годишна база поради по-ниските лихвени проценти.

Разходите за лихви (36.9 млн. лв.) намаляха значително, с 19.1% на годишна база, следвайки общия пазарен тренд. Въпреки че привлечените средства от клиенти са с 1.9% 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** (3.6 млн. лв.) спаднаха значително – с 68.6% на годишна база до 10% от общите разходи за лихви (25% за 2017г). **Разходите за лихви по деривати, използвани за хеджиране** (19.6 млн. лв.), отбелязаха годишен спад от 3.1%, достигайки 53% от общо разходи за лихви (44% за 2017г). **Разходите за лихви по депозити от банки** (13.6 млн. лв.) намаляха с 1.0% на годишна база и достигнаха 37% дял в общо разходи за лихви (30% за 2017г).

През 2018г УниКредит Булбанк продължи да утвърждава позициите си в сферата на **традиционните банкови услуги**, като достигна пазарен дял от 21.8% в приходите от лихви и комисионни. Банката продължи да насочва усилията си към по-дълбоко проникване на пазара, като в същото време постави специален акцент върху цифровизацията. Усъвършенстването 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 (232.2 млн. лв.) представлява 29% от общия оперативен доход и отбеляза значителен ръст от 7.1% на годишна база във всички основни позиции, особено в таксите, свързани с платежни услуги (10% на годишна база), подкрепен от увеличения оборот на клиентите в резултат на положителните макроикономически тенденции, както при таксите за обслужване на сметки/пакетни програми (3% на годишна база) и други такси и комисионни (20.6% на годишна база).

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2018	2017
Нетен лихвен доход	49%	62%
Нетен доход от такси и комисиони	29%	31%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл, дивиденди и други приходи	22%	7%
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	100%	100%

Нетните печалби от финансови инструменти, дължани за търгуване и деривати за хеджиране (97 млн. лв.) се повишиха с 12.7% на годишна база благодарение на по-високи приходи от валутни операции (13.1% годишен ръст).

Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

Нетните печалби от инвестиции в ценни книжа и дивиденди (142.8 млн. лв.) се увеличиха с 1014% годишно вследствие на изплатения от дружествата дивидент и печалба от операции с дългови ценни книжа.

Нетните други оперативни разходи (58.8 млн. лв.) се увеличиха с 10.4% 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 (256.2 млн. лв.) се увеличиха с 4.8% на годишна база, основно поради увеличение на разходите за персонал и общите административни разходи. **Разходите за персонал** (127.5 млн. лв.) отбелязаха годишен ръст от 5.8% в съответствие с пазарните тенденции. **Общите административни разходи и разходите за амортизация** (128.7 млн. лв.) се увеличиха с 3.8% на годишна база. Общите административни разходи се повишиха с 3.9% 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** се увеличиха с 3.5% на годишна база до 32.8 млн. лв. в резултат от инвестициите в нови проекти.

Разходите за обезценка на финансови активи (57.0 млн. лв.) се понижиха с 62% на годишна база, благодарение на значителното подобряване на качеството на активите. Към декември 2018г делът на необслужваните кредити спадна до 6.0%, 2.9 п.п. по-ниско от декември 2017г (8.9%). Цената на риска (спрямо нетните кредити) намаля с 1.1 п.п. до 0.6%, като коефициентът на покритие с провизии достигна 73.0% (68.2% за 2017г).

Печалбата преди данъци (465.4 млн. лв.), регистрира ръст от 40.6% на годишна база и съответно разходите за данъци се увеличиха с 5.7% до 35.3 млн. лв..

Нетната печалба възлиза на 430.0 млн. лв. (+44.5% на годишна база) и представлява повече от 25% от нетната печалба на банковата система.

Неконсолидирани активи и пасиви

Независимо от настъпилите през 2018г трансформации в банковия сектор УниКредит Булбанк запази лидерската си позиция на пазара с **размер на активите** от 19 414 млн. лв., които нараснаха с 1.7% на годишна база. През 2018г стратегията на банката, при управлението на баланса, се фокусира върху оптимизацията на ликвидността. Годишният ръст от 318 млн. лв. е подкрепен от значителен ръст в привлечените средства, предимно депозити от клиенти (+1.9% на годишна база), които остават основен източник на финансиране и важен канал за разширяване на клиентската база. От страна на активите, значително се увеличиха **заемите към клиенти** (+11.1%) докато паричните средства и парични салда при Централната Банка и други търговски банки намаляха с 11.4% на годишна база.

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 (54%) в структурата на общите активи. Високото доверие на клиентите и високото качество на предлаганите услуги доведоха до годишен ръст в **нетните кредити** с 11.1%, достигайки 10 488 млн. лв., с превес на корпоративното кредитиране, докато потребителското кредитиране се осъществява през специализираното дъщерно дружество УниКредит Кънсьюмър Файненсинг.

Ценните книжа (3 769 млн. лв.) бележат спад от 0.5% на годишна база, като дялът им в общите активи достигна 19.4% (19.8% за 2017г). Почти целият портфейл (88%) се състои от държавни ценни книжа на българското правителство.

В резултат от високата ликвидност в банковата система, стабилната пазарна позиция на Банката и добрата ѝ репутация, през 2018г УКБ бележи ръст в **депозитите от клиенти** (15 808 млн. лв.) с 1.9% на годишна база и представляват 95% от общите пасиви. През 2018г депозитите, предоставени на физически лица, вече съставляват 56% от общия обем, като добавят допълнителен ръст от 4.0 п.п. на годишна база, което показва потенциала на Банката да развива банкирането на гребно, като същевременно запазва ясно изразения си корпоративен профил.

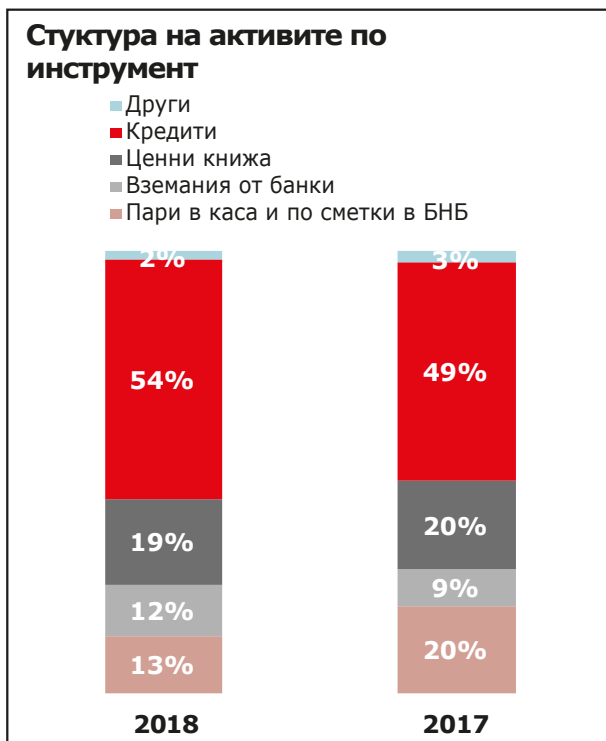
Коефициентът **нетни кредити/депозити** на клиенти се увеличи до 66.3%. Той е по-добър от средния за банковата система (67.8%), осигурявайки благоприятна позиция на Банката да изследва нови възможности за развитие. **Депозитите от банки** (478 млн. лв.) отбелязват ръст от 5.7% на годишна база, основно свързан с обеми в други български банки, като дялът им от общите пасиви остава незначителен (2.9%). **Общият капитал** достигна 2 829 млн. лв., като отчете спад от 0.8% на годишна база, в резултат от имплементацията на МСФО 9, и запазва дела си в общите активи на 15%.

В хиляди лева

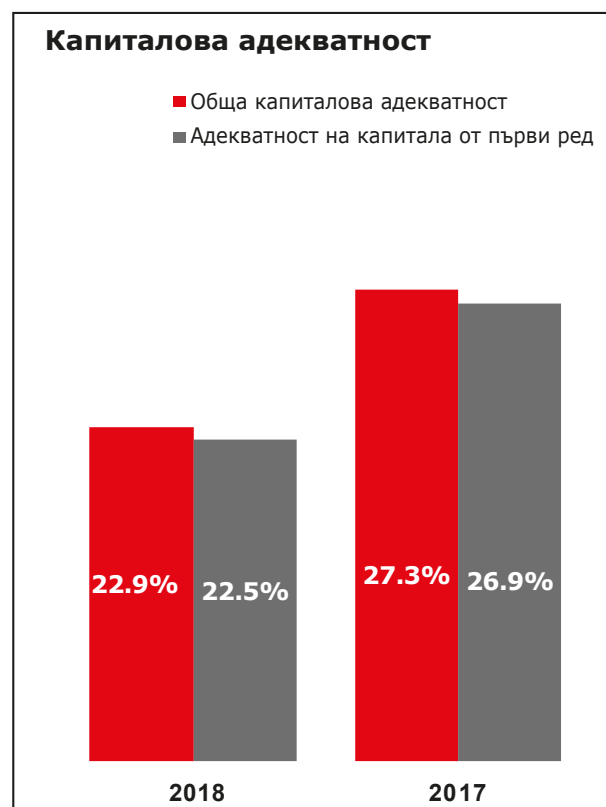
СТРУКТУРА НА БАЛАНСА	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2018	2017	%	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	2 457 234	3 729 631	(34.1%)	(1 272 397)
Кредити и аванси на банки	2 286 612	1 626 697	40.6%	659 915
Ценни книжа	3 768 695	3 786 720	(0.5%)	(18 025)
Кредити и аванси на клиенти (след обезценка)	10 488 474	9 436 559	11.1%	1 051 915
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	144 003	181 364	(20.6%)	(37 361)
Други активи	268 580	335 117	(19.9%)	(66 537)
ОБЩО АКТИВИ	19 413 598	19 096 088	1.7%	317 510
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Депозити от клиенти	15 808 075	15 520 709	1.9%	287 366
Депозити от банки	478 028	452 276	5.7%	25 752
Други пасиви	298 219	269 848	10.5%	28 371
ОБЩО ПАСИВИ	16 584 322	16 242 833	2.1%	341 489
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 829 276	2 853 255	(0.8%)	(23 979)
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	19 413 598	19 096 088	1.7%	317 510

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)



Към края на 2018г УниКредит Булбанк изпълнява със **значителен буфер** минималните изисквания от 14.0% за обща капиталова адекватност и 12.0% 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 22.9%** (27.3% за 2017г), а адекватността на **капитала от Първи ред – 22.5%** (26.9% за 2017г), 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.



Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

Кредитен портфейл

През 2018г българската икономика показва признаци на постепено 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.

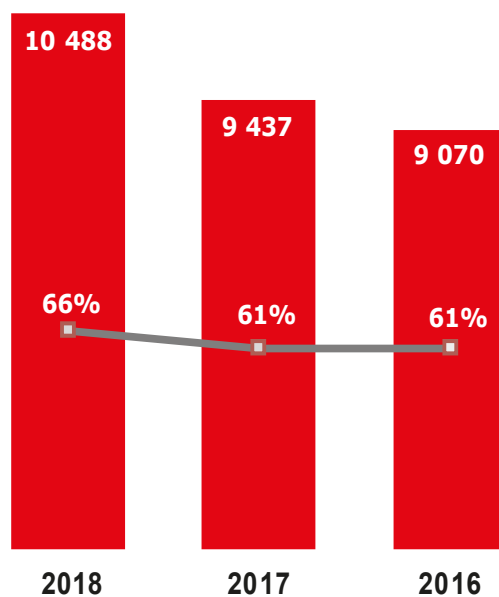
УниКредит Булбанк консолидира водещата си пазарна позиция, предоставила на клиентите си през 2018г **нетни кредити** в размер на 10 488 млн. лв. с портфейл от брутни кредити от 11 051 млн. лв. Банката продължава да бъде най-активният участник на българския кредитен пазар с дял от 18.7% (18.4% за 2017г).

Кредитите на компании и правителството представляват най-голям дял (80%) от кредитния портфейл на Банката в размер на 8 820 млн. лв. 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. Увеличението на обемите с 10.5% на годишна база е подкрепено от финансиране предоставено на дъщерните дружества в съответствие с груповата трансферна политика.

Кредитите на граждани достигнаха 2 231 млн. лв., като запазват дял от 20% от общия обем кредити. През 2018г употечните кредити отбелязаха 10.0% позитивна тенденция

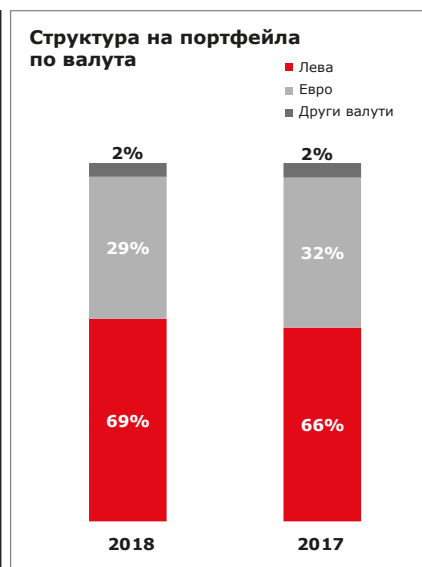
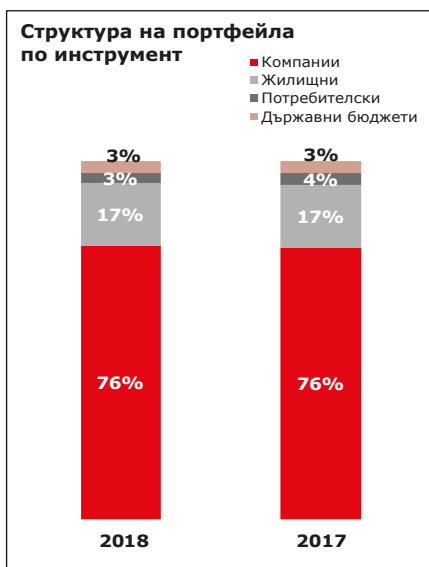
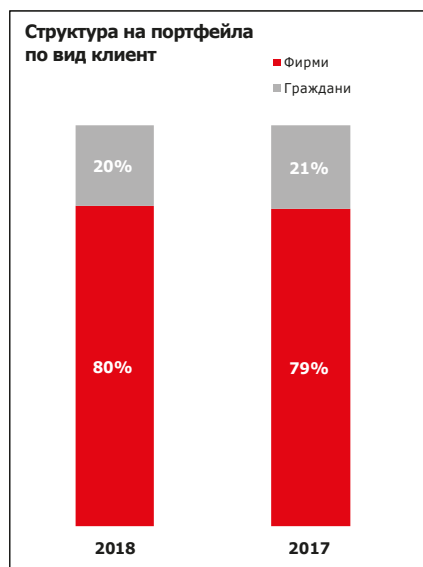
Кредити след обезценка

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



на годишна база, отразявайки съживяването на пазара на недвижими имоти в България. Делът им нарасна до 86% от кредитите на граждани (17% дял от всички кредити), при 83% за 2017г.

Както и през преходната година, стратегическото решение за дейността по отпускане на нови потребителски кредити да се прехвърли в дъщерното дружество на Банката,



Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

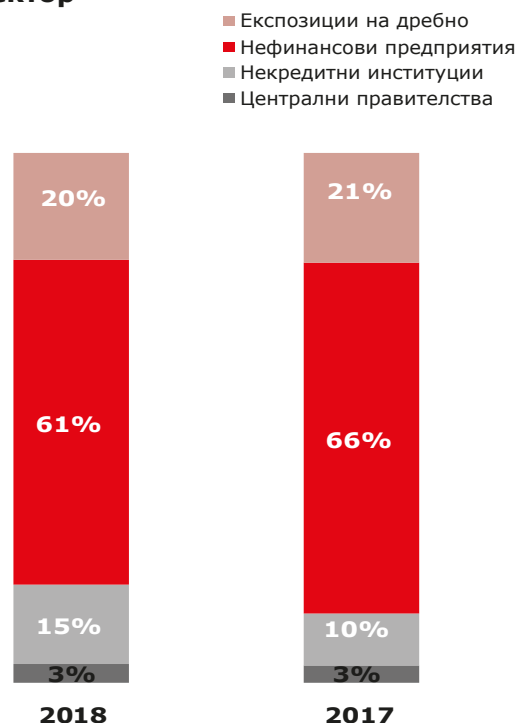
специализирано в потребителско финансиране, е причината за отчетения спад от 15.5% за годината в портфейла от потребителски кредити на Банката на индивидуално ниво до 302 млн. лв. Те представляват 3% от общия кредитен портфейл (14% от кредити на граждани спрямо 17% за 2017г). Ако добавим потребителските кредити, предоставени чрез УниКредит Кънсютъмър Файненсинг, техният ръст в комбинирания потребителски портфейл достига 16.6% годишно, докато пазарът отчита среден годишен ръст от 11.2% (включвайки потребителското кредитиране на БНП Париба Лични Финанси в паричната статистика).

По отношение на валутната структура на брутните кредити на Банката към края на 2018г делът на тези в евро се сви до 29% (32% към края на 2017г), достигайки размер от 3 205 млн. лв. Кредитите в лева компенсират намалението при кредитния портфейл в евро, като отбелязаха ръст от 15.5% на годишна база, заемайки 69% дял от общите кредити (66% към края на 2017г). Кредитите в други валути останаха незначителна част от общия портфейл (2%).

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 66% до 61% през 2018г за сметка на дела на кредитите към небанкови финансови институции (15% през 2018г спрямо 10% през 2017г) в резултат на пряко финансиране, предоставено на местни финансови институции. Делът на експозициите на дребно се намалява до 20% (21% през 2017г), докато кредитите към централното правителство съставляват 3% от общия портфейл през 2018г и 2017г.

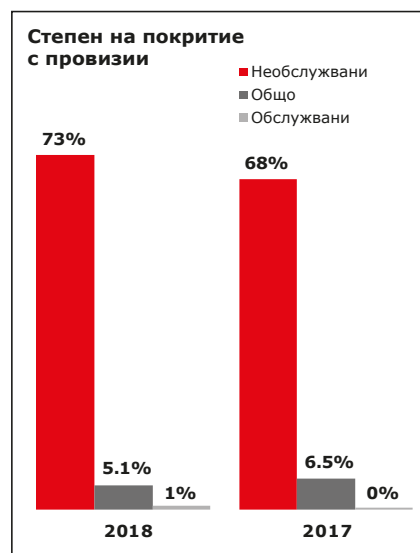
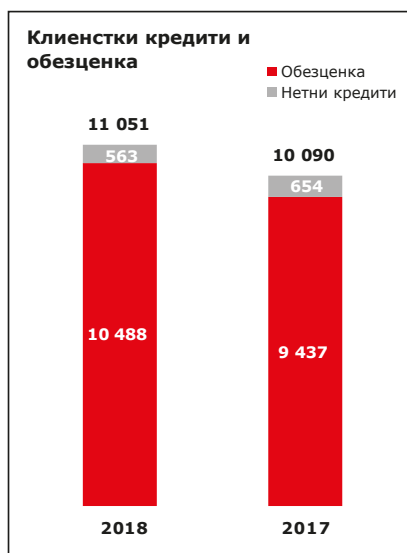
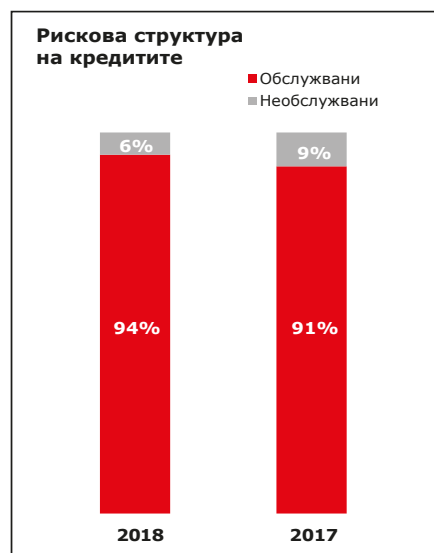
В съответствие с поставените стратегически цели спрямо **качеството на активите** и благодарение на добрите резултати от дейността по възстановяване на необслужвани кредити портфейлът от обслужвани кредити представлява 94% от общо кредити (13.0% ръст на годишна

Структура на портфейла по сектор



база) и е в размер на 10 389 млн. лв. От друга страна, необслужваните кредити отбелязаха значителен годишен спад от 26.7% до 658 млн. лв..

Към декември 2018г Банката отчита 6.0% коефициент на необслужваните кредити. Степента на покритие на необслужваните кредити с провизии за обезценка се увеличи с 487 б.п. и достигна 73%. Общите разходи за обезценка на



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

Неконсолидирани активи и пасиви (продължение)

финансови активи намаляват с 13.9% на годишна база, като достигнаха 563 млн. лв. Коефициентът степен на покритие с провизии възлиза на 5.1% (6.5% за 2017г).

През 2018г най-значителен ръст в **отрасловата структура** на кредитите отбеляза отрасъл Финансови услуги, дължащ се на увеличеното пряко финансиране на местните гъщерни дружества, извършено по пазарни цени и в съответствие с прилаганата Групова трансферна политика. Най-голям спад се

отчита в отраслите: Услуги (9.2% годишно), Строителство и недвижими имоти (9.0% на годишна база) и Туризм (5.9% годишно намаление). В съответствие със стратегията на Банката отрасъл Жилищни кредити нараства с 10% за периода и е със 17% дял в общия кредитен портфейл. В края на 2018г секторите с най-големи области на концентрация са Производство (21%), Търговия (18%) и Строителство и недвижими имоти (17%).

В хиляди лева

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2018		2017	
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ
Производство	2 273 738	21%	2 180 370	22%
Търговия	1 980 229	18%	1 892 042	19%
Финансови услуги	1 672 059	15%	988 507	10%
Строителство и недвижими имоти	1 152 842	10%	1 158 985	11%
Земеделие и горско стопанство	476 904	4%	464 337	5%
Суверенен дълг	373 565	3%	324 068	3%
Услуги	342 625	3%	377 242	4%
Транспорт и комуникации	295 328	3%	324 532	3%
Туризм	252 973	2%	268 838	3%
Банкиране на гръбно	2 231 060	20%	2 111 435	21%
Жилищни кредити	1 928 599	17%	1 753 565	17%
Потребителски кредити	215 840	2%	259 057	2%
Други кредити	86 621	1%	98 813	1%
ОБЩО КРЕДИТИ	11 051 323	100%	10 090 356	100%

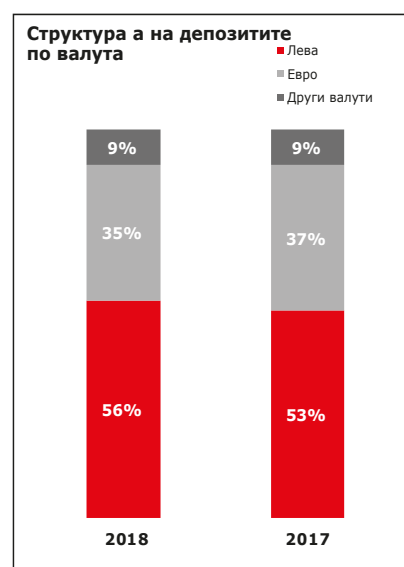
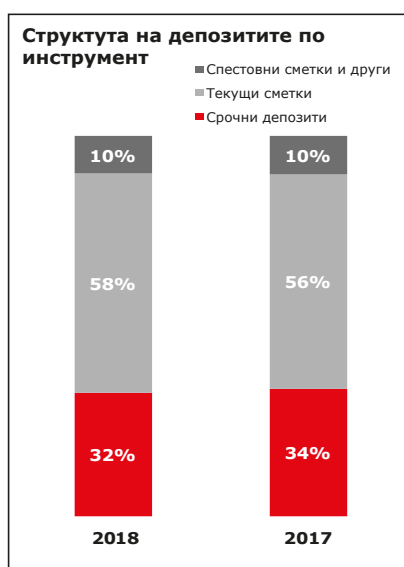
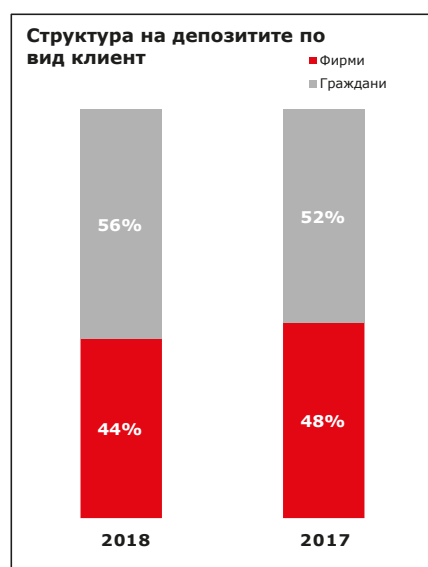
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк АД (продължение)

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 18.8% **пазарен дял** при клиентските депозити в резултат на отличната си репутация на доверена и надеждна Банка.

През 2018г привлечените **депозити от клиенти** нараснаха с 1.9% на годишна база до 15 808 млн. лв., дължащо се предимно на сегмента Банкиране на дребно, където Банката продължава да бъде една от най-доверените и предпочитани банки. В допълнение, УниКредит Булбанк отбеляза ръст от 9.8% през 2018г в сравнение с 7.7% за банковата система по отношение на индивидуални клиенти. УниКредит Булбанк остана предпочитана банка за индивидуални клиенти и компании като надежден и стабилен партньор с неоспоримо отлична репутация.



По отношение структурата по видове клиенти, депозитите на физически лица нарасват с 9.8% на годишна база, достигайки размер от 8 875 млн. лв. в края на 2018г, докато депозитите на фирми отбелязаха спад от 6.8% на годишна база, достигайки размер от 6 933 млн. лв. в края на 2018г. През изминалата 2018г **структурата по видове клиенти** остава добре балансирана, като 56% от депозитите са на физически лица спрямо 44% фирмени депозити. **Относно продуктовата структура** на депозитите текущите сметки отбелязаха впечатляващ ръст от 4.3% на годишна база, достигайки 58% дял от общите клиентски депозити (56% през 2017г). Срочните депозити намаляха, което доведе до свиване на дела им до 32% през 2018г (34% през 2017г). Спестовните сметки остават с дял от 10% в общо средства за финансиране.

По отношение на **валутното разпределение** депозитната структура се запази балансирана. Депозитите в лева достигнаха 56% дял от общите спрямо 44% в други валути. Нарастването на депозитната база се дължи изцяло на 6.8% ръст на депозитите в лева, докато тези в други валути намаляха с 3.8% на годишна база, което доведе до увеличението на дела на депозитите в лева от 53% през 2017г на 56% през 2018г.

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 Амунди 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 31.12.2018 г.

КОМПАНИЯ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Кънсълтър Файненсинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Лизинг Груп	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Флайт 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 предходната част от отчета.

Консолидираната нетна печалба за 2018г възлиза на 431.5 млн. лв., като нараства с 4.7% на годишна база благодарение на по-висок нелихвен доход и по-ниски загуби от обезценка на финансови активи. **Консолидираният оперативен доход** отбеляза ръст от 1.8% на годишна база, с голям принос от страна на дъщерното дружество за потребителско кредитиране – УниКредит Кънсълтър Файненсинг. Консолидираният нетен лихвен доход отбеляза спад от 5.2% на годишна база в следствие на спадащи лихвени нива. Делът на нелихвените приходи достигна 36% от общите приходи с ръст от 17.7% на годишна база. Нетните приходи от лихви и комисионни се увеличиха със 7.6% на годишна база особено в таксите, свързани с платежни услуги и застраховки, подкрепени от увеличаване оборот на клиентите в резултат на положителните макроикономически тенденции. Нетните приходи от търговия се увеличиха с 30.5% на годишна база, което основно се дължи на

положителния нетен доход от операции в чуждестранна валута и печалба от търговия с ценни книжа.

Консолидираните оперативни разходи се увеличават с 5.8% годишно до 290.4 млн. лв. и в резултат на това **брутната оперативна печалба** остана близко до нивото на 2017г.

Консолидираните разходи за обезценка на финансови активи отбелязаха спад от 47.1% на годишна база до 75.6 млн. лв. благодарение на подобрено качество на активите. На консолидирано ниво делът на необслужваните експозиции спадна значително до 6.2% (8.7% за 2017г) и в съответствие със следваната консервативна политика за провизиране, покритието им с провизии достигна 74.4%.

Консолидираните активи (20 215 млн. лв.) останаха непроменени спрямо предходния период (-0.2% на годишна база). **Нетните кредити и аванси на клиенти** се увеличават с 6.3% на годишна база до 11 297 млн. лв.. **Депозитите от клиенти** на Групата УниКредит Булбанк бележат ръст от 2.0% на годишна база и възлизат на 15 825 млн. лв.

В хиляди лева

	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ %
	2018	2017	
ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ			
Брутен оперативен доход	880 111	868 175	1.4%
Общо оперативни разходи	(290 379)	(274 344)	5.8%
Брутна оперативна печалба	589 732	593 831	(0.7%)
Разходи за обезценка на финансови активи	(75 611)	(142 813)	(47.1%)
Нетна печалба	431 484	412 242	4.7%
ОБЕМИ (В КРАЯ НА ПЕРИОДА)			
Активи	20 215 404	20 260 347	(0.2%)
Нетни кредити и аванси на клиенти	11 297 096	10 629 087	6.3%
Депозити от клиенти	15 824 661	15 512 999	2.0%

Управление на риска

Кредитен риск

През 2018г Банката осъществява кредитната си дейност в съответствие с приложимите политики и правила и съобразно дефинираните нива на риска. През годината няколко значими експозиции от корпоративния сегмент бяха прекласифицирани от редовен в необслужван портфейл, докато в банкиране на дребно ситуацията остана стабилна. Цената на риска от 144 базисни точки се понижи на 97 базисни точки.

Обезцененият портфейл остана основен фокус и Банката продължи с дейностите по реализация на активи, събиране на дългове и цеси. Банката повтори успеха си от предходните две години и прогаде голям портфейл от просрочени кредити в сегмент на външен инвеститор.

Посочените по-горе обстоятелства, както и направените отписвания през годината доведоха до значително намаляване на дела на необслужваните кредити с 290 базисни пункта от 8.9% на 6.0%. Покритието на обезценения портфейл се увеличи с 487 базисни пункта до 73.0%.

Дейностите, свързани с проекта за преминаване към **МСФО 9** продължиха и през 2018г, в резултат на което моделът за изчисляване на очакваните кредитни загуби беше напълно внедрен. Рамката на МСФО 9 беше допълнена с модели за калкулиране на Exposure at Default и Loss Given Default, изчисление на настояща стойност на очакваните кредитни загуби, както и с въвеждане на Overlay Factor, основаващ се на предварително определени макроикономически сценарии.

В допълнение се работи по промяната на съществуващите модели за кредитен риск в съответствие с **актуализираните насоки на Европейския Банков Орган** и предстоящите промени в дефиницията за неизпълнение.

През 2018г **дейностите по валидация** са възложени на структура, отделна от тези, отговорни за разработването на моделите и за риск отчетността, с цел да се осигури обективна оценка на системите за измерване на риска. Локалната вътрешна валидация докладва директно на Главния Риск Директор. В допълнение, специална управленска отчетна линия е изградена между Вътрешна валидация на Групата и местната структура.

Дейността по **анализ и одобрение на кредити** през 2018г 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.

Мониторинг функцията, както в Корпоративно банкиране, така и в Банкиране на дребно, продължи да бъде силно ангажирана в процеса по поддържане на качество на активите, посредством изготвяне на регулярни справки

до съответните бизнес звена/линии по компетентност, свързани с обезпечения по кредити, в т.ч. подновяване на законова валидност, пазарни оценки и застраховки.

Фокусът на отдела по мониторинг на кредити продължава да бъде подобряване на цялостния WL процес, поради което през 2019г ще бъдат инвестирани усилия в оптимизиране на изготвяните справки и калибриране на мониторинг аномалии с цел опростяване и повишаване ефективността на цялостния мониторинг процес.

Капиталовата адекватност се отчита едновременно според регулаторните изисквания за Стълб 1 и в контекста на Стълб 2/БААК. **Регулаторният капитал** за кредитен риск на корпоративни клиенти и клиенти на Банкиране на дребно се докладва съгласно Усъвършенстван вътрешно-рейтингов подход (AIRB). Банковите институции остават на Базисен вътрешно-рейтингов 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 (БААК) Банката поддържа всички средства за количествено измерване на пълния обем икономически капитал, извършване на стрес-тестовете и докладване. Съвместно с този процес Банката внедри и Групова рамка за рисков апетит, дефинираща 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 финансовите 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 2018г Банката продължи да внедрява нови групови инструменти за наблюдение и управление на ликвидни рискове. Важни постижения бяха участията в ликвидния стрес-тест на **Единния надзорен механизъм на ЕЦБ** и ликвидния стрес-тест на **ЕБО**, които наградиха съществуващите практики за управление на рисковете в банката. Други важни иновации в контролните процеси бяха внедряването на **IFRS9** и на инструменти за **SPPI проверка**.

По отношение на текущо измерване и контрол, на мениджмънта ежедневно бе предоставяна **актуална**

Управление на риска (продължение)

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 **результатите от стрес-тестове** обхващащи екстремни движения на основните пазарни рискови фактори, като валутни курсове, лихви и кредитни спредове, както и риска от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение на инвестиционни и търговски портфейли.

По отношение на риск методологии и системна архитектура за пазарни рискове, Банката ползва вътрешния модел на групата за стойност под риск IMOD за оперативното управление и наблюдение, както и за вътрешна оценка на икономическия капитал. През 2018г банката въведе **оценка на възражените 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 вече са част от финансовата отчетност в Банката. Дейностите на Отдел „Финансов риск и модели“ през 2019г ще бъдат съсредоточени върху **продължаващата адаптация на системите и процесите** за оценяване 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 юли 2018г Друго поле за развитие продължават да бъдат **иновативните техники за моделиране** на ликвидните и лихвените рискове. Важен проект през 2019г продължава да бъде **интегрирането на операциите** за потребителско кредитиране (УКФ), 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 2018г 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 2018г 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; Сценариеен анализ; Оценка на операционния риск в областта на ИТ рисковете; Оценка на операционния риск на релевантни аутсорсинг трансакции, както и дефиниране (включващо процеса по Бизнес синдикиране) и мониторинг на Стратегиите за операционен и репутационен риск.

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 доклад за самооценка. 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 2018г беше попълнен и местният доклад за самооценка по образец на екипа по Вътрешна валидация на УниКредит Груп. Въз основа на тези независими оценки, системата за управление и контрол на операционния риск се определя като напълно отговаряща на регулаторните изисквания и Груповите стандарти. Проактивността и сътрудничеството на отдел „Операционен и репутационен риск“ с други структури в Банката за минимизирането на експозицията към операционен риск бяха високо оценени от одиторските функции. Съгласно докладите, управленската структура се характеризира с ясни роли и отговорности, осигуряващи правилна имплементация на системата за управление и контрол на операционния риск в банката.

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

В допълнение е организиран специализиран **Комитет по операционен и репутационен риск**, който заседава всяко тримесечие с цел дискутиране на ключови теми за операционния риск и създаването на подходящи мерки за минимизирането на риска, както и разработването на навременни планове за действие. Фокусирайки се върху превенцията на нововъзникващи рискове, през 2018г отдел „Операционен и репутационен риск“ също така участва в няколко **проекта, ориентирани към регулативния контрол** и смекчаване на рисковете от нормативно несъответствие (напр. GDPR, PSD2, KYC и др.). Освен това отделът взе активно участие при въвеждането на нови и променени банкови продукти и процеси.

Риск културата постоянно се разраства в рамките на организацията. Провежданите обучения, както и методологическото напътствие и подпомагане на другите структури в Банката от страна на отдел „Операционен и репутационен риск“ способстват за високото ниво на **разбиране на операционния риск от страна на всички служители в Банката**. В тази връзка, през октомври 2018г отдел „Операционен и репутационен риск“ взе участие в презентация, посветена на подобряването на оперативния контрол в клоновата мрежа в „Банкиране на гребно“ на Банката.

Управление на риска (продължение)

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.

През 2019г. отдел „Операционен и репутационен риск“ ще трябва да доразвие и финализира проектите и активностите, вече започнати през 2018г., свързани главно с **нововъведените регулативни изисквания**. Отдел „Операционен и репутационен риск“ 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 2018г. и включват различни подходи за **минимизиране на кибер риска и рисковете в сферата на ИТ, вътрешните и външните измами, регулативния риск и др.** Значителна част от усилията на отдел „Операционен и репутационен риск“ през 2019г. ще бъдат насочени към новите Групови проекти и инициативи в сферата на Операционния и Репутационния риск. Също, ще се работи в посока на имплементиране на нови мерки за минимизиране на тези рискове, където е необходимо.

В допълнение към горесложеното, отдел „Операционен и репутационен риск“ ще **продължи процеса на методологично подпомагане** и обучение за идентифицирането, докладването и минимизирането на Операционния и Репутационния риск, съгласно регулативните и Групови стандарти **и на юридическите лица, които са консолидирани към Банката** и образуват представителството на Групата в България.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране

Общ преглед на дейността

Ръстът на БВП за 2018г се очаква да достигне 3.5%, стимулиран от синхронизираното възстановяване на потреблението, подпомогнато от нарастващи приходи и инвестиции, основно вследствие на възстановяване в жилищното строителство и развитие на публичните инвестиции. Основният фокус при наличието на голяма пазарна конкуренция и ниски лихвени проценти, е развитието на хората, оптимизация на бизнес процесите и дигитализацията. Привличането и задържането на клиенти като основна цел се ръководи от фокуса върху клиента, ориентиран към решения, както на мениджърските отношения с клиенти, така и на продуктовете експерти с цел по-добро клиентско преживяване.

Груповата инициатива на Групата Transform 2019

Внедряването на Transform 2019 в Централна и Източна Европа, включително в България, бе стартирано през декември 2016г и се очаква да бъде успешно финализирано до края на 2019г. В процес на развитие са редица стратегически инициативи по отношение на международните клиенти, оптимизацията на процесите, технологиите за Big Data и дигитализацията, предвидени да подкрепят още повече пазарната позиция на УниКредит.

Capital Light – допълнителен акцент върху клиентите с най-висок приоритет, оценка на пълния потенциал на всеки клиент, както и оптимизацията на необходимия капитал, с цел фокус върху capital light продукти.

One CIB – фокусира се върху внедряването на нов модел на обслужване за международни групи със съответното присъствие в Централна и Източна Европа, чрез използване на пълния потенциал на уникалния географски отпечатък на УниКредит, за да се стимулира придобиването, да намали процента на загуба на клиенти и да постигне по-добро разбиране на рисковия профил на клиента. През 2018г бяха привлечени повече нови международни клиенти и помещенията на Международния център продължават да бъдат двигател и фасилитатор както на международния бизнес, така и на местния бизнес, желаещ да се разшири в чужбина. Различните срещи с клиенти, клиентски събития и бизнес събития през годината задълбочиха водещата роля на Центъра. Той е вече добре познат като център за откриване на нови възможности и среща с нови/съществуващи партньори.

Big Data – изграждане на допълнителни подобрения и функционалности за уеб-базираните решения, насочени към анализ на сложни бизнес тенденции, изграждане на дългосрочни връзки и откриване на пазарни възможности. Бяха въведени нови инструменти за бизнес анализ за целите на отчетността. По този начин системата за управление на клиентите предоставя пълен преглед и информация по отношение на продуктите на клиентите, дейностите и съответните търговски действия, основани на изкуствено

забелязани възможности. Дигиталното приложение, създадено от ЦИЕ КИЧБ, придоби нов облик през 2018г, улеснявайки потребителите.

В Частно банкиране – програмата цели по-нататъшно развитие на модела на услуги, които да се фокусират върху нуждите на клиентите и да предоставят най-добрите в класа си продукти, финансови решения и услуги, отразяващи индивидуалните нужди на клиента.

Финансови резултати

Печалбата преди данъци се увеличи с 22% спрямо предходната година в резултат на по-ниските разходи за риск вследствие на непрекъснатото подобряване на коефициента на необслужвани кредити и коефициента на покритие. Нетните приходи на КИБ и ЧБ, включително от гъщерните дружества ангажирани с лизинг, факторинг и управление на автопарка, намаляха съвсем слабо (с 0.5% в сравнение с 2018г) основно поради спада на нетния лихвен приход (-6.4% на годишна база). **Нелихвеният приход нарасна** с положителен знак с 10.3% на годишна база.

Корпоративният бизнес през 2018г беше повлиян от намаляването на необходимостта от финансиране на юридическите лица, което доведе до по-слабо усвояване на кредити за оборотни средства в унисон с продължаващото свиване на лихвите по кредитите и натиска върху бизнеса, генериращ такси. В тази силно конкурентна среда приходите от международните и големите корпоративни клиенти бяха под натиск – както лихвения, така и нелихвения приход. Бизнесът с финансови институции отчете намаление на приходите поради значителен спад в лихвения приход от кредити и депозити. Банковите приходи от средно-голям местен бизнес намаляха в частта лихви от депозити, както и по отношение на такси и комисиони в резултат от търговия с финансови инструменти, което бе компенсирано от ръста на кредитните обеми като част от стратегията на УниКредит за стимулиране на малки и средно-големи компании. Бизнесът с недвижими имоти отчете по-ниски приходи основно в резултат от вече намаления портфейл през 2017г поради притока на високоликвидни средства от международни небанкови играчи. Частно банкиране отчете частичен спад в сравнение с предходната година.

Финансови пазари и инвестиционно посредничество, лизинг, факторинг и управление на автопарка увеличиха приходите си, с което компенсирала представянето на корпоративните сегменти, в съответствие със стратегията на УниКредит за предоставяне на нейните клиенти на голямо разнообразие от **решения за capital-light продукти**.

Депозити

Към 31 декември 2018г депозитите в Корпоративното банкиране отчетоха спад с 12.6% на годишна база вследствие на стратегията за оптимизация на съотношението кредити към депозити, което беше

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

тенденция при всички корпоративни сегменти. Депозитите в Частно банкиране останаха почти непроменени, отчитайки стратегията за диверсифициране на финансовите активи на клиентите чрез инвестиционни продукти.

Кредити

Обемите на кредитите в корпоративно банкиране се увеличиха с 1.5% на годишна база през 2018г (към края на периода) с принос както на инвестиционни кредити (1.7% на годишна база), така и на кредити за оборотни средства (2.1% на годишна база). **Редовно обслужваните кредити се увеличиха с 5.4% на годишна база** (всички сегменти допринесоха за този резултат с изключение на големите корпоративни клиенти) като в същото време необслужваните експозиции намаляха с 29.6% годишно, подобрявайки значително коефициента на покритие на корпоративния портфейл.

Кръстосани продажби

Фокусът върху възможностите за кръстосани продажби остава най-ефективният инструмент за подобряване на клиентското преживяване, чрез **предлагане на клиентите на широк спектър от продукти и услуги**. Като се ползва ефекта от синергия, включително и с дъщерните дружества, се създават и реализират множество възможности за кръстосани продажби.

Инициативата Bulbank United

Друга съвместна инициатива между дирекция Банкиране на дребно и Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране – Bulbank United, продължи и през 2018г Комбинираните търговски усилия между КИБ и Банкиране на дребно доведоха до **увеличаване на броя на физическите лица със заплатни сметки** в УКБ и използването на допълнителни продукти и услуги.

Продуктов модел/модел на покритие

Дирекция КИЧБ се отличава на местния пазар благодарение на модела на обслужване, който съчетава покритие на клиентски сегмент с предлагането на широк обхват от продукти. Клиентските сегменти дават възможност за персонализирани взаимоотношения чрез специално предназначени професионалисти, които следят в дълбочина развитието на бизнеса на корпоративните клиенти, докато продуктите специалисти предоставят персонализирано решение в конкретна област. През 2018г продуктите фабрики останаха фокусирани върху иновацията и дигитализацията.

Модулът „Търговско финансиране“ част от Булбанк Онлайн (функционалност за приемане на поръчки от корпоративни клиенти и обработка на сделки по търговско финансиране) се използваше активно от корпоративните клиенти. За 2019г целта е да се обогатят приложенията и исканията в онлайн

банкирането за компаниите.

Повечето от факторинг трансакциите се извършват чрез първия електронен портал за факторинг услуги в България. Уеб платформата предоставя на корпоративните клиенти решение за извършване на всички ежедневни факторинг операции онлайн.

Към 2018г корпоративната клонова мрежа се състои от 10 филиала, установени в основните региони на страната и осигурява висококачествено оперативно обслужване, предвидено специално за корпоративните клиенти.

Европейски фондове

УниКредит Булбанк е лидер на българския пазар, който предоставя разнообразие от финансови продукти с преференциални условия за малки и средни предприятия. Някои продукти се основават на партньорства с Европейския инвестиционен фонд, Европейската банка за възстановяване и развитие, Европейската инвестиционна банка и местни институции, като Българската банка за развитие, Националния гаранционен фонд, Държавен фонд Земеделие и други.

Понастоящем УниКредит Булбанк има повече от 800 млн. лв. по споразумения (свързани с финансови инструменти), подписани с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) и Националния гаранционен фонд (НГФ). Основните продукти са: Инициативата за малки и средни предприятия, InnovFin, НГФ и Програма за развитие на селските райони на НГФ. Инициативата за МСП (196 млн. лв.) предоставя 60% гаранция, която допълва обезпечението, предназначено за инвестиционни кредити и кредити за оборотни средства за МСП (включително стартър компании). През 2018г поради силния пазарен интерес към сектора на G46 (търговия на едро), лимитът беше увеличен от 59 млн. лв. на 98 млн. лв. InnovFin (29 млн. лв.) предоставя 50% гаранция, която допълва обезпечението, предоставено за инвестиционни кредити и кредити за оборотни средства за микро, малки и средни компании и MID Caps компании, насочени към иновации, проучвания и развитие. УниКредит Булбанк бе отличена като партньорска банка – най-добра в усвояването при гаранционни схеми на НГФ за МСП. Сделките по тази програма нараснаха с 38% на годишна база. Първоначалната договорена сума е 59 млн. лв., но поради изразения сериозен интерес, през 2018г тя беше увеличена два пъти до общата сума от 100 млн. лв.. Банката също така поддържа активност по програмата за развитие на земеделците.

Фокусът на екип Европейски Фондове за 2019г е да финализира преговорите за четири нови външни гаранционни лимита, както следва: Cosme (210 млн. лв.) – гаранционна схема, подходяща за МСП и стартър компании; Инструмент за споделяне на риска на ЕБВР (300 млн. лв.) – подходящ за големи компании и средно големи компании; Инструменти за документарно финансиране (196 млн. лв.) – подходящи за малки и средни компании; НГФ 5 подходящи единствено за МСП.

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

Финансови пазари и инвестиционно посредничество

През 2018г УниКредит Булбанк запази своята водеща позиция на междубанковия пазар за продукти, деноминирани в местна валута и бе основният първокласен доставчик на ликвидност за местни и международни банки.

Отдел „Корпоративни продажби и деривати“ предоставя висококачествено обслужване на разнообразна клиентска база благодарение на своя екип от опитни професионалисти. Отделът изследва нови възможности, за да разработва услуги, свързани с корпоративни продажби и деривати, така че да оползотвори предимствата на дигитализацията и да подобри клиентското преживяване. Дейностите, свързани с корпоративни продажби и деривати, се очаква да се увеличават през 2019г основно поради очаквания ръст в инвестициите, тъй като външната среда изглежда ще става все по-предизвикателна.

УниКредит Булбанк запазва водещата си позиция в предоставянето на услуги, свързани с инвестиционно посредничество на високо ниво за институции, частно банкиране и клиенти на банкиране на дребно. Екипът за инвестиционно посредничество предлага услуги за собствен капитал, постоянен доход и борсово търгувани финансови инструменти и деривати, които покриват голям набор от пазари, включително развитите пазари, ЦИЕ и бързо развиващите се пазари.

Финансиране

Във финансирането фокусът остава върху финансово стабилни проекти и бизнеси както във финансирането на недвижими имоти, така и в проектното и структурното финансиране. Управление „Финанси“ продължи да развива своя експертен опит и познания в предоставянето на комплексни финансови решения на дружества за недвижими имоти, сделки по структурно финансиране и сделки за сливания и придобивания в различни отрасли като по този начин потвърди своята водеща роля на пазара. Подпомагане в областта на качеството бе предоставено както на съществуващи клиенти в подкрепа на техните стратегии за растеж за разработване на нови проекти, така и на нови клиенти със солиден финансов профил с уникален и конкурентен проект. Поради особеното естество както на финансирането на недвижими имоти, така и на проектното и структурно финансиране, Управление Финанси се стреми да предоставя индивидуални иновативни финансови решения, които да отговарят на целите и ограниченията на всеки проект или бизнес. Всичко това бе извършено в съответствие с техните корпоративни цели и ценности, докато се гарантираха най-добрите възможни срокове и условия.

Отдел Недвижими имоти има балансирана комбинация от трансакции във всички подсектори през 2018г включително изграждане на висококачествени офиси, жилищни проекти,

строителство на хотели и придобиване на търговски парк. Кредитният портфейл от недвижими имоти беше още по-подсилен от финализирането на редица добри възможности за нови финансираня на пазара с нарастващи очаквания. Ниските ипотечни лихви в настоящия момент заедно с почти нулевите лихви по депозити и устойчивият икономически растеж поддържат на високо ниво търсенето на **висококачествени жилища**. Засиленото търсене на висококачествени офис пространства (първостепенни по качество) и офиси за дългосрочно наемане за **ИТ и аутсорсинг** бизнес дава допълнителен тласък на дейността както на местните, така и на международните инвеститори. Обемът на трансакциите се задвижва основно от наличните добре познати местни клиенти и професионалните международни инвеститори в областта на недвижимите имоти.

През 2018г няколко ключови активи-недвижими имоти смениха своята собственост. Тенденцията за **големи международни инвеститори в областта на недвижимите имоти**, които се стремят да диверсифицират своя портфейл от имоти в ЦИЕ като излизат на българския пазар или разширяват своето присъствие на него, започна през 2017г и продължи през 2018г.

През годината екип „Недвижими имоти“ продължи да споделя своя експертен опит с всички корпоративни клиенти на УниКредит и да подпомага както корпоративните мениджъри в отношенията с клиенти, така и клиенти от други сегменти в сделките с недвижими имоти. Още от 2017г отдел „Недвижими имоти“ създаде **платформа за споделяне на знания**, която изигра ключова роля в няколко сделки с хотели в сегментите средно голям, голям и международен сегмент.

През 2018г качеството на портфейла на „Недвижими имоти“ е значително подобро поради сериозно намаляване на необслужваните кредити чрез **преструктуриране и продажба на активи**.

Проектно финансиране потвърди своята водеща пазарна позиция, доказвайки своята експертиза в структурирането на комплексни, индивидуално изготвени сделки чрез съблюдаване на рисковия апетит на банката и управляване на пазарните рискове, свързани с местната среда. Фокусът върху диверсифицирането на портфейла чрез придобиване на познания и ноу-хау в избрани отрасли, които имат перспективи за растеж, се доказа като ефективен. Непрекъснатият мониторинг на наличния портфейл с цел да се отговори на променящата се пазарна среда, бе важен за поддържането на приходите и устойчивостта на проектите. Способността да се използват максимално пазарните възможности се доказа от **няколко големи сделки, приключени през 2018г**

Стратегията за 2019г е да **продължаваме растежа в избраните отрасли** (производство и електроника, земеделие, инфраструктура, информационни и комуникационни технологии) като запазваме фокуса върху

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

ИТ и бизнес аутсорсинг, прилагаме цялостни решения за реструктуриране на дълга и корпоративни решения (включително синдикирани трансакции) и финансиране на придобивания за съществуващи и нови клиенти.

Инвестиционно банкиране

През 2018г активността в сделките по сливания и придобивания в Европа и конкретно в ЦИЕ се увеличи, като България не направи изключение. Големите сделки на пазара в България бяха доминирани от сегмент “Недвижими имоти”, реализирани основно чрез участието на чуждестранни капитали. Другият основен тренд наблюдаван през годината беше продължаващата консолидация в сегмент “Финансови институции”, довел до реализирането на няколко съществени сделки през годината. През 2018г. се запазва тенденцията за осъществяване на сделки с по-висока стойност в сравнение с 2017г благодарение на положителната макроикономическа среда, благоприятното финансиране и инвеститорския интерес от по-широк географски периметър (включително от местни участници).

2018г беше много динамична и успешна година за Инвестиционно банкиране с подписването на няколко ключови мандата, включващи: два инфраструктурни проекта, един от които със структурно-определящо значение за българската икономика, както и мандат за проект в сектор “Енергетика”. 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, в желанието си да предоставим най-висококачествена услуга на своите международни и местни клиенти.

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

Като част от водещата търговска банка в България, отдел Инвестиционно банкиране и през 2019г 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.

Прогнозата за 2019г е за балансирано разпределение между продуктите предлагани от Инвестиционно банкиране, включващи реализация на консултации в областта на сливания и придобивания, дългови и капиталови пазари.

През 2019г се очакват големи сделки в областта на сегмент “Здравеопазване” и “Информационни и комуникационни технологии”, в които екипа на Инвестиционно банкиране има солидно ноу-хау, добро позициониране и ключова подкрепа на паневропейската платформа на банката.

Солидната репутация на УниКредит Груп във всички основни продуктови групи, както и синергията между продуктите

фабрики и клиентските сегменти предоставят допълнителни възможности и през 2019г

Глобални банкови трансакции

През 2018г УниКредит Булбанк потвърди своята водеща позиция в сегментите Управление на парични средства, Търговско финансиране, Трансакционни продажби и Попечителски услуги в областта на банковите трансакции.

Следването на стратегията за предлагане на иновативни продукти и услуги с добавена стойност доведе до множество подобрения и нови функционалности при различните електронни услуги, предлагани от банката на нейните местни и международни клиенти чрез платформите за онлайн банкиране, картовите плащания и плащанията в интернет.

Дори и в стриктно регулирана среда, качеството на услугите и способността на специално определените продуктови екипи да предоставят на клиентите най-добрите в класа си стандартни продукти в комбинация с индивидуални решения, опирайки се на груповото ноу-хау и географско покритие, бяха отново признати както от нашите клиенти, така и от уважавани международни финансови източници. През 2018г УниКредит Булбанк бе обявена за: Най-добър доставчик на търговско финансиране в България – Global Finance; Най-добри услуги за търговско финансиране в България – Euromoney; Пазарен лидер в търговското финансиране в България – Euromoney; Най-добра попечителска банка в България – списание Global Finance за пети път.

През 2019г банката ще продължи да инвестира в човешкия капитал и в развитието на набор от продукти, свързани с трансакции, в съответствие с пазарните и регулаторните тенденции.

Частно банкиране

Управление Частно банкиране (ЧБ) запазва силния си фокус и ангажимент към основните цели за 2019г, надграждайки постигнатите през 2018г отлични резултати: предоставяне на продукти, финансови решения и услуги, които са най-добри в класа си и отразяват индивидуалните потребности на клиента; оптимизиране на модела на обслужване с фокус върху клиентските потребности по групи.

Освен основните цели, ЧБ се стреми непрекъснато да повишава ефикасността на инвестициите като увеличава инвестиционните обеми и своята рентабилност, както и като разширява набора от инвестиционни продукти, които предлага на клиентите. През 2018г инвестиционните продукти се увеличават с повече от 7% на годишна база. Отчита се увеличение при управляваните активи (взаимни фондове и животозастраховане) с 12% на годишна база, докато активите под попечителство се увеличават с 21% на годишна база.

При управляваните активи (УА), ЧБ започва да въвежда ново разпределение на активи и диверсификация чрез

Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране (продължение)

застрахователни и структурирани продукти, взаимни фондове и индивидуални инвестиционни решения, опирайки се на взаимодействието с партньори.

При активите под попечителство (АП), предвид нарастващите обеми и комплексен характер на корпоративните събития, включително изплащането на дивиденди и лихви, които изискват широки експертни познания за различните особености на чуждестранните пазари, спогодбите за избягване на двойното данъчно облагане и режимите за търгуване на ценни книжа, ЧБ въвежда директни попечителски услуги като част от основната цел за подобряване на качеството на АП.

За Частно банкиране фокусът остава върху допълнителното развитие на бизнес модела и нивата на обслужване, подкрепен от местни и групови проекти и инициативи. Продуктовият каталог на „Частно банкиране“ се разширява с нови инвестиционни продукти и разпределение на активи, които да отговорят на специфичните клиентски потребности.

Перспектива за 2019г

Прогнозираният ръст на БВП през 2019г е 3.9%, а основните двигатели се очаква да бъдат умереното фискално стимулиране, ускоряването на инвестициите и малко по-ниските цени на енергията. КИЧБ се стремят да се концентрират върху подобряване на ефикасността, докато разширяват бизнеса, и се придържат към разумна склонност за поемане на риск. Управлението продължава да бъде признат пазарен лидер с високи резултати в проучването за клиентската удовлетвореност и фокусирано върху привличането на чуждестранни инвестиции с помощта на Международния център. През 2019г стратегията на КИЧБ е да привлече нови клиенти и да увеличи дела на портфейла на клиентите с най-висок потенциал чрез развитие на хората, оптимизация на бизнес процесите и дигитализацията. През 2019г се планира предлагане на нови иновативни продукти и услуги на пазара, включващи предлагане на експертиза, свързана с европейски фондове, заедно със специално разработени решения за компании и проекти със значителен потенциал.

Банкиране на гребно

Общ преглед на дейността

Увеличението на обема на бизнеса изцяло компенсира намаляването на лихвения доход от заеми и депозити.

Ръстът в приходите на **Банкиране на гребно** през 2018г е 2.3% на годишна база, благодарение на нелихвения приход (ръст от 12.7% на годишна база). Основният фактор за растеж е увеличаването на броя на клиентски трансакции (ръст от 6% на годишна база), ръст в кредитирането и по-високи обем на валутни трансакции. Нетният лихвен приход отбеляза спад от 2.5% на годишна база, дължащ се на по-ниски клиентски лихви, както и на отрицателния ефект, идващ от отрицателните лихви, които БНБ налага върху свръхликвидността.

Депозитната база отбеляза устойчиво увеличение през годината дори при лихвени нива близки до 0%.

Към декември 2018, **депозитите отбелязаха ръст от 12.2%** на годишна база. Препозположеността на клиентите да приемат **Банката като основен избор за техните спестявания** генерира ръст в привлечените средства от 11.8% от граждани и домакинства и 13.5% от микро и малки предприятия. По този начин пазарният дял в депозитите на **Банкиране на гребно** се увеличи с 30 базисни точки. Безсрочните депозити са предпочитаният от клиентите продукт и отбелязаха ръст от 16% на годишна база (58% от всички депозити). Тенденцията клиентите да спестяват в лева се запази и през 2018г. Паралелно на това имаше нарастване и в търсенето на алтернативни инвестиционни възможности, което доведе до 21% ръст за 2018г **на клиентите с инвестиционни продукти.**

Устойчив растеж на кредитирането

Банкиране на гребно успя да увеличи пазарния си дял в кредитирането постигайки рисков профил по-нисък от пазарния и имайки консервативно ценообразуване.

УниКредит Булбанк се възползва от възможностите и силния фокус да предоставя високо качество на обслужване на клиентите и гъвкави продукти, насочени към задоволяване и дори надхвърляне на очакванията на клиентите. С бързината си в даване на решения и отпускане на заеми, както и с висококвалифицираните консултанти, **УниКредит Булбанк е една от най-лесните за работа банки.**

Отпуснатите заеми нараснаха с 12.0% на годишна база в сравнение с 10.3% средно за банковата система (отчитайки потребителското кредитиране на БНП Лични финанси). Подсегментът домакинства нарасна с 17.4% на годишна база в сравнение с 11.2% средно за пазара. **Потребителското кредитиране** нарасна с 17% на годишна база вследствие продуктова специализация чрез УниКредит Кънсютър Файненсинг. УниКредит Булбанк затвърди лидерската си позиция в **ипотечното кредитиране** с ръст близък до 10% на годишна база. Фокусът в **МСП 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. Портфейлът му нарасна с 3.5% на годишна база.

През 2018г специален фокус бе поставен и върху **правните изисквания за регулаторен контрол и защита** на клиентите, в съответствие с клиентски ориентирания имидж на нашия бизнес.

Основни дейности, инициативи и постижения

В съответствие с целите на груповата инициатива за „Максимизиране на стойността на банката“ – част от Transform 2019, УниКредит Булбанк се **фокусира върху нуждите на нашите клиенти** и върху развитието на нови предприятия.

Опростяването и дигитализацията на основните процеси във фронт офис и бек офис бяха в центъра на вниманието през годината. Допълнителни ресурси бяха посветени и на непрекъснатото надграждане на банковата система. Сериозен фокус и дейности бяха ангажирани в областта на **KYC** (Know Your Customer), с цел пълно спазване на регулаторните изисквания и премахване на всеки операционен риск. Проведена е пълна ревизия на процесите, свързани с регистрацията на клиентите и поддръжката на данните.

През 2018г бяха въведени редица големи **регулаторни промени**: Промени в **Наредба 3** и **PSD2**, които доведоха до значителни промени в Общите условия за откриване, обслужване и закриване на банкови сметки на физически лица и за предоставяне на платежни услуги и инструменти. **Подмяната на СОФИБОР** с индекс, базиран на цената на депозита бе извършена след решението на Българската народна банка да преустанови изчисляването и публикуването на СОФИБОР, в сила от 1.07.2018г.

Банката успя да **подобри редица основни процеси**, осигурявайки по-високо ниво на ефективност и удовлетвореност на клиентите, както и понижаване на ръчната работа в клоновете, например използвайки новия интерфейс на дебитната карта с редица автоматизации и валидации. Процесът на годишен преглед и преговаряне на кредитните експозиции на МСП беше опростен и рационализиран, така че да се ускорят дейностите и да се отговори на очакванията на клиентите. Процесът за обслужване на сметки и пакети на МСП също беше автоматизиран.

Застрахователният и инвестиционният бизнес през 2018г се характеризира със стриктно спазване на националните и европейските законови изисквания, както и с дългосрочно стратегическо партньорство с Алианс. Целият съществуващ инвестиционен портфейл бе преразгледан в съответствие с изискванията на MIFID II, като на клиентите беше предоставена прозрачна и сравнима информация в съответствие със знанията и компетентността на клиента. С цел да се отговори на нуждите на клиентите,

Банкиране на гребно (продължение)

развитието на нови застрахователни продукти запази своя курс и няколко нови продукта, заедно с партньорството на Алианс България, внедрени в продуктивния каталог.

През годината ние продължихме усилията си за **увеличаване на финансовата грамотност по отношение на спестяване и инвестиране сред нашите клиенти**. Свързаните с това инициативи включват поредица от „Инвестиционни дни“ в страната – специални събития с клиенти, обсъждащи тенденции, пазари и инвестиционни стратегии. Акцентът беше поставен върху популяризирането на по-достъпни инвестиционни продукти за по-широк кръг клиенти, като планове за спестяване, които имат много ниски входни суми за дългосрочна лична инвестиционна стратегия. Също така беше изграден нов подход за инвестиционни продажби, базиран на подробния анализ на жизнения цикъл на клиента.

Повишеният фокус върху продажбите на инвестиционни продукти и увеличеното им използване от клиентите продължава да бъде сред приоритетите. През юли 2018г бе създаден **специален екип от експерти по инвестиционни продукти**. Екипът предоставя експертни познания на търговската мрежа в областта на продажбите на инвестиционни продукти, следпродажбено обслужване и установяване на стабилна връзка клиент/инвеститор. Освен това бяха проведени инвестиционни семинари за обсъждане на пазарните тенденции, въздействието, подходящите инвестиционни стратегии и приложимите продуктови решения. Служителите получават редовен преглед на пазара, придружен от последващи уеб срещи за обсъждане. По отношение на висококачественото следпродажбено обслужване – през първите три месеца на 2019г се очаква стартирането на актуална информация за **състоянието на портфейла**, достъпна чрез мобилно банкиране.

Подобряването на клиентското преживяване и взаимоотношения беше един от основните стълбове на бизнеса през 2018г. Успешно успяхме да приложим модела на управление чрез клоновата мрежа. Основните цели на клиентското преживяване са силно свързани с бизнес приоритетите и са дефинирани, за да повлияят на цялостното възприемане на банката като прозрачен и отзивчив партньор.

През годината **синергията между „Банкиране на гребно“ и „Корпоративно банкиране“** остана на фокус. През 2018г дружествата, попадащи в обхвата на съвместната инициатива Bulbank United, нараснаха с 9.2%, а плащанията на индивидуални клиенти през каналите на Банката – с 5.2%. Синергията между Банката и дъщерните дружества по лизинг и факторинг за привличане на нови активни клиенти и предоставяне на “360 градусови” услуги се запази като акцент и през 2018г.

В сегмента **„Малък бизнес“** развитието на кредитирането по схеми, гарантирани от външни институции, продължи да бъде на фокус. Съвместно с ЕИФ УКБ подпомогна микро-предприятията чрез предоставяне на бърз достъп до

финансиране чрез специалните инициативи SME Initiative и InnoFin. С ББР стартирахме НГФ, който осигурява по-лесен достъп до финансиране. Отпуснатите кредити по схемите представляват 20.44% от всички нови кредити, отпуснати през 2018г (инвестиционни и оборотни средства).

Канали

2018г беше още една година, в която продължихме да следваме стратегията си за по-засилено използване на **дигиталните канали**. Фокусът от страна на клиентите продължи да се измества все повече от физическата клонова мрежа към цифровите канали, като ролята на мобилното банкиране нарасна. През годината броят на продажбите през различните канали се увеличи до 81%. Възможностите за многоканални продажби продължават да се разработват и са приемани от клиентите. Над 22% от новите парични заеми за физически лица се продават през следните канали – център за контакт с клиенти, уеб сайт и интернет.

Нови отдалечени процеси, функции и функционалности продължават да се изграждат като част от специалната програма на банката за разработване на цифрови канали и фокус върху мобилното банкиране. **Основните инициативи за дигитализация** през годината бяха фокусирани върху **мобилните функции**: опростяване на процеса на регистрация, въвеждане на чуждестранни плащания, заключване и отключване на банкови карти, подобряване на функциите за анализи и др. В допълнение, резултатите от каналите бяха стимулирани от две важни инициативи – добавяне на нови доставчици на комунални услуги, увеличаване на плащанията по сметки и въвеждане на цялостен онлайн процес за продажба на ПОС кредити.

Дейността на **Центъра за контакт с клиенти** нарасна с повече от 5% на годишна база по отношение на броя на взаимодействията и над 70% по отношение на броя на продажбите. Освен следпродажбената поддръжка и грижата за клиентите, през 2018г центърът се фокусира върху продажбата на кредитни продукти за физически лица като: парични заеми, кредитни карти, овърдрафти и увеличаване на лимита на съществуващите експозиции.

УниКредит Булбанк продължи да поддържа ефективно **физическо присъствие** на пазара чрез **широкообхватна клонова мрежа**. Към края на годината тя се състои от 235 места за присъствие в страната. Банката продължи да обновява клоновете си и да мигрира трансакции към автоматизирани касови услуги, онлайн и мобилно банкиране, така че клиентите да могат да ползват услугите на банката дистанционно. Позиционирането на клоновете в области с висок потенциал на бизнеса бе засилено чрез обновяване и преместване, като в същото време мрежата беше оптимизирана в области, в които имаше малко или нямаше бизнес ангажираност.

В съответствие със стратегията за миграция на трансакциите, в края на годината успяхме да **увеличим броя**

Банкиране на гребно (продължение)

на местата, осигуряващи 24/7 зони за самообслужване до 47 (20% от клоновата мрежа). Освен това през 2018г мрежата с банкомати с депозитна функция бе разширена до 133 машини (57% от точките на присъствие на УКБ). По този начин осигурихме 6% увеличение на депозитите, направени „на самообслужване“ на място.

През годината преустройството на клоновата мрежа включи в себе си редица промени с акцент върху удобството, обслужването на клиентите и ефективното разпределение на пространството. Всички подобрения на съоръженията бяха направени в съответствие с бизнес модела и целта за положителното клиентско преживяване в клоновата мрежа.

Освен в клоновете и отдалечените работни места, УниКредит Булбанк доставя своите банкови услуги на гребно и в 4 специализирани бизнес центъра. Тази конкретна организация има за цел да задоволи нуждите на клиентите на МСП по по-ефективен и продуктивен начин. За първи път през 2018г концепцията за нашите клонове на бъдещето беше приложена към бизнес център. С преместването на Бизнес център - „Батемберг“ (София) успяхме да създадем по-добра работна атмосфера и да предоставим 24/7 банково обслужване на нашите бизнес клиенти.

През 2018г банката продължи да реорганизира клоновата мрежа на базата на концепцията „Клон на бъдещето“. Понастоящем концепцията „клон на бъдещето“ е реализирана в 31 локации от нашата мрежа.

Преглед на картовия бизнес

През 2018г стратегията за картовия бизнес беше насочена към разработване и доставяне на нови продукти, услуги и опит чрез персонализиран подход към новите и съществуващите картодържатели.

Нетните приходи от карти отбелязаха ръст от над 11% на годишна база. Дебитните карти отбелязаха ръст от 2.5% на годишна база, а кредитните – от 12.6% на годишна база. Броят на трансакциите през АТМ и ПОС терминали от картодържатели на други банки нараснаха с 21% на годишна база.

В началото на 2018г бяха въведени няколко **нови функции, целящи опростяване**. Беше въведен нов метод за активиране на дебитни и кредитни карти, при който проактивната роля се предоставя на картодържателя. Той включва една единствена стъпка чрез промяна на първоначалния ПИН на терминал на банкомат в терминалната мрежа на Банката. Допълнително опростяване бе постигнато чрез автоматизирано подновяване на кредитни карти за индивидуални клиенти. Освен това бе подобро администрирането на издадени и преиздадени банкови карти и ПИН кодове.

Стартирането на **карти за деца, тийнейджъри и млади хора**, с преференциални такси, е част от наша стратегически план за **повишаване на осведомеността за марката на**

УниКредит сред младите хора като потенциални клиенти на банката. Новите продуктови линии на картите бяха пуснати през септември 2018г и по този начин обхващат всички възрастови групи за продукти с дебитни карти, включително деца (между 10 и 14 години), тийнейджъри (между 14 и 18 години) и младежи (между 18 и 26 години). Всички тези видове карти са дефинирани като ограничени за интернет трансакции и като цяло са забранени за използване за плащания в рамките на специфични потенциално рискови категории търговци.

В началото на четвъртото тримесечие на 2018г на клиентите – юридически лица бе представена **нова бизнес карта само с депозитна функционалност** като сигурен и удобен начин за всички мениджъри на компании да предадат този платежен инструмент на своите служители. Продуктът забранява теглене на пари в брой, плащания, запитвания за баланс и информация за средства по сметката.

Новото Заявление за издаване и управление на дебитна карта за физически и юридически лица беше пуснато през четвъртото тримесечие на 2018г. Основните подобрения бяха автоматичното отваряне на сметки, активирането/блокирането, автоматичното валидиране, промяната на клона за доставка на картата, преиздаването на ПИН кодове и др., отпадане на ръчното попълване на всеки свързан документ. Стартирана е модернизирана функционалност за директен дебит за всички кредитни карти, където процесът на събиране е удължен.

При издаването на картите бяха стартирани няколко нови инициативи за намиране на нови потенциални клиенти: увеличаване на допустимата възраст без обезпечение; увеличаване на лимита без задължителен анализ на доходите на съпрузите. През годината валидни оферти за издаване на бизнес кредитни карти привлякоха около 4 000 нови клиенти и наред с това банката предложи предварително одобрени бизнес карти на избрани МСП фирми. Засилен акцент беше поставен върху популяризиране на нашите продукти с кредитни карти Premium Gold и Platinum, включващо обща инициатива с Корпоративно банкиране за собствениците и мениджърите на средни компании.

В края на годината Банката постигна високо ниво от **96% от безконтактните отчитания** в мрежата на ПОС терминали. Освен това, всяка втора трансакция с безконтактна карта се обработва безконтактно на безконтактни ПОС терминали, което демонстрира промяна в сферата на платежните услуги.

Програмата ПЛЮС, стартирана през тази година, беше подсилена през ноември с включването на първия Корпоративен клиент – най-голямата кино верига, представена на местния пазар. Това партньорство беше съчетано с възможността да популяризираме на децата, тийнейджърите и младежите новите видове банкови карти. Видеоот с симпатичен талисман на програмата ПЛЮС, т.нар. г-н Плюс, е планирано да бъде показано в кинозалоните

Банкиране на гребно (продължение)

В началото на 2019г, за да мотивира и стимулира поведението на нашите картодържатели за натрупване и разходване на ПЛЮС точки.

Перспектива за 2019г

Всичко гореизброено поставя добра основа за развитие през 2019г, чрез стриктно следване на **стратегията за трансформация** с основни инициативи, насочени към отдалечено обслужване на клиенти и електронно подписване на документи, нов начин на плащане, продажби на мобилно банкиране и процеси на оптимизация на браншовите чрез цифрови технологии.

По-нататъшното развитие на **алтернативните финансови решения за диверсификация на активите на клиентите** ще продължи да бъде основен акцент през 2019г. Стратегическото партньорство с Алианс ще подобри и разшири предлагането на застрахователни продукти. Повишаването на финансовата грамотност на обществото е сред основните ни цели за следващата година, заедно с инвестициите в иновации в **областта на картите** (издаване и придобиване), с цел запазване лидерството на пазара.

За **сегмента на малкия бизнес** през 2019г ще има силен акцент върху опростяването на кредитния процес за нашите най-добри клиенти.

Други инициативи като стратегически бизнес обучения, обучения на място и богат набор от теми за електронно обучение ще продължат да подкрепят **развитието и ангажираността на нашите служители** и през 2019г.

Запазването на високи нива на клиентска удовлетвореност 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 2018г, УниКредит Булбанк продължава да намалява експозицията си към външно финансиране, в условията на стабилна депозитна база и на свърх ликвидност.

Що се отнася до **финансирането от Групата**, обемът му продължава да намалява, като неговите ползватели остават местните дъщерни дружества. Целта (успешно постигната) 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-3) и капиталова адекватност. Поддържат се предостатъчни нива на ликвидност и се създават значителни ликвидни буфери на фона на увеличаващата се ликвидност в местната банкова система. Не е предвидено увеличение на обема на финансиране от Групата и през 2019г, 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 групата на УниКредит Булбанк включва и местните дъщерни дружества (за лизинг, потребителско кредитиране, факторинг и т.н.), Планът за финансиране през 2019г покрива и техните ликвидни нужди.

Клиентските депозити остават основният източник за финансиране на банката. Въпреки това, банката преднамерено задържа ръста на своите депозити пог потенциалното ниво през цялата 2018г, с цел оптимизиране на съотношението кредити/депозити в условия на високи разходи за поддържането на излишна ликвидност. Въз основа на отличната си репутация, международният франчайзинг, както и голямото разнообразие от иновативни продукти и качествени услуги, банката запазва и ще продължи да поддържа и през 2019г фокуса си върху депозитите от граждани и фирми.

Предвид отличната си ликвидна позиция, през **2018г банката не емитира облигации** и не планира такива и през 2019г

През цялата 2018г 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 бива структуриран така, че да се инвестира част от ликвидния излишък при адекватна възвръщаемост и приемлив риск. **Портфейлът от облигации** също така 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 успява да запази обема на инвестиционния си портфейл почти непроменен (от 1 182 млн. лв. до 1 170 млн. лв.) номинална стойност. В съответствие с предварително одобрената инвестиционна политика, новопридобитите през

2018г облигации са издадени единствено от българското правителство. По този начин, 100%-ят дял на българските държавни облигации (местни и международни) в общия инвестиционен портфейл се поддържа непроменен през 2018г. Към края на 2018г, средният рейтинг на портфейла е "BBB-" (според S&P), а средният срок до падеж – 5.99 години.

Човешки ресурси

ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

През 2018г Управление „Човешки ресурси“ продължи своя фокус върху развитието на **човешкия капитал и популяризирането на УниКредит Булбанк като най-добро място за работа и като работодател, предлагащ конкурентни нива на възнаграждение и отлични възможности за развитие за своите служители.**

В края на годината **броят на активните служители** в Банката остана почти непроменен – 3 555 в сравнение с 3 559 в края на 2017г. Съотношението **жени/мъже** е около 76%/24%; пропорцията при мениджърските позиции е относително балансирана – 61%/39%, а при високите ръководни позиции (на ниво Управителен съвет и директно подчинени на Изпълнителните директори) съотношението е 50%/50%. Равнопоставеността на половете е един от основните приоритети не само на екип „Човешки ресурси“, но е и във фокуса на всички мениджъри, присъствайки като съществена част в различни вътрешни правила и процедури, засягащи не само баланса на половете, но и възнагражденията, планирането на приемствеността, развитието на таланти и т.н. **Средната възраст** на служителите е 42 години, а от гледна точка на образователна степен (структура) повечето служители на банката имат висше образование (над 75%).

Разходите за човешки ресурси останаха добре контролирани, като продължи да се следва консервативен подход, но и същевременно да се поддържа ниво, гарантиращо конкурентни възнаграждения на пазара и отразяващо положителното търговско представяне през годината. Бяха реализирани специални мерки по отношение на възнагражденията, за да бъдат в синхрон с динамиката на развитието на местния трудов пазар и ръста на средните за страната нива на възнаграждение. Процентът на **доброволно напусналите служители** беше повлиян от състоянието на пазара на труда и слабо се увеличи от 7.6% на 8.3% – повечето области в банката достигнаха нива около 5%, като единствено „Банкиране на дребно“ отбеляза по-високи показатели.

Банката продължава да се възприема като добро място за работа и **стабилен и надежден работодател**, благодарение на силната работодателска марка на УниКредит. Тя продължава да присъства в кариерни събития и инициативи, организирани от студентски организации, както и в социалните мрежи. Това осигури **достатъчен брой кандидатури за работа**, което подпомогна дейността на Управление „Човешки ресурси“ за предоставяне на кандидати за свободните позиции. По-голямо предизвикателство са специфичните сегменти на трудовия пазар, свързани с високо квалифицирани банкови експерти и специфични позиции (включително ИТ сектора), както и географски области с по-голямо доброволно текучество, поради спецификите на трудовия пазар – например в столицата и по Черноморското крайбрежие. През 2018г бяха наети малко повече от 440 нови



служители. Бяха продължени основните инициативи, целящи да повишат разпознаваемостта и привлекателността на **УниКредит Булбанк като добър работодател**: „Бизнес МастърКлас“ – с цел да разпространи опит и знания в областта на банките сред студенти по икономика и да засили техния интерес към кариера в банковата сфера (инициативата се реализира чрез серия от събития, водени от банкови мениджъри и експерти) и Програмата за студентски стипендии от УниКредит Булбанк, насочена към най-добрите студенти от икономическите университети, целяща да подкрепи добре образованите и проактивни млади хора в страната. Беше реализиран **специален Проект за работодателската марка**, обхващащ цялата Група УниКредит, насочен към анализирани на стойностното предложение на УниКредит като работодател, определяне на „обещанието“ на бранда УниКредит, както и свързаните с него послания. Така беше създадено обещанието **#dowhatmatters** и **четирите стълба, които определят нашето „ДНК“** като работодател – Разкриваме най-доброто в хората, Изграждаме бъдещето си заедно, Обединени в многообразието от националности и Подпомагаме нашите хора да израстват. През последното тримесечие на годината бе проведена вътрешна и външна комуникационна кампания, обявявайки обещанието **#dowhatmatters** и четирите стълба, като същевременно стартира инициативата за прилагане на тези послания във всички аспекти от жизнения цикъл на процесите по управлението на човешките ресурси.

Стажантската програма продължи да бъде един от ключовите приоритети, тъй като значително подпомага

Човешки ресурси (продължение)

намирането на подходящи кандидати за свободните позиции. УниКредит Булбанк провежда една от най-големите стажантски програми на местния пазар с приблизително 361 участници, 114 от които след това са наети на работа с трудов договор (данните включват и дъщерните компании). Това представлява около 20% от всички новопостъпили, което прави програмата един от ключовите източници за подбор на нови служители. Стажантската програма, в комбинация с инициативата „Бизнес МастърКлас“, е също така и израз на социално отговорния подход на Банката към обществото.

Политиката за възнаграждения бе в съответствие с подхода на Групата и местните законодателни изисквания. Тенденциите на пазара бяха наблюдавани отблизо чрез участие в проучване на възнагражденията, анализиране на резултатите и предприемане на необходимите действия, за да се осигури устойчиво и конкурентно възнаграждение за служителите. Действията в областта на възнагражденията бяха ефективни и допринесоха за успешното въздействие върху процента на доброволното текучество – слабото увеличение беше задържано под пазарните тенденции, въпреки предизвикателните условия на пазара на труда и демографската ситуация в страната. **Портфолиото с придобивки беше разширено** с някои топ практики като допълнителен ден отпуск за празнуване на рожден ден, специален коледен подарък, безплатни консултации с психолог за служителите и за децата им, подарък за първия учебен ден за децата на служителите, като се разглеждат и други нови идеи за следващата година.

През 2018г Управление „Човешки ресурси“ предприе последователни стъпки към поддържането на високо ниво на ангажираност на служителите чрез среда, насърчаваща търсенето, даването и получаването на обективна обратна връзка, чрез фокусиране към инициативи за развитие, развиващи потенциала на бъдещите лидери в организацията, чрез популяризиране на възможностите и начините за кариерно развитие в компанията и, не на последно място, чрез създаване на различни форми за споделяне на знания и обмяна на опит между нашите служители. В основата на стратегията ни за развитие на служителите през 2018г бяха **различни обучения и специално разработени програми**, насърчаващи както професионалното, така и личностното развитие на колегите. Реализираните часове обучения в банката отбелязаха ръст от 26%. Банката разшири вътрешния и външния набор от обучения с нови и иновативни програми, **използвайки модерни и творчески инструменти** като методологията LEGO Serious Play, бизнес симулации и различни видове смесено обучение. Продължихме да развиваме силния си фокус върху насърчаването на дивизието на служителите между различни линии на компетентност, създавайки **изцяло нова програма** за развитие на потенциални таланти – изключително ценен инструмент за задържане, ангажиране и планиране на приемствеността, който прави възможен ускорения професионален растеж чрез задачи,

които поставят участниците извън тяхната зона на комфорт. Внедрихме нова система за електронно обучение, която осигури по-гъвкави и ускорени възможности за обучение, включително дистанционен достъп до електронни обучения.

Управление „Човешки ресурси“ продължи да предоставя на служителите възможност за **Кариерно консултиране**, представляваща индивидуален кариерен коучинг, от която може да се възползва всеки един служител в Банката. Тази инициатива бе разработена с цел да се осигури повече прозрачност на кариерните възможности в банката; да се подпомогнат служителите в идентифицирането на конкретните стъпки, които е необходимо да направят, преди следваща кариерна промяна; да се заяви още една форма на подкрепа на служителите в организацията в процеса им на кариерно ориентиране и развитие и същевременно с това, да се повиши тяхната ангажираност към компанията. Насърчаването на среда, стимулираща справедливостта и търсенето, даването и получаването на обективна обратна връзка бе допълнено и от осигуряване на **нови функционалности** за незабавна обратна връзка, както и такава от колеги от други структури, 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, кариерно развитие и, не на последно място, да осигури по-близка комуникация между отделните звена в организацията. Събитията от инициативата за развитие **“LiveMomentu”** продължиха и през 2018г.

Тяхната цел е да подпомогне личностното израстване на служителите и да ги подкрепи в по-успешното управление на промените и динамиката в личния и професионалния им живот. Продължихме да се радваме на много положителни отзиви, а от стартирането на инициативата участие в нея взеха повече от 2000 колеги от различни структури. **Други групи от действия, подпомагащи подобряването на професионалните умения**, споделянето на добри практики и развитието на колегите, бяха обученията: „Финансов анализ“ за Клонова мрежа „Банкиране на гребно“ и Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране, „Ефективно управление на портфейл“ за Клонова мрежа „Банкиране на гребно“, надграждащата обучителна програма по „Стратегическо управление на взаимоотношенията“ за Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране, Meet to Learn за Глобално банково обслужване, Risk to Know за структурите на Управление на риска и т.н. Обученията в областта на регулативен контрол и сигурност също представляваха неизменна част от обучителния план на банката за 2018г. 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 2018г. Напълно обновихме процеса на въвеждане на новоназначените служители от Клонова мрежа „Банкиране на гребно“ и Корпоративно, инвестиционно и частно

Човешки ресурси (продължение)

банкиране в работата, като го направихме по-гъвкав и бе улеснен достъпът до ключови знания и информация, за да се осигури структурирана и бърза ориентация на новодошлите колеги в Банката.

Като постоянен приоритет Банката продължи да фокусира усилията си върху **развитието на нашите лидери** и хората с ключова роля в развитието на бизнеса и организацията в бъдеще – участниците в Програмата за развитие на висшия мениджмънт (EDP), Програмата за управление на таланти (TMR), Локалната талантска програма и Плана на управление на приемствеността. Ефективността на тези инициативи се доказва своеобразно чрез процента на вътрешните повишения към мениджърски позиции, който е над 90%.

Признание за високо качество на практиките в областта на „Човешки ресурси“ е **наградата за най-добър работодател** от института Top Employers Institute, базиран в Холандия, която бе **присъдена на Банката за трета поредна година**. Наградата се предоставя след задълбочено проучване на съществуващата стратегия, практики, инструменти и процедури, и е голямо признание за всички инициативи, водени от Управление „Човешки ресурси“, както и солидна основа за по-нататъшно награждане на нашия имидж като привлекателен работодател, осигуряващ отлични условия за служителите си.

През 2019г 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, фокусиращи се върху работодателската марка, ще бъдат продължени, за да се поддържа добър **имидж като работодател**, ползвайки максимално резултатите от Проекта за работодателската марка. Ще бъдат реализирани нови проекти в областта на човешките ресурси, за да се гарантират отлични нива на вътрешно-клиентско преживяване за нашите служители.

Глобално банково обслужване

Организация

През 2018г остана приоритет постигането на устойчива промяна чрез реорганизиране на процесите и проектното портфолио, насочено към иновации и растеж на бизнеса, както и към внедряване на регулаторните промени.

Някои от ключовите постижения през 2018г в областта на иновациите и развитието на бизнеса, изцяло в съответствие със стратегическата програма на УниКредит Груп - Transform 2019г бяха:

- **Подобряване на клиентското преживяване чрез нашите дигитални канали**, посредством съществени инвестиции в нови функционалности на приложението за мобилно банкиране;
- **Бизнес анализи и решения, базирани на данни (Big Data)** за предоставянето на **по-фокусирани и съобразени с корпоративните клиенти услуги**;
- **Ускоряване на процеса по кредитиране** на корпоративни клиенти.

В същото време най-голямо внимание беше отделено на спазването на нормативната уредба в областта на защитата на данните (GDPR), отворено банкиране (PSD2), цялостната прозрачност (MIFID/MIFIR), както и повишено внимание при изпълнението на проекти, които подобряват **ИТ сигурността**. Във всички тези инициативи, освен внедряването на изискванията на нормативната уредба, екипите на банката проучваха бизнес възможности за подобряване на управлението и качеството на данните и започнаха проектирането на допълнителни услуги за подобряване на клиентското преживяване.

С цел гарантиране не само на клиентска ориентираност, но и на цялостен устойчив процес при изпълнението на проектите, ние използвахме методологията **Lean Six Sigma**, а в някои случаи експериментирахме с прилагането на **Agile** методология.

Нашата амбиция остава през 2019г да бъде разширено прилагането на методологията Agile не само в проекти, но и в повече продуктови области.

При **управлението на разходи, различни от заплати и инвестициите**, в сферата на отговорност на Глобално Банково Обслужване, успяхме да постигнем следното:

- Разработване на механизъм за динамично разпределяне на средствата между бюджетните области за подпомагане на приоритетни бизнес и/или регулаторни проекти.
- Идентифициране на възможности за оптимизиране на разходите и тяхното прилагане в областта на разходите за SMS уведомяване, логистични/транспортни разходи, енергийно-ефективни мерки (напр. LED осветление) и др.

Управление на данни

Създаването и развитието на Управление на данни и информация беше област, в която банката се фокусира през изминалата година и ще продължи да бъде важна тема през следващите години, с влагането на все повече усилия

и инвестиции. Като цяло имплементирането на процесите за управление на данни и информация се разглежда като дългосрочна програма, която постоянно да бъде развивана и подобрявана.

Важна част от вътрешната рамка за управление на данни и информация е планът за развитие (т.нар. Roadmap), който начертава стъпките и целите за развитието на тази област през следващите години и показва ключовите, вече постигнати резултати. **Важни моменти от този план през 2018г** бяха стартът на имплементирането на бизнес речник на данните (Business Data Glossary/Dictionary), както и процесът по дефиниране (на високо ниво) на собствениците на данни, базиран на Процесното дърво на организацията.

В плановете за следващата година са включени проект за имплементиране на Рамката за управление на данни и информация в цялата организация, както и имплементиране на **софтуерно решение за управление на данни**, което общо да увеличи ефективността на процеса и да осигури бъдещото му усъвършенстване.

Информационни и комуникационни технологии (ИКТ)

През 2018г ИКТ следваше стратегията си с фокус върху **еволуцията на дигиталната платформа** чрез сервизно ориентирана архитектура, модернизация на основната банкова система и други бек офис системи, унифициран презентационен слой и развитие на каналите на база OMNI-канал концепция.

Започна редизайн на **монолитните системи** и разработки за осигуряване на съответствие с PSD2 директивата и готовност за реализиране на свързаните с нея бизнес възможности. Беше иницирано внедряването на първата система, базирана на контейнеризация и микросервизи.

Банката продължи усъвършенстването на **мобилните си платформи**, ускорявайки разработките и налагането на нови технологии.

Значително се разшири обхвата на автоматизираното тестване като база за въвеждането на нови методи на работа (Agile и DevOps методологии). По този начин се подпомогна изпълнението на **значителен обем тестови сценарии в проекта за внедряване на новата основна банкова система**.

През 2018г Банката инвестира в **технологични и свързани със сигурността програми**, осигуряващи стабилна и надеждна основа. Няколко критични инфраструктурни проекта бяха внедрени без прекъсване на ИТ услугите. Приоритети в технологичната програма за 2018г бяха гоставката и настройката на сървърно оборудване за новата основна банкова система, преминаването към Windows 10 с цел използване предимствата на Office 365, финализирането на инициативата за оптимизиране на печата, пилотното внедряване на Skype for Business

Глобално банково обслужване (продължение)

като унифицирана комуникационна система, заместваща стационарната телефония.

Развитието в областта на ИКТ беше съсредоточено върху **предизвикателен проектен портфейл** от няколко регулаторни инициативи и проекти в областта на регулативния контрол, както и големи бизнес-проекти за модернизация и подмяна на системи.

Паралелно със значителните технологични и бизнес-ориентирани промени, ключовите показатели за **критичните услуги** бяха запазени на много високо ниво – **99.98% наличност** на ИТ системите, което ясно показва, че Банката оперира в стабилна и предвидима производствена среда.

Операции

2018г, както и предходните години, беше динамична и предизвикателна. Тя премина под знака на **значителни регулативни промени, амбициозни бизнес цели и бързо развиващи се клиентски нагласи и очаквания**, които управлявахме успешно, с акцент върху дългосрочната устойчивост.

В съответствие със стратегическите цели и амбиции за 2018г управление „Операции“ допринесе за развитието и растежа на банката, фокусирано върху **производствения си капацитет, ефикасността**, развитието на оперативните постижения, както и израстването и ангажираността на служителите.

Основните постижения през изминалата година засегнаха области като висококачествено обслужване, вътрешна клиентска удовлетвореност, гъвкаво и безрисково изпълнение на операциите, гарантиращи по този начин адекватна подкрепа за развитието на банковия бизнес.

Надграждайки върху постигнатите високи нива на мотивация и нагласи за повече сътрудничество и отговорност към резултатите, **бяха подпомогнати някои важни приоритети**, като обновяването на основната банкова система, управлението на проекти в областта на регулативния контрол и законите изисквания, свързани с PSD 2, GDPR, MiFid 2 и много други.

Сграден фонд и логистика

В синхрон със стратегическите ни търговски приоритети, през 2018г, продължихме да трансформираме наши филиали по **модела „Клон на Бъдещето“**. Сред най-значимите проекти през изминалата година бяха Бизнес център Батенберг, Корпоративен център Пловдив и други.

За нас ключов актив са служителите, на които се стараем да осигурим балансиран професионален живот, поради което УниКредит Булбанк изгради **модерни зони за почивка и спорт**.

Беше направена значителна крачка в посока на използването на **технологии за енергийна ефективност и опазване на околната среда**. Беше даден старт на програма за

реновиране на сградната инфраструктура, като част от която извършихме масова подмяна на осветлението с LED компоненти.

Доставки

През 2018г беше стартирана програма за **цялостно реструктуриране на процесите, свързани с доставки**. Инициативата имаше за цел да се оптимизират ресурсите, да се повиши прозрачността, да се подобри планирането и съответно изпълнението на задачите и проектите. В резултат на това, през 2018г в банката бе постигнато рекордно високо бюджетно усвояване.

Установен беше процес по стратегическо съгласуване на **приоритетите на проектното портфолио и Управление „Доставки“** с идеята да се подобри технологията на проектното планиране и респективно цялостното изпълнение на стратегията на Банката.

Разработен беше **нов подход в договарянето на свързаните с проекти разходи**, който позволява оптимизиране изразходването на средства. Чрез него се постига оптимално за индустрията съотношение между административни и капиталови разходи, свързани с нови проекти.

Беше стеснено **сътрудничеството между Управление Доставка и бизнес направленията** с цел реализиране на по-високи сътрудничества на ниво банка. Това доведе до привличане на няколко големи клиента, до оптимизиране нивото на обслужване и осигуряване на приемственост в бизнеса.

ВИЗИЯ ЗА 2019

През 2019г основните приоритети в областта на Информационните и комуникационни канали ще бъдат насочени към ускоряване на **дигиталната трансформация, внедряването на новата основна банкова система**, инициативи за сигурност, свързани с GDPR и други значими за стратегическото развитие на банката проекти. В сферата на инфраструктурата приоритет ще бъде развитието на облачна среда (private, hybrid) и увеличаване на сигурността.

В сферата на Сграден фонд и логистика ще продължи **стратегическата инициатива** за трансформиране на избрани филиали по модела **„Клон на Бъдещето“**. През годината планираме да внедрим нов модел за **транспортно обслужване**, основан на споделено използване на автомобилите с цел по-голяма достъпност до транспорт за бизнес цели и по-висока ефективност. Ще се съсредоточим и върху изграждане на **дигитална платформа за архива**, която ще даде възможност за ускорена дигитализация на банковите услуги.

Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи

Централната роля на клиента е един от основните стратегически стълбове от мисията на УниКредит Груп, а вслушването в гласа на клиента остава основен в постигане на отлични резултати във всеки един аспект от Клиентското Преживяване. Отдел „Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи“ е фокусиран върху създаването и управлението на **канални за обратна връзка и обективно измерване на възприятията относно УниКредит Булбанк**, предлаганите продукти, услуги и цялостния имидж на банката сред различни групи от настоящи и потенциални клиенти, служители и обществото като цяло.

Отдел „Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи“ оползотворява данните от проучвания за Вътрешна и Външна Клиентска Удовлетвореност, „Таен Клиент“, Непосредствена Обратна Връзка и др., за да стимулира иновации и да подкрепя средни и дългосрочни стратегически решения, както и развитието на бизнес модели.

През 2018г. отделият се фокусира върху **задачата да изгради рамка за наблюдение на изпълнението на ключови аспекти от клиентското преживяване**, базирана на най-добрите практики в УниКредит Груп и други индустрии. Участието ни в различни инициативи за споделяне на добри практики в УниКредит Груп ни даде възможността да вложим усилията си в изграждане на цялостна система за управление на клиентското преживяване, която ще ни помогне да планираме стратегически приоритети и визия за бъдещи подобрения.

Външна Клиентска Удовлетвореност

В „**Банкиране на дребно**“ бяха интервюирани около 1100 физически лица – клиенти на банката и 2000 потенциални клиенти. Проучването обхваща важни теми като: обща удовлетвореност, предпочитания към банки, препоръки, кръстосани продажби, както и потенциалния риск от напускане и възможността за привличане на нови клиенти.

Резултатите за 2018г за **клиенти – физически лица** на УниКредит Булбанк показват 65 точки удовлетвореност (+3 точки спрямо конкурентите). Голям е и дялът на клиенти, които биха препоръчали банката (Net Promoter Score = 23 точки), където УниКредит Булбанк отново превъзхожда конкурентите с +4 точки, като в същото време отбелязва ръст спрямо предходната година с +3 точки.

При **Корпоративните клиенти**, резултатът на УниКредит Булбанк по отношение на основния индекс за клиентска удовлетвореност Customer First Index е 62 точки (+5 точки над конкурентите, като продължава да увеличава дистанцията). Отчетените високи нива за склонност към препоръка (NPS=23 точки, +22 точки в сравнение с конкурентите), добрият потенциал за привличане на нови клиенти и възможностите за кръстосани продажби дават солидна основа за бъдещо, положително развитие.

Непосредствена Обратна Връзка

Като организация, ориентирана изключително към клиентите, способността ни да се вслушваме в техния глас и да предприемаме съответни мерки е един от **основните фактори за постигане на отлично клиентско преживяване**.

При „**Банкиране на дребно**“, имайки предвид важността от получаването на своевременно обратна връзка от клиентите, УниКредит Булбанк адресира повече от 135 000 клиента (както онлайн, така и по телефон) и получи повече от 15 000 ценни обратни връзки за клиентската удовлетвореност при посещение на филиал на УниКредит Булбанк. Темите, свързани с клиентското преживяване, цялостна удовлетвореност, NPS, любезност на служителите и потенциал за разрешаване на проблеми и казуси бяха включени в проучването, като всички **показаха високи резултати, с тенденция за бъдещо повишаване**. Това проучване позволява всекидневно проследяване удовлетвореността сред по-голямата част от нашите клиенти и възможността за своеобразна оперативна реакция в случаи на възникнал проблем.

В допълнение на инициативи в „Банкиране на дребно“, през 2018г, УниКредит Булбанк **стартира програма за събиране на непосредствена обратна връзка за Корпоративни Клиенти и активни потребители на приложението за мобилно банкиране**. В Корпоративния сегмент, УниКредит Булбанк постига високи нива на препоръка – NPS=27 (декември 2018г), а сред потребители на мобилното банкиране – NPS=60 (декември 2018г).

Проучване „Таен Клиент“

През 2018г различни сценарии за индивидуални клиенти (инвестиционни продукти, овърдрафт и кредитна карта) осигуриха обратна връзка за нивото на обслужване, предоставяно във филиалите на банката. **Основният индекс за качеството на обслужване остава изключително висок за всички сценарии (над 80 точки)**, потвърждавайки, че клиентите получават високо ниво на консултация.

Резултатите се следят ежемесечно от всички директори на филиали, регионални директори, както и от отговорните мениджъри в централата на банката чрез онлайн платформа.

Вътрешна Клиентска Удовлетвореност

Тъй като мотото „Клиентът на първо място“ е един от основните стратегически стълбове на УниКредит Груп, 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 девета поредна година. Cooperation and Synergies Index, който измерва нивото на сътрудничество между структурите и техните усилия по време на работния процес, **остава стабилен – 67 точки, потвърждавайки високо ниво на удовлетвореност и ангажираност във**

Клиентска удовлетвореност, проучвания и анализи (продължение)

Всекидневната комуникация, както и подкрепа между колегите в банката.

Управление на Репутацията

Репутацията на УниКредит Булбанк остава отлична, превъзхождайки конкурентите при сегментите „Банкиране на дребно“ и „Корпоративни клиенти“. Банката е възприемана като стабилна, иновативна, стратегически важна за страната, комуникираща ясно и разбираемо със своите настоящи и потенциални клиенти, доказала се като доверен партньор.

Процес по управление на оплакванията

Процесът на управление на оплакванията е изграден и функционира в съответствие както с Глобалната политика на групата, така и с националната регулация, което позволява структуриран и прозрачен процес при обработка на оплаквания от клиенти, както и предоставя възможност за анализиране на основните причини, довели до недовлетвореност.

Всички канали за получаване на жалби от клиенти са публикувани на официалния сайт на УниКредит Булбанк. Всички жалби се управляват в строго съответствие с Регламентта за защита на личните данни и банковата тайна според Закона за потребителския кредит.

Всички сигнали се регистрират чрез **вътрешна апликационна система (SRM)** и се получават в отдела „Централизирано управление на оплакванията“. Системата известява за изтичащото време до вземане на решение, което позволява предприемането на своевременно действия. Процесът по управление на клиентски оплаквания включва също идентифициране на повтарящи се проблеми и неизправности в банковата информационна система или в съответните процеси, както и предложения за съответни корекционни мерки. Основната цел на „Централизирано управление на оплакванията“ е да реагира своевременно, като разрешава конкретната ситуация и да предостави отговор на клиента със становище от името на банката като в същото време иницира към съответните отговорни структури предложения за последващи действия с оглед предотвратяване на подобни проблеми в бъдеще. Провежда се и **последващо проучване**, което цели да установи нивото на удовлетвореност в клиентите от полученото разрешение на оплакването.

Информацията и обратната връзка от всяко оплакване се **обобщават и докладват регулярно** на ръководството на банката, както и на мениджърите на различни структури. През 2018г бяха получени и успешно разрешени 2 879 оплаквания. Вътрешният показател за ефективност, заложен от ръководството е **разглеждане на оплакванията в рамките на три работни дни поне в 85% от случаите** (с изключение на специфични казуси, изискващи по-продължителна проверка от страна на банката), като тази цел е постигната и през 2018г. В случаите, регламентирани от ЗПУПС, ЗПК и ЗКНИП, екипът спазва стриктно законоустановения срок за отговор от един месец или конкретния такъв, поставен от съответния регулатор.

През 2018г **процесът по управление на оплакванията** в УниКредит Булбанк взе участие и **бе награден като победител в инициативата „Добри практики“ на УниКредит Груп.**

Корпоративна социална отговорност и устойчивост

Ключовите приоритети в програмата за корпоративно гражданство през 2018г бяха фокусирани върху образованието и финансовата култура, развитието и внедряването на иновации и социално предприемачество.

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

Фокус върху образованието и иновациите

Сред някои от най-забележителните проекти в тази сфера бяха:

- УниКредит Булбанк подкрепи седмото издание на официалната церемония по награждаване **„Рейтинги на висшите училища в България“** – 2018. „Рейтинги на висшите училища в България“ се провежда със сътрудничеството на **„Отворено общество“**, Министерството на образованието и национален български всекидневник.
- Банката подкрепи две събития на TEDx на международната конференция за обмен на ценни идеи TED. TEDxVitosha („Щастливците“) беше посветена на годишнината от рождения ден на популярния и обичан писател и автор на пътеписи Алеко Константинов, чието псевдоним беше **„Щастливецът“**. Второто събитие на TEDx бе организирано от студенти на Американския университет в България (TEDxAUBG), където то се проведе и бе наречено **„Изкривени реалности“**. Близо 150 човека с изключително иновативен подход и социална активност взеха участие във форума.
- Освен другите спонсори, УниКредит Булбанк взе участие в провеждането на летен семинар за студенти **„Европа и свободата“** през лятото на 2018г, организиран от Института за пазарна икономика (ИПИ).
- За четвърта поредна година банката бе главен партньор на много важно събитие в България, посветено на иновацията. Организирано от Ecomedia and Innovation Starter Vox, събитието Innovation Explorer 2018 се проведе като конференция както с международни, така и с местни лектори.
- Друга много важна бизнес конференция със специално банково участие в сферата на иновацията бе IT Hub Connect – двудневен международен форум, организиран от Индийско-българската бизнес камара и Американската търговска камара в България под егидата на българското председателство на ЕС.
- DigitalK бе сред водещите европейски събития за дигитална трансформация, форум за събиране на водещи влиятелни лица в технологиите, вдъхновяващи, амбициозни предприемачи, както и представители на корпоративни организации със стремеж да подпомогнат силно необходимите промени и да партнират на иноваторите. УниКредит Булбанк беше официалната банка на събитието.

Фокус върху изкуството и културата

Новото банково пространство за съвременно изкуство и срещи на общности – УниКредит Студио бе домакин на множество изложби и събития през 2018г То бе открито наново през януари 2018г с изложбата **„Космос“** на Нора Ампова. През годината УниКредит Студио послужи като платформа за изложбата **„Линии до опашки“** на младия художник Радослав Нинов – Руди. През април УниКредит Студио отвори врати за изложение като част от петото издание на Международния фестивал **„ФотоФабрика“** – за съвременна и репортажна фотография. По-късно през 2018г Магдалена Николова и Сандра Стойчева представиха в изложбата **„Точка на баланс“** своите кинетични обекти и видео инсталации, демонстриращи смесица между традиционна техника и дигитален колаж. Спонсорството на изложбата бе част от Глобалния форум на жените лидери – Международна конференция на жените лидери, спонсорирана от УниКредит Булбанк. Във връзка с фестивала, в **„Месеца на фотографията“** на Фотографска академия Янка Кюркчиева УниКредит Студио стана домакин на изложба като част от фестивала на европейската фотография. Изложбата LightFlight на Ивайло Христов закри годината с художествени творби, които понастоящем са на борда на сателит на НАСА в космоса.

Силното партньорство между Италианския културен институт в София и Банката направи възможна изложбата, представяща в Националната галерия **„58 шедьовъра на Римския барок“**, свързани с художествените творби на изтъкнати художници от Бернини до Кавалиере д'Арпино и Матиа Прети. Изложбата бе проведена под патронажа на Столична община.

За втора поредна година УниКредит Булбанк подкрепи Международния кино-литературен фестивал **„Синелибри“**, организиран от издателство Колибри. Фестивалът се провежда в 10 града в страната.

Сред известните партньорства на културната сцена бе и подкрепата за концертния цикъл на **„Камерата Орфика“**, Годишният конкурс и престижна церемония за млади художници, наречена **„Полет в изкуството“** на Фондация **„Стоян Камбарев“**, серия от културни събития, проведени съвместно с италианското посолство в България и др.

Фокус върху бизнеса и социалното предприемачество

Важно бизнес мероприятие през 2018г бе международната Eurofi конференция в София, събрала повече от 800 участници от европейските и международните публични органи и финансовата индустрия. УниКредит Булбанк бе главният местен партньор на форума, който се проведе със съдействието на Българското председателство на Съвета на ЕС.

Корпоративна социална отговорност и устойчивост (продължение)

Друго събитие, част от българското председателство на Съвета на ЕС 2018, подкрепено от банката, бе конференцията, посветена на инвестиционния потенциал на Западните Балкани, организирано от Българския форум на бизнес лидерите (БФБЛ).

В унисон със запазената традиция УниКредит Булбанк задържа своята позиция като ценен партньор в много от инициативите на високо ниво и конференциите на бизнес камари в България като „Конфиндустрия България“ Австрийски бизнес кръг, Български форум на бизнес лидерите и др.

Банката беше активна и във връзка със социални и благотворителни събития, които събираха бизнес, политическия и дипломатическия елит на страната. Традиционно, УниКредит Булбанк беше основният партньор на **Благотворителния Виенски бал в София**. Приходите от благотворителността през 2018г подпомогнаха центрове за настаняване на деца от семеен тип в София и Фондация Конкордия.

УниКредит Булбанк взе участие 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 и цели да събере и отличи най-добрите бизнес казуси, изготвени от фондации и асоциации.

Винаги последователна, през 2018г УниКредит Булбанк продължи да подпомага организацията на една от най-важните инициативи на Съвета на жените в бизнеса в България – **Академия за лидерство**. Инициативата е насочена към дами в сферата на МСП и нейният фокус е върху усъвършенстването на лидерските и управленските умения на участниците.

Фокус върху доброволческите инициативи

През 2018г бяха организирани традиционните **колежни и великденски благотворителни базари** от банковите служители на различни места. Приходите от тези събития се даряват за благотворителни цели на организации, предложени от служителите. Освен това националната доброволческа мрежа разработи редица проекти в страната, включващи колеги и партньори.

Основни гъщерни дружества и асоциирани компани

УниКредит Кънсюзър Файненсинг ЕАД

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

През 2018г **УниКредит Кънсюзър Файненсинг отчете нетна печалба в размер на 108.1 млн. лв., което представлява ръст от 6.8% на годишна база.** Приходите достигнаха 141.7 млн. лв. (+ 8.0% на годишна база), като основният източник бяха приходите от нетен лихвен доход с дял от 85.5%. 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 (70.9% от общия нетен приход от лихви за 2018г). Оперативните разходи на УниКредит Кънсюзър Файненсинг за 2018г възлизат на 19.0 млн. лв. (+ 3.3% 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, оптимизирайки приходите и запазвайки разходите за обезценка непроменени.

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 31.12.2018г реговните кредити поддържат стабилно ниво и представляват 98.7% от кредитния портфейл. През годината кредитният портфейл нарасна с 22.5%, подкрепен от общо увеличение на новите обеми с 18.8%. **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 (+4.1% на годишна база) бе достатъчно силен, за да позиционира отново Дружеството като номер едно в сегмента.

През 2018г 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 15.5% 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 е добрите постижения при кредитите за лоялни клиенти (ръст с 62.7% на годишна база), с рекорден обем от нови заеми в размер на 158.3 млн. лв.

През 2019г се очаква икономическият ръст да продължи с по-бавни темпове, 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 (автоматизация и опростяване на процесите), иновативност и връзки с Банката, ще се фокусира върху **запазване на лидерската си позиция на пазара за потребителско финансиране, чрез постигне на стабилни нива на печалба.** Стоковото кредитиране ще продължи да генерира нови клиенти за Групата, а успоредно с това УниКредит Кънсюзър Файненсинг ще 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

Консолидираната нетна печалба на УниКредит Лизинг през 2018г възлиза на 11.5 млн. лв., т.е. бележи ръст с 3.4% на годишна база. Общите приходи остават стабилни на годишна база, достигайки 33.7 млн. лв. Данните към края на годината доказват стриктното управление на разходите, като оперативните разходи остават стабилни на годишна база.

По отношение на управлението на риска, продължаващата положителна тенденция на подобряване на качеството на активите се движи по план. При брутните кредити в просрочие се отчита спад от 29.6% на годишна база, като през декември 2018г общият им размер достига 55.6 млн. лв. (сравнено с 79 млн. лв. през предходната година).

Подобряването на представянето и ефективността продължава и през 2018г Броят на новите сключени договори за лизинг се увеличава с 16% и достига 4 404 нови договора, като общият обем на финансираната сума по новоподписаните лизингови договори се увеличава. Това води до по-добра диверсификация на риска и навлизане на лизинга в клиентския портфейл на банката.

УниКредит Лизинг запазва водещата си позиция на пазара. Тя се подобрява главно чрез отличното сътрудничество и кръстосаните продажби с УниКредит Булбанк, тясното сътрудничество с международни доставчици на оборудване и търговци на автомобили, внедряването на нови и подобряването на вече съществуващи продукти. Основните фактори за доброто представяне са в следните области:

- Производствен сектор: УКЛ значително увеличава пазарния си дял. Добрият резултат се поддържа от положителното развитие на строителния сектор, стартиралите инфраструктурни проекти, нарастващия брой чуждестранни инвестиции, особено в ориентирани към износ сектори. УКЛ и УКБ заедно предоставят структурирани решения – лизинг и съответните банкови продукти и услуги.

Основни дъщерни дружества и асоциирани компании (продължение)

- Транспортен сектор: УКЛ традиционно има силно представяне в този сектор и запазва водещия си пазарен дял. УКЛ поддържа обемите по новоподписани лизингови договори в транспортния сектор. Сътрудничеството с търговци на автомобили, привлечените нови клиенти и адекватната ценова политика допринасят за този резултат. Новите обеми за финансиране на автомобили нарастват с 51% спрямо преходната година.
- Земеделски сектор: УКЛ е пазарен лидер, благодарение на сътрудничеството с водещи доставчици в сектора на земеделското оборудване и гъвкавите финансови продукти. Допълнителен тласък в този сегмент дава продуктът, който предоставя финансови схеми на клиенти, отговарящи на условията на програмите за финансова помощ на ЕС.

Изминалата година или 2018г отбеляза пореден успешен етап от развитието на УниКредит Застрахователен брокер (УКЗБ). УКЗБ допълнително подсили позицията си на водещ доставчик на застрахователни услуги на българския пазар. Тясното сътрудничество с УКЛ, УниКредит Факторинг и Корпоративно банкиране на УКБ доведе до ръст от 15.4% на приходите на Брокера, а нетната печалба се увеличи със 17%.

УниКредит Факторинг ЕАД

През 2018г УниКредит Факторинг ЕАД (УКФ) продължи позитивната тенденция на развитие, постигайки значително развитие на факторинг портфейла си и на ключовите показатели на представянето. Нарастването на средния дълг с 28% на годишна база и силният търговски фокус върху повишаване на усвояемостта, бяха основна движеща сила за генериране на устойчив лихвен доход в предизвикателната конкурентна среда, която запази тенденциите на постоянен спад в маржовете. Обемите на бизнеса нараснаха с 15% на годишна база, в резултат от амбициите на компанията да разширява и разнообразява клиентския си портфейл и проникването на пазара. Местната конкуренция бе водена не само от възможностите за оптимизиране на ценовите условия, но и от опростяване на услугите и готовността за предлагане на индивидуални решения съгласно търсенето. Всеизвестен е фактът, че основните продукти, които са конкурентни на факторинга са кредити за оборотен капитал и овърдрафтите, които заемат значителен дял от пазара.

Прегледът на продуктите и услугите, от гледна точка на основните категории, показва значителен ръст на факторинга без регрес (над 200%), както и на продуктите с по-висока добавена стойност – като международния факторинг. Търсенето от страна на клиентите на индивидуални решения за факторинг и реверсивен факторинг продължи да се увеличава, което се дължи на изискванията за гъвкави финансови услуги както за самата компания, така и за контрагентите ѝ. През 2018г УниКредит Факторинг успешно сключи няколко сделки за реверсивен факторинг, осигуряващи високо качество на предоставените услуги на доставчиците на големи и надеждни компании.

Възможностите за експортен бизнес продължиха да нарастват, благоприятствани от отличното експертно ниво в Дружеството, от добрите практики в рамките на групата на УниКредит и каналът FCI, като основна, международна факторингова мрежа.

Всички предоставени услуги и персонализирани решения са напълно автоматизирани с eFactoring.bg. Уеб базираната платформа продължава да бъде абсолютно предимство на компанията в сравнение с местните конкуренти на пазара. През годината УКФ продължи да усъвършенства приложението, залагайки на персонализирани функционалности, което позволи пълната автоматизация на продуктовия процес и неговите разновидности и го направи още по-полезно за клиентите. Усъвършенстваните услуги повлияха на избора на клиентите за използване на платформата, като всеки нов клиент става клиент и на eFactoring, с цел осигуряване на бързо и лесно обслужване на факторинг трансакциите. Обемите на електронно цедираните обороти нараснаха устойчиво през последните 2 години, достигайки двуцифрен ръст и през 2018г Пълната автоматизация на всички услуги затвърди позицията на УКФ на пазара, предоставяйки новаторски решения, които са насочени изцяло към нуждите на клиентите.

Фокусът по отношение на индустриите през 2018г продължи да бъде върху традиционно силните по отношение на възможностите за факторинг индустрии като търговия на стоки и услуги, тежка и лека промишленост, транспорт и съхранение и други. През 2018 УКФ продължи да развива установените добри практики с доставчици на услуги на публични институции, агенции и общини. По отношение на чуждестранните пазари, привлекателните икономии на Европейския съюз и възможностите на съседните пазари предоставиха среда за добър бизнес.

През годината УниКредит Факторинг продължи да отговаря на нарастващото търсене и нуждите на клиентите, като поддържаше стабилна политика по отношение на риска и регулаторните изисквания, използвайки синергията с Банката. Компанията предлага гъвкавост и простота, които са правилният подход за привличане на клиенти и разширяване на портфолиото.

Тенденцията на развитие на клиентския портфейл ще продължи и през следващата година чрез, насищане на вътрешния пазар и ръст на експорта. През 2019г, УниКредит Факторинг ще продължи да разчита на високо качество на уменията в областта на финансирането на вземания, продуктовото разнообразие и увеличаване на пазарния дял. Тенденцията на нарастването на нуждите на клиентите от персонализирани бизнес решения ще продължи да изисква автоматизация на всеки етап от обслужването им. УКФ ще продължи да разчита на прозрачност, бързина и висок стандарт на обслужване, за да запази лидерските си позиции и през 2019г, както и успешно да постига бизнес целите си.

Основни дъщерни дружества и асоциирани компании (продължение)

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 2018г Дружеството обслужва общо 536 автомобила. През 2018г дружеството увеличи портфолиото си от клиенти, чрез активно търсене на клиенти, участвайки в множество тържни процедури, както и активно работейки с клиенти на банката. Продуктът предлага отлични възможности за разностранно развитие на риска и служи като солидна основа за разширяване на портфолиото от предлагани ценни финансови продукти и услуги от УниКредит България към своите клиенти.

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 българското 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 законите 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 разностранно развитие на риска 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) члена, 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 изискванията 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 от 3 (трима) до 7 (седем) члена, 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 и Управителният съвети се ръководят от законодателството, регулативната рамка на групеството 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 2018г.

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 групества. 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 вътрешно контролната 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

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

Комитети към УС

(iv) 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.

(v) 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.

(vi) Комитет за провизиране и преструктуриране

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по Провизиране и Преструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценката

Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД (продължение)

на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на БНБ за регулаторни цели.

(vii) Комитет по разходите

Комитета 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.

(viii) 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 на УниКредит Булбанк АД и нейните дъщерни дружества.

(ix) 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.

(x) 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.

(xi) 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.

(xii) Комисия по мониторинг на кредити

Комисията по мониторинг на кредити е вътрешен колективен орган на Банката, създаден за вземане на решения в процеса на мониторинг на кредити на корпоративни клиенти, бизнес клиенти и физически лица, в съответствие със законите изисквания, вътрешнобанковите 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).

(xiii) 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 вътрешно контролните механизми в съответствие с клиентските нужди и регулативната рамка.

(xiv) 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.

(xv) Местен инвестиционен комитет към Управление „Частно банкиране“

Местният инвестиционен комитет е вътрешен колективен орган на Банката, сформирани с цел вземане 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.

(xvi) Комитет за управление на 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.

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

Основната цел на този комитет е предотвратяването на кибер атаки, ограничаването на уязвимостта на Банката от кибер атаки и минимизиране на времето за възстановяване от тях.

(xviii) Комитет по недвижими имоти (REPC)

Основна цел на комитета е управление на портфейла от недвижими имоти в Банката и нейните дъщерни дружества. Това е органът за вземане на решения и ескалация по проекти, свързани с недвижими имоти. Комитетът потвърждава нормативното съответствие на проектите чрез прозрачността при тяхното изпълнение.

Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД (продължение)



Вътрешно контролната 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 подsigури правилно съхранение на корпоративните ценности;
- да осигури надеждност и цялост на счетоводните данни и управленската информация;
- да осигури съответствие на операциите с вътрешната и външна 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 вътрешно контролната 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 2018г.

Към края на 2018г 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 2018г. на индивидуална и консолидирана основа.

За УниКредит Булбанк АД:

Левон Хампарцумян,
Главен изпълнителен директор

Енрико Минити,
Главен оперативен директор

Подобряване на качеството на активите



Продължаваме да подобряваме качеството на нашите активи като снижаваме рисковете в счетоводния баланс, изцяло в съгласие с плана за ускорено редуциране на портфейлите, които не са от ключово значение, до 2021г. Подходът за дисциплинирано управление на риска гарантира високото качество на новите активи в Групата.

Неконсолидирани финансови отчети

Независим одиторски отчет

Deloitte.

bakertilly

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСНИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на УниКредит Булбанк АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ИНДИВИДУАЛНИИ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на УниКредит Булбанк АД („Банката“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 и индивидуалния отчет за доходите, индивидуалния отчет за необходим доход, индивидуалния отчет за пречените и собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и публично обявените на обществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложенят индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2018 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).

Базис на 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 и съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), както с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, като ние изпълняваме и нашите други етични отговорности и съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че извършените доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключовите одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет на годината перióд.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на илустрирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно нека като цяло не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос бъде адресиран при извършване на одит</i>
<p>Обезпечаване на кредитни и вливания на Клиентите</p> <p>Оценката на загубите от обезпечаване на кредитите и вливания на клиентите изисква от ръководството на Банката да прилага значително ниво на преценка, особено по отношение на идентифицирането на обещания вливания и количественото определяне на обезпеченията на кредитите. За да определим сумата на обезпеченията на означени кредитни загуби, Банката прилага статистически модели с външни данни получени от вътрешни и външни източници.</p>	<p>Като част от нашите одиторски процедури ние получихме разбиране за процесите за определяне на обезпеченията на предоставени кредити на клиентите, прилагани от Банката. Ние преценихме адекватността на политиките, процедурите и извършените контроли върху процеса, с цел да проследяваме нашите потенциални одиторски процедури по такъв начин, че да бъдем в състояние да адресираме рисковете от съществено неправомерно отчитане, свързани с качеството на загуби от обезпечаване на кредити и вливания на клиентите.</p>
<p>Съгласие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“. Банката разглеждава три фази на обезпечаване, като критериите за класификация в отделните фази се базират на оценка на обективните характеристики на кредитите и кредитополучателите, и на субективни предсказания на Банката.</p>	<p>Ние преценихме адекватността на методологията, използвана от Банката за идентифициране на загуби от обезпечаване на обективните характеристики на значимите кредитни портфейли.</p>
<p>Преценката за класификацията в отделните фази за обезпечаване е резултат от комбинация от обективни и субективни фактори:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Обективно сравнение на поеманото въвеждане от неизпълнение при отпускане на вливането и към датата на финансовите отчети. • Абсолютни фактори като например личния състояние от съответните регулации (30 дни просрочие). • Други фактори с вътрешна значимост за Банката (например класификация и резултат на черки на въздръжки). 	<p>Ние оценихме процесите, възможностите и оперативната ефективност на релевантните контроли, които ръководството е имало в процес на определяне на обезпечията. Нашите тестове бяха фокусирани върху контроли, свързани с:</p>
<p>Очакваните кредитни загуби се изчисляват, използвайки различни исторически данни и анализното бъдещо развитие, определено с използване на макроикономически индикатори.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - изпрежено идентифициране на значително увеличаване на кредитния риск и прилаганата класификация на кредитите в съответните фази на обезпечаване, - редовните процеси за преглед на кредитоспособността на клиентите, - създаване и редовен преглед на списъци с експонирани надниводелни, - одобрение на възможностите от одиторски оценки на обезпечията, - преглед и одобрение от ръководството на резултатите от изчисленията на обезпечията.
<p>Илюстративните статистически модели се базират на вероятността от неплатежи и очакваната сума на загубата при неплатежи. Изходните данни за моделите, докато не са изменени и</p>	<p>Ние включихме в одита експерти на одиторите в областите, изискващи специфична експертиза.</p>

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при провежданя от нас одит</i>
<p>тажирата всеобхватност зависи от преценката на ръководството на Банката.</p>	<p>Също така, ние прегледахме качеството на историческите данни, използвани в изчисленията на рисковите параметри, и прегледахме обещанките на извадка от експозити, на база на стойностите на рисковите параметри, получени в резултат от прилагането на моделите.</p>
<p>Както е отбелязано в Бет. 26 от приложения индивидуален финансов отчет, Банката е отсела към 31 декември 2018 загуби от обезценка на кредитите и аванси на клиентите в размер на 562,849 хиля. лв.</p>	<p>За извадка от експозити ние обхватахме няколко изпитателни методи за определяне на обещанките си подложени. Ние изразихме нашите очакване на нивото на необходимите обещанки на кредити и аванси на клиентите към 31 декември 2018 на база на примери на извадка и анализа информация и сравнихме нивото обхващане с обещанките определени от ръководството в отчетния или финансов отчет.</p>
<p>Поради значимостта на оценката на кредитите и авансите на клиентите на индивидуалния финансов отчет, ние взехме факта, че допускацията за определяне на загубите от обезценка по изпита същност включват значими преценки, ние преценихме, че определянето на обещанката на кредитите и авансите на клиентите е ключов одиторски въпрос.</p>	<p>Ние извършихме детайлни процедури по съществуващо извадки от кредитите с цел да проверим дали кредитите са правилно класифицирани и да идентифицираме други съществени индикатори за обезценка, които биха довели до необходимост от начисляване на допълнителни обещания. Ние приложихме професионална преценка, за да оценим допускацията, използвана при определяне на обещанките и сравнихме нашите преценки с изчисленията от Банката. Ние анализирахме финансовото състояние на кредитополучателите и проверихме дали са наличие нарушения на договорните условия. Ние взехме предвид влиянието на текущите икономически условия, обещанките на обезщетенията и други фактори, които могат да повлияят на събираемостта на кредитите.</p>
	<p>Ние извършихме оценка на изпълнотата и адекватността на оповестяванията в индивидуалния финансов отчет на Банката свързани с оценката на кредитите и аванси на клиентите.</p>

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад първо място

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, включително от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и никакви одиторски доклади за тях.

Нямаме мнение относно индивидуалния финансов отчет, тъй като другата информация и как ще изразяваме каквато и да е форма на включване 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 проверим другата информация в същия начин да пренесем дали тази друга информация е в съществено съответствие с индивидуалния финансов отчет или с някои от неговите подробности по време на одита, или по друг начин или къде да съдържа съществено несправилно доклаждане. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключението, че е възникнало съществено несправилно доклаждане и тази друга информация, от нас се искава да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в този отношение.

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

Ръководството носи отговорност за цялостното и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за всички системи за вътрешен контрол, каквато ръководството определя, която е необходима за осигуряване достоверността на финансовите отчети, които не съдържат съществени несправилни 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, означавайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки съответната база на оценката на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не имамерва да ликвидира Банката или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма други алтернативи, освен да постъпи по този начин.

Надзорният съвет и Общият комитет на Банката („Лицата, отговорни за общо управление“) носят отговорност за осъществяването на одиторски преглед на финансово отчетите на Банката.

Отговорности на одиторите за одита на индивидуалния финансов отчет

Нямаме цел да дадем разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени несправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да излезем одиторски доклад, който да включва наше одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висок степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МСРС, винаги ще разкрие съществено несправилно отчитане, когато

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на грешки или трешки и се считат за спонтанни, ако би могли разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения за потребителите, вземани или основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОК, ние използваме професионалния преценка и прилагаме професионален експертният ни време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от материално изкривен финансов отчетен и индивидуалния финансов отчет, независимо дали се отнасят за грешки или трешки, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурим база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито материално изкривено отчитане, което е в резултат от грешки, е в по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от трешки, тъй като извазката може да включва тайно споразумение, фаворизиране, преминаване принудски, изпитание за изнежване на одитора и избуждане, както и преобретане или злоупотребяване на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имаме отговорност към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изпитване 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 отговорности, изразени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на изпитване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението на действително предприятие и на базата на получените одиторски доказателства, означава това дан е най-малко съществена несигурност, означава се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действително предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се търсеше да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност отговорности и индивидуалния финансов отчет или в случай че тези отговорности са неадекватни, да модифицираме нашето сг. Нашите заключения се отнасят за одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Вдесни събития или условия обаче могат да станат причина Банката да престане да функционира като действително предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително представянето, и дали индивидуалния финансов отчет представя обективността да него следва и събития до начин, който настига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, отговорни е общо управление, наред с останалите изписи, публичния обхват и време на изпитването на одита и съществени консултации от одита, включително съществени неспотанни във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на изпитването на одит.

Ние представяме също така на лицата, отговорни е общо управление, извазките, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ние комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като потенциални отношения към независимостта ни, а което е приложимо, в свързание с това представяне мерки.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Сред въпросите, комуникирани с лицата, отговорни за общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма важност при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които съществено са повлияли одиторският процес. Ние акцентираме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното съобщаване на информацията 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 ползвите от следващата точка на обществения интерес или тази комуникация.

Ние сме съвременно отговорни за изясняването на всички одити и за изясняването на одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗИФО, приложим в България. При посегаване и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Паските за изпълнение на съвместен одит, издатия на 13 юни 2017 от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС) и от Компанията за публичен одиторски мониторинг на одиторите 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 в докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на поклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълняваме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указванията относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одиторите на професионалната организация на регистрираните одитори в България. Пиемунт на допълнителните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за качеството, както и проверки на формата и съдържанието на тези други информации с цел да им подпомогнат при формиране на становище относно това дали другата информация включва отбавяемата за докладването, предвидена в приложимите в България Глава седма от Закона за счетоводството, и чл. 100а, ал. 8, както е приемливо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжеви информации.

Становище във връзка с чл. 37, ал. б 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;
- И декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена и изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100а, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжеви информации;
- 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)

Изпълнение във връзка с чл. 33 от Наредба № 39/2007 на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и чл. 11 от Наредба № 58/2018 на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и личните средства на клиентите, за управлението на продуктите и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисионни, други парични и непарични облаги

На базата на извършените одиторски процедури и на придобитото знание и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на задния одит на нефинансов финансов отчет хъб цяло, създадената и представена в Банката организация във връзка със съдържанието на клиентски активи, съответства на изискванията на чл. 28-31 от Наредба 38 на КФН и на чл. 3-10 от Наредба № 58 на КФН по отношение на дейността на Банката и ролита ѝ на инвестиционен посредник.

Докладваме съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независими финансови одити

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

- „Делойт Оудит“ ООД и „Бейкър Тиле Клийт и Партньори“ ООД са назначени за задължителни одитори на индивидуалния финансов отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2018 от Общото събрание на акционерите, проведено на 14 април 2018, за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършващ на 31 декември 2018 на Банката представлява шест на сто непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Банката, извършен от „Делойт Оудит“ ООД и шест на сто непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Банката, извършен от „Бейкър Тиле Клийт и Партньори“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение и в съответствие с диспозитивния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставили посочените в чл. 64 от Закона за независими финансови одити забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, „Делойт България“ ООД (дружество) чрез от името на „Делойт“) самостоятелно е представил следните услуги на Банката, които не са посочени в доклада за дейността или индивидуалния финансов отчет на Банката
 - Съдействие в изпълнението на преглед на готовността на Банката по отношение на изискванията за Преглед на качеството на активите (ПКА) съгласно Наредбата за ПКА издадена през юни 2018 от Европейската централна банка.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, „Делойт Оудит“ ООД и „Бейкър Тиле Клийт и Партньори“ ООД съвместно са представили следните услуги на Банката, които не са посочени в доклада за дейността или индивидуалния финансов отчет на Банката.
- Договорите процедури относно приложението в Банката на Наредба 10 на Българска народна банка за периода 1 януари – 31 декември 2017, в съответствие с изискванията на Международен Стандарт за Услуги по Съдържание Услуги 4401 „Англически за италиански на договорни процедури относно финансови информации“.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите

В хиляди лева			
	Приложения	2018	2017
Приходи от продажби		437 575	481 564
Разходи за продажби		(36 868)	(45 554)
Нетен продажбен доход	7	400 709	435 950
Приходи от дивиденди	8	115 543	3 682
Приходи от такси и комисиони		260 292	242 576
Разходи за такси и комисиони		(28 078)	(25 818)
Нетен доход от такси и комисиони	8	232 214	216 768
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търговане и деривати за хеджиране	10	96 902	85 956
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	2 094	-
Нетни печалби от инвестиции на разположение за продажба	12	-	9 153
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	12	25 145	-
Други оперативни (разходи), нетно	13	(58 818)	(53 299)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		813 789	898 174
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	14	7 972	13 650
Разходи за персонала	15	(127 471)	(120 489)
Общи административни разходи	16	(95 913)	(92 332)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	17	(32 808)	(31 696)
Разходи за провизии	18	(43 206)	14 010
Разходи за обезценка на финансови активи	19	(57 000)	(150 241)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАТЪЧНО ОБЛАГАНЕ		465 363	331 078
Разходи за данъци	20	(35 324)	(33 423)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		430 039	297 655

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 30 януари 2019 г.

Левон Хамтарджиян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Евгений Минти
Зам. председател на УС и Главен оперативен директор

Роса Мандац
Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Оudit ООД

Момчил Чергански
Регистрови директор

Бейко Тикм Кигю и Партньори
ООД

Красимира Радева
Регистрови директор

Приложенията от 1 до 45 са неделима част от настоящите индивидуални финансови отчети





Неконсолидирани финансови отчети (продължение)


Отчет за всеобхватния доход

	В хиляди лева	
Приложения	2018	2017
Печалба за годината	430 039	297 653
Друг всеобхватен доход - позиции неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Акционерски загуби	37	(1 410)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	89	141
	(799)	(1 269)
Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Инвестиции на разположение за продажба	-	144 723
Инвестиционни цанни книжа	197 807	-
Хеджирани на парични потоци	57	9 129
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	8 850	(15 385)
	(87 700)	138 487
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината	(88 499)	137 198
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	341 540	434 851

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 30 февруари 2019 г.:

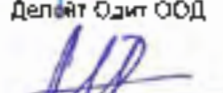

 Леونت Хачпарзумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор



 Енрих Минчти
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Йонв Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Оудит ООД

Бейгър Тили Кингу и Партньори ООД


 Мирован Чоргански
 Регистриран одитор


 Красимира Ралева
 Регистриран одитор

08.03.2019

08.03.2019

Приложения от 1 до 46 са чеделима част от настоящите индивидуални финансови отчети



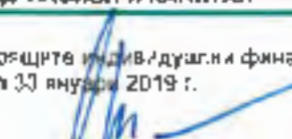
Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние

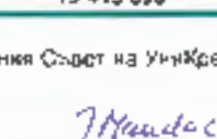
В хиляди лева

	Приложения	31.12.2018	31.12.2017
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централна Банка	21	2 457 234	3 729 631
Недеривативни финансови активи държани за търговане	22	31 946	23 819
Деривати държани за търговане	23	57 942	86 332
Деривати държани за хеджиране	24	498	6 338
Кредити и аванси на банки	25	2 266 812	1 626 097
Кредити и аванси на клиенти	26	10 489 474	9 436 559
Инвестиционни и ценни книжа	27	3 736 749	3 762 901
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	28	55 004	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	29	144 003	181 364
Дълготрайни нематериални активи	30	45 257	35 337
Отсрочени данъци и активи	32	4 072	5 689
Други активи	33	105 809	146 436
ОБЩО АКТИВИ		19 413 698	19 096 088
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търговане	34	31 208	82 483
Деривати държани за хеджиране	24	56 901	42 898
Депозити от банки	35	478 028	452 276
Депозити от клиенти	36	15 808 075	15 520 709
Провизии	37	97 660	41 366
Текущи данъчни пасиви	31	2 395	4 078
Други пасиви	38	110 067	99 033
ОБЩО ПАСИВИ		16 584 322	16 242 833
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Процентни и други резерви		147 627	236 380
Неразпределена печалба и законни резерви		1 965 833	2 033 446
Печалба за текущата година		430 039	297 653
ОБЩО КАПИТАЛ	39	2 829 276	2 863 256
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		19 413 698	19 096 088

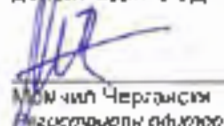
Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 30 януари 2019 г.


 Леонт Хамтарумян
 Председател на УС и Главен
 изпълнителен директор

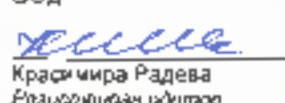

 Екдикс Минети
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен директор


 Яна Младенова
 Член на УС и Главен
 финансов директор

Делойт Оudit ООД


 Мировил Червански
 Регистриран одитор

Бейкър Тили Клиъм и Паргънорм
 ООД


 Красимира Радева
 Регистриран одитор

Приложения от 1 до 45 са неотделна част от настоящите индивидуални финансови отчети.



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

	Акционерен капитал	Заместител резерви	Неразпределени печалби	Резерв на финансови активи дължими за продажба	Прочият член резерв от закръжане на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Сaldo към 1 януари 2017	285 777	342 378	1 882 506	137 891	136 268	(2 441)	2 797 842
Печалба за текущата година	-	-	297 653	-	-	-	297 653
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(1 410)	(1 410)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	144 723	-	-	144 723
Изменение на предвидения резерв от задържане на паричен поток	-	-	-	-	9 129	-	9 129
Дивиденди свързани с компанията на друг всеобхватен доход	-	-	-	114 472	(913)	141	(85 286)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	130 251	8 218	(1 269)	137 199
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	297 653	130 251	8 218	(1 269)	434 851
Използване дивиденди	-	-	(281 435)	-	-	-	(281 435)
Сaldo към 31 декември 2017	285 777	342 378	1 988 736	268 142	(28 062)	(5 710)	2 853 256
Ефект от първоначално прилагане на МСС 9	-	-	(87 813)	(264)	-	-	(87 866)
Сaldo към 1 януари 2018	285 777	342 378	1 900 923	267 878	(28 062)	(5 710)	2 783 380
Печалба за текущата година	-	-	430 019	-	-	-	430 019
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(608)	(608)
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни ценни книжа	-	-	-	(57 507)	-	-	(57 507)
Изменение на предвидения резерв от задържане на паричен поток	-	-	-	-	57	-	57
Дивиденди свързани с компанията на друг всеобхватен доход	-	-	-	9 856	(8)	89	9 837
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(87 751)	59	(708)	(87 399)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	430 019	(87 751)	59	(708)	341 619
Използване дивиденди	-	-	(287 653)	-	-	-	(287 653)
Сaldo към 31 декември 2018	285 777	342 378	2 053 289	180 127	(28 001)	(4 609)	2 829 276

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 30 януари 2019 г.

Левси Хачтарджиян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Енрико Минити
Зам. председател на УС и Главен оперативен директор

Ясна Мандац
Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Оудит ООД

Бейкар Тили Хлиту и Партньори ООД

Мариан Чергачки
Регистриран одитор

Красимира Радева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 45 са неотделима част от настоящите индивидуални финансови отчети



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци


	В хиляди лева	
Приложения	2018	2017
Нетна печалба	430 039	297 653
Текущи и отсрочени данъчни разходи признати в отчета за доходите	35 324	33 423
Корекции за непарични позиции		
Ефект от въвеждането на МСФО 9 върху неразпределената печалба	(67 612)	-
Амортизации и обезценки на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	17	31 696
Обезценка на финансови активи	16	178 561
Обезценка на имоти придобити от обезпечения	13	2 837
Нетно изменение на провизиите	37	(13 403)
Нетни неререализирани загуби от промяна в справедливата стойност в печалбата и в загубата		1 633
Нетни неререализирани (печалби)/загуби от промяна във валутните курсове		52 622
Нетни (печалби) от продажба на материални активи		19 963
Нетен лихвен доход	(430 706)	(435 650)
Приходи от дивиденди	(115 543)	(3 662)
Увеличение на текущите начисления	38 961	57 428
Паричен поток от оперативни печалби преди промени в оперативните активи и пасиви	176 829	(30 430)
Оперативна дейност		
Изменение на оперативните активи		
(Увеличение)/Намаление на кредитите и левните предоставени на банки	(1 204 768)	153 283
(Увеличение) на кредитите и левните предоставени на клиенти	(1 178 535)	(579 417)
(Увеличение) на Инвестиционните ценни книжа	(72 616)	(470 788)
(Увеличение)/Намаление на активите държани за търговия и на дериватите за хеджиране	(12 742)	6 794
Намаляване на нетекучи активи, държани за продажба	-	2 015
(Увеличение)/Намаление на други активи	25 300	(63 098)
Изменение на оперативните пасиви		
Увеличение/(Намаление) на депозитите от банки	16 650	(248 794)
Увеличение на депозитите от клиенти	236 094	813 650
Усряване на провизии	(961)	(2 143)
Увеличение/(Намаление) на други пасиви	6 788	(19 378)
Получени лихви	452 228	487 708
Платени лихви	(37 276)	(51 093)
Получени дивиденди	115 543	3 662
Платени данъци	(13 700)	(43 199)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 490 469)	(37 909)


Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

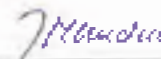
Отчет за паричните потоци (продължение)

	В хиляди лева		
	Прекложения	2018	2017
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(23 258)	(16 403)
Постъпления от продажба на материални активи		9 983	(3 650)
Плащания за придобиване на нематериални активи		(17 835)	(18 025)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(31 110)	(19 778)
Финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(297 653)	(291 438)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(297 653)	(291 438)
Ефект от промените на валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		2 088	(7 478)
Обезценка на парични еквиваленти		56	
Нето (немаляващо) на паричните средства и паричните еквиваленти		(1 617 682)	(358 603)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	43	4 392 549	4 749 162
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	43	2 576 461	4 392 549

Настоящите индивидуални финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 30 януари 2019 г.



 Леван Камгарцумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор



 Енчо Минчев
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Яна Мачица
 Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Одит ООД

Бейкър Тили Клийт и Партньори ООД


 Мировил Чирпански
 Регистраторски одитор


 Крaсимира Радова
 Регистраторски одитор

08.03.2019

08.03.2019

Приложения от 1 до 45 са неотделна част от настоящите индивидуални финансови отчети.



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 27.04.2007г.

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“ No 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 31.12.2018г Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа включваща 166 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 30.01.2019г. 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 2019г.

(b) База за оценяване

Настоящите индивидуални финансови отчети са изготвени на база историческа стойност с изключение на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност или амортизирана стойност в зависимост от класификацията на актива.

(c) 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.

(d) 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, освен описаните по-долу. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достойно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Банката, отговорността за сравнителна информация за преходен отчетен период също е преизчислена.

Преминаване към “МСФО 9: Финансови инструменти”

Към 1.01.2018г, Банката прилага счетоводен стандарт “МСФО 9: Финансови инструменти”.

Прилагането на стандарта е резултат от дългосрочен проект, целящ създаването на методи за отчетност и мониторинг на риска, които осигуряват пълно съответствие със стандарта, както и актуализирането на управленски и мониторинг процеси в светлината на новите правила.

Проектът бе организиран на Групово ниво, в следните работни групи:

- Класификация и оценка – имаща за цел преглед на класификацията на финансовите инструменти в съответствие с критериите на новия МСФО 9;
- Обезценка – имаща за цел разработване и имплементиране на модели и методологии за изчисляване на загубите от обезценка.

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

Новият счетоводен стандарт МСФО 9:

- въведе значителни промени в правилата за класифициране и оценка на финансовите инструменти, в сравнение с МСС 39.

По отношение на кредити и дългови ценни книжа, класификацията и последващата оценка на тези инструменти се базира на бизнес модела и характеристиките на договорените парични потоци на финансовия инструмент (критерий SPPI – „плащане само на главница и лихви“).

По отношение на капиталовите инструменти, те биват класифицирани като финансови инструменти по справедлива стойност, с разлики признавани в отчета за доходите или в отчета за друг всеобхватен доход в случай на използване на опцията FVTOCI. Във втория случай, за разлика от предишните изисквания съгласно МСС 39 за налични за продажба активи, МСФО 9 елиминира изискването за признаване на загуби от обезценка и налага, в случай на продажба на инструментите,

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

печалбите или загубите от продажбата да бъдат рекласифицирани в други капиталови резерви, а не в печалбата или загубата.

По отношение на финансовите пасиви оценявани по справедлива стойност, МСФО 9 помени счетоводното третиране на "собствен кредитен риск", т.е. промените в стойността, 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 доходите, както беше съгласно МСС 30, премахвайки по този начин възможността за волатилност в икономическите резултати.

- въведе нов счетоводен модел за обезценка на кредитни експозиции, базиран на подхода на „очакваната кредитна загуба“, заместващ предишния подход на понесени кредитни загуби;
- въведе насоки относно отписването на финансовите инструменти;
- модифицира правилата по отношение на хеджирането, и по-специално по отношение на отчитане на хеджинговото взаимоотношение и 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.

УниКредит Груп (Групата) се възползва от опцията да продължи да прилага счетоводните правила за хеджиране съгласно МСС 39 за всичките си хеджингови взаимоотношения, до приключване от страна на СМСС на проекта по дефиниране на правилата за макрохеджиране.

УниКредит Груп се възползва и от възможността, предоставена от счетоводния стандарт да не се преизчислява сравнителна информация за преходни отчетни периоди. Съответно, за Групата датата на прилагане на стандарта за първи път е 01.01.2018г.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В настоящите индивидуални финансови отчети Банката представя баланса към 31.12.2017г съгласно изискванията

на МСС 39. С цел преминаване към изискванията на МСФО 9, сумите с ефект върху индивидуалния баланс са както следва:

В хиляди лева

ПРИЛОЖЕНИЯ	31.12.2017 МСС 39	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ЕФЕКТ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9				РЕКЛАСИФИКАЦИЯ ОТ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА В ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	01.01.2018 МСФО 9
			ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	ПРОВИЗИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК НА ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ И ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ			
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната Банка	21	3 729 631	(137)	-	-	-	-	3 729 494
Недеривативни финансови активи сържани за тързуване	22	23 819	-	-	-	-	-	23 819
Деривати сържани за тързуване	23	86 332	-	-	-	-	-	86 332
Деривати сържани за хеджиране	24	6 339	-	-	-	-	-	6 339
Кредити и аванси на банки	25	1 626 697	(541)	-	-	-	-	1 626 156
Кредити и аванси на клиенти	26	9 436 559	(62 732)	19	-	-	-	9 373 846
Инвестиционни ценни книжа	27	3 762 901	-	-	-	-	-	3 762 901
Инвестиции в същерни и асоцирани предприятия	28	55 004	-	-	-	-	-	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	29	181 364	-	-	-	-	-	181 364
Дълготрайни нематериални активи	30	35 337	-	-	-	-	-	35 337
Текущи данъчни активи	31	-	6 341	(2)	200	1 517	-	8 056
Отсрочени данъчни активи	32	5 669	-	-	-	(293)	-	5 376
Други активи	33	146 436	-	-	-	-	-	146 436
ОБЩО АКТИВИ		19 096 088	(57 069)	17	200	1 224	-	19 040 460
ПАСИВИ								
Финансови пасиви сържани за тързуване	34	82 483	-	-	-	-	-	82 483
Деривати сържани за хеджиране	24	42 898	-	-	-	-	-	42 898
Депозити от банки	35	452 276	-	-	-	-	-	452 276
Депозити от клиенти	36	15 520 709	-	-	-	-	-	15 520 709
Провизии	37	41 356	-	-	-	12 238	-	53 594
Текущи данъчни пасиви	31	4 078	-	-	-	-	-	4 078
Други пасиви	38	99 033	-	-	-	-	-	99 033
ОБЩО ПАСИВИ		16 242 833	-	-	-	12 238	-	16 255 071
СОБСТВЕН КАПИТАЛ								
Акционерен капитал		285 777	-	-	-	-	-	285 777
Преоценъчни и други резерви		236 380	-	-	2 002	-	(2 256)	236 126
Неразпределена печалба и законови резерви		2 033 445	(57 069)	17	(1 802)	(11 014)	2 256	1 965 833
Печалба за текущата година		297 653	-	-	-	-	-	297 653
ОБЩО КАПИТАЛ	39	2 853 255	(57 069)	17	200	(11 014)	-	2 785 389
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		19 096 088	(57 069)	17	200	1 224	-	19 040 460

ПРЕМИНАВАНЕ КЪМ "МСФО 15: ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ"

МСФО 15, влизащ в сила от 01.01.2018г, беше приет от ЕС с Регулация 2016/1905 от 22.09.2016г (публикувана на 29.10.2016г). 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.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Приемането на новия стандарт би довело до: (i) рекласификация между редовете, отнасящи се до приходите в отчета за доходите, (ii) промяна във времето признаване на подобен приход, когато договорът с клиент съдържа няколко задължения за изпълнение, всяко от които трябва да се разглежда поотделно съгласно счетоводния стандарт, (iii) различно измерване на приходите, с цел да бъде отразена тяхната променливост.

На база направените анализи, не се предвиждат съществени ефекти от приемането на МСФО 15 върху настоящите икономически и финансови обеми, представени във финансовите отчети на Банката.

(а) Лихвени приходи и разходи

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

Ефективният лихвен процент е процентът, при който точно се дисконтират приблизителните бъдещи парични потоци на финансовия инструмент за очаквания му живот или там, където е приложимо, за по-къс период, до нетната отчетна стойност на финансовия актив или финансов пасив. Бъдещите парични потоци са приблизително изчислени, като се вземат предвид договорните условия на инструмента.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички такси и възнаграждения, платени или получени между страните по договора, които са пряко свързани с конкретното споразумение, транзакционни разходи и всички други премии или отстъпки.

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 отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI), 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.

(б) Приходи и разходи за такси и комисиони и други оперативни приходи

Приходи и разходи за такси и комисиони и други оперативни приходи се отчитат в отчета за доходите, когато

гружеството удовлетвори задължението за изпълнение заложено в договора, в съответствие с правилата на "МСФО 15: Приходи от договори с клиенти."

По-специално:

- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено в точно определен момент (point in time), свързаният приход се признава в отчета за доходите, когато услугата бъде представена;
- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено "с течение на времето", свързаният приход се признава в отчета за доходите, така че да отрази степента на изпълнение на съответното задължение.

На база гореспоменатите правила, транзакционните такси, идващи от търговия с ценни книжа, се признават в момента, в който услугата е предоставена, докато такси свързани с управление на портфейли, консултиране или управление на средства обикновено се признават по време на срока на договора (метод, отчитащ вложените ресурси).

За втория тип такси се счита, че вложените ресурси необходими за предоставяне на услугата, свързана със задължението за изпълнение, са равномерно разпределени по време на срока на договора.

Ако моментът на получаване на възнаграждението не съответства на начина на удовлетворяване на задължението за изпълнение, Банката/Групата признава договорен актив или договорен пасив за частта от прихода, натрупан през съответния период или го разсрочва в следващите периоди. Сумата на приходите, свързани с такси и комисиони и други оперативни приходи, се отчита на база договорните условия. Ако сумата предвидена в договора подлежи, цялостно или частично, на промени, приходът се признава на база на най-вероятната сума, която Банката/Групата очаква да получи. Тази сума се определя на база на всички факти и обстоятелства сметени за релевантни към оценката, в зависимост от типа на предоставяната услуга, и върху презумпцията, че не е много вероятно в размера на признатия приход да настъпи значителен обрат.

Въпреки това, за услугите предоставени от Банката/Групата такава променливост обикновено не се предвижда.

В допълнение, ако договорът е свързан с различни стоки/услуги, чийто задължения за изпълнение не се удовлетворяват по едно и също време, приходите се разпределят върху различните задължения пропорционално на индивидуалната цена на всяка доставена стока/услуга. Тези суми съответно се признават в отчета за доходите на база момента на удовлетворяване на всяко задължение.

Това обстоятелство може да се появи при клиентски програми за лоялност, които изискват предоставяне на стоки и услуги без заплащане или получаване на заплащане не по пазарни цени, в случай че клиентът постигне определен обем от такси, или в случай на програми за привличане на нови клиенти, при които новият клиент получава бонус (под формата на продукт или услуга).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

(с) 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 маржин 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 С.п.А, УниКредит Банк Аустрия АГ и 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.

(д) 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, се признават по валутния курс валиден към датата на трансакцията. Валутната преценка на капиталови инвестиции, отчитани в портфейла „Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI)“, се представя в преоценъчния резерв за финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI).

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.

(е) 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.

(ф) 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.

(г) 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.

(х) Финансови инструменти

(i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените търговски 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 МСФО 9. 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, директно съотносими към придобиването. Ако размерът на трансакционните разходи е несъществен в сравнение със справедливата стойност на свързания финансов актив при първоначално признаване, възможно е признаването им директно в печалбата или загубата.

В резултат на влизането в сила на новия счетоводен стандарт, Банката рекласифицира финансовите активи и пасиви към 01.01.2018г в съответните нови категории.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Новата класификация се базира на бизнес модела и характеристиките на договорените парични потоци. Анализът на бизнес модела бе извършен чрез идентифициране на отделните бизнес сфери в Банката и прилагането към тях на специфичен бизнес модел.

Съответно, бизнес моделите “гържани за събиране” или “гържани, както за събиране, така и за продажба” бяха приложени към бизнес сферите, съставляващи банковия портфейл на Банката, вземайки предвид намерението за гържане на инструмента, както и очаквания оборот от финансовия инструмент.

Бизнес модел “други” бе приложен към бизнес сферите, съставляващи търговския портфейл на Банката, 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, Банката 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 “гържани за събиране”) или по справедлива стойност през всеобхватния доход (портфейл “гържани, 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, или чрез използване на външни доставчици.

В приложение на гореспоменатите правила, финансовите активи и пасиви на Банката бяха класифицирани както следва:

(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 гържани за търгуване

Финансовите активи и деривати, гържани за търгуване са тези, които Банката гържи с цел извлечане на краткосрочна печалба.

Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджирани 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 гържани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат

отрицателна справедлива стойност, както и издадените опции, са представени като финансови пасиви гържани за търгуване. Финансовите активи и деривати, гържани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

След първоначално признаване, тези финансови активи се измерват по справедлива стойност в печалбата или загубата. Печалба или загуба, възникваща от продажба или изкупуване, или промяна в справедливата стойност на финансов актив гържан за търгуване се признава в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на финансовия инструмент падне под 0, което може да се случи при дериватите, той се признава като “финансов пасив гържан за търгуване”.

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

Финансови активи, които не са гържани за търгуване, 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.

Недеривативен финансов актив може да се отчита по справедлива стойност ако гореспоменатото отчитане избягва счетоводни несъответствия, които биха възникнали от измерването на активи и съответните пасиви по различни критерии.

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

д) Финансови активи задължително оценявани по справедлива стойност (MFV)

Новият портфейл „Задължително оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата“ е въведен съгласно принципите на МСФО 9.

Финансов актив се класифицира в категория „задължително по справедлива стойност“ ако не покрива критериите, по отношение на бизнес модел и характеристики на паричните потоци за отчитане по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход. По-специално, следните активи биват класифицирани в този портфейл:

- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, за които бизнес моделът не е нито “гържани за събиране”, нито “гържани, както за събиране, така и за продажба”, и които не са част от търговския портфейл;
- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, с парични потоци, които не представляват единствено плащане на главница и лихви;
- Капиталови инструменти негържани за търгуване, за които Банката не прилага опцията предоставена от стандарта за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Печалби и загуби, независимо дали реализирани или нереализирани, се признават в отчета за доходите като „Други финансови активи задължително по справедлива стойност“.

е) Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI)

Финансов актив, представляващ дълг, се класифицира по FVTOCI ако:

- Неговият бизнес модел е държан, както за събиране, така и за продажба;
- Неговите парични потоци са плащане само на главница и лихви.

FVTOCI инструментите са недеривативни инвестиции, чиято цел включва както събиране на договорните парични потоци, така и продажба.

Всички FVTOCI инструменти се отчитат по справедлива стойност. При първоначално признаване, на сетълмънт дата, финансовият актив се отчита по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс трансакционните разходи или приходи, директно съотносими към инструмента.

След първоначално признаване, лихвите натрупани по лихвоносни инструменти се отчитат в отчета за доходите по амортизирана стойност, като „Приход от лихви и други подобни приходи“. Печалбите и загубите възникващи от промени в справедливата стойност се признават в отчета за друг всеобхватен доход като „Преоценъчен резерв“. Тези инструменти се тестват за обезценка, както е описано в раздел „Обезценка“. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите. В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в отчета за доходите.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите възникващи от промени в справедливата стойност се признават в отчета за друг всеобхватен доход като „Преоценъчен резерв“. В съответствие с МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка за капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивидентите.

За некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, Банката приема себестойността като най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност.

ф) Опция за признаване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVTOCI)

Тази категория включва капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, за които Банката прилага опцията допусната от стандарта за оценяване на инструментите по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Всички инвестиции в капиталови инструменти и договори по тези инструменти трябва да бъдат оценявани по справедлива стойност. Все пак, при ограничени обстоятелства, себестойността може да бъде подходяща 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 себестойността представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват. Банката/Групата счита себестойността за най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в случай на капиталови инструменти, за които са изпълнени следните условия: инструментът не е листван; процентът участие държан от Банката/Групата не предоставя правото за придобиване на съответните бизнес планове, разработени от ръководството за използване на вътрешни модели за оценка; и неговите характеристики са такива, че не е възможно да бъдат идентифицирани значими сравними инвестиции, които да бъдат използвани като основа за сравнение.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите, възникващи от промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватен доход и се отчитат като преоценъчни резерви. Подобна инвестиция не е паричен елемент и печалбите или загубите представени в друг всеобхватен доход включват всички компоненти свързани с превалутиране.

В съответствие с условията на МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка по капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивиденти. При отписване няма рекласификация на печалбите/загубите в отчета за доходите.

г) Финансови активи по амортизирана стойност

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако:

- Неговият бизнес модел е „държан за събиране“;
- Неговите парични потоци представляват единствено плащане на главница и лихви.

Инвестициите държани за събиране са недеривативни инвестиции с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерение и възможност да държи до падеж.

При първоначално признаване, на сетълмънт дата, финансовите активи по амортизирана стойност се оценяват по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс трансакционните разходи или приходи, директно съотносими към инструментите.

След първоначално признаване, активите се оценяват по амортизирана стойност, което изисква признаването на лихви чрез използване на метода на ефективния лихвен процент през периода на кредита.

Тези лихви се признават в отчета за доходите като „Приход от лихви и други подобни приходи“. Отчетната стойност на финансовите активи по амортизирана стойност се коригира, за да се отчетат намаленията/увеличенията в резултат на оценяването, както е обяснено в раздел „Обезценка“. Очакваните кредитни загуби се признават в отчета за доходите.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в отчета за доходите. Сумите, произтичащи от корекции в отчетната стойност на финансовите активи, заедно с натрупаните намаления, за да се отразят промените в договорните парични потоци, които не водят до счетоводно отписване, се признават в отчета за доходите като "Печалба/Загуба" от договорни промени без отмяна. Продажбите, обичайно, не са съвместими с този бизнес модел. Някои видове продажби обаче не застрашават бизнес модела "държани до събиране". Това са продажби в резултат от влошаване на кредитното състояние на финансовия актив, които не са значителни по размер (не повече от 5% от отчетната стойност на съответния портфейл) или продажби направени близо до падеж. При всички случаи продажбите в този бизнес модел трябва да бъдат редки.

h) 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 възвращаемостта.

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 своите индивидуални финансови отчети Банката е приела политика на представяне на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия по цена на придобиване.

i) 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 по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Рекласификация считано от 01.01.2018

По-долните таблици обобщават мапирането между портфейлите съгласно МСС 39 и портфейлите съгласно МСФО 9, ефективно от 01.01.2018г – датата на въвеждане на МСФО 9.

ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ

МСС 39 ПОРТФЕЙЛ	МСС 39 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСС 39 ОЦЕНЯВАНЕ	МСФО 9 ПОРТФЕЙЛ	МСФО 9 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСФО 9 ОЦЕНЯВАНЕ
Опция за оценка по справедлива стойност (FVOP)	Справедлива стойност в печалбата или загубата (FVTPL)	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Опция за оценка по справедлива стойност (FVOP)	Справедлива стойност през печалбата или загубата (FVTPL)	Справедлива стойност в печалбата или загубата
За тързуване	Държани за получаване на печалба от промени в справедливата стойност		FVTPL – търговски портфейл	Държани за получаване на печалба от промени в справедливата стойност	
Кредити	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	Задължително по FVTPL (негативен SPPI тест)	Задължително по FVTPL	Амортизирана стойност
			Амортизирана стойност	Държани за събиране	
Държани до падеж	Държани до падеж	Амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Държани за събиране	Амортизирана стойност
На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ

МСС 39 ПОРТФЕЙЛ	МСС 39 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСС 39 ОЦЕНЯВАНЕ	МСФО 9 ПОРТФЕЙЛ	МСФО 9 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСФО 9 ОЦЕНЯВАНЕ
На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход
На разположение за продажба	На разположение за продажба	По себестойност	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (себестойността е приблизителна оценка на справедливата стойност)

По-долната таблица отразява рекласификациите направени в отчета за финансовото състояние (активи и пасиви), на база първоначалното прилагане на МСФО 9.

ИНСТРУМЕНТ	МСС 39 ПОРТФЕЙЛ	МСС 39 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСС 39 ОЦЕНЯВАНЕ	МСФО 9 ПОРТФЕЙЛ	МСФО 9 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСФО 9 ОЦЕНЯВАНЕ
Капиталово участие във VISA	На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Задължително по FVTPL	Задължително по FVTPL – остатъчна категория	Справедлива стойност в печалбата или загубата
Капиталово участие в Българска фондова борса София	На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Задължително по FVTPL	Задължително по FVTPL – остатъчна категория	Справедлива стойност в печалбата или загубата
Капиталово участие в SWIFT	На разположение за продажба	На разположение за продажба	По себестойност	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Опция Справедлива стойност в друг всеобхватен доход
Кредити на стартиращи предприятия	Кредити	Държани до падеж	Амортизирана стойност	Задължително по FVTPL	Задължително по FVTPL (негативен SPPI тест)	Справедлива стойност в печалбата или загубата

(iii) 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 актив също и при значителна промяна в условията по него.

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).

(iv) 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.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(v) 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).

(vi) Компенсирание

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.

(vii) 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 признава като активи подлежащи на изчисление на Очаквана кредитна загуба: дългови финансови активи отчитани по амортизирана стойност и справедлива стойност през друг всеобхватен доход, лизингови вземания, договорни активи или договорни задължения и договори за финансови гаранции. За тази цел дълговите инструменти трябва да се класифицират в една от по-долните фази:

- **Фаза 1:** ново-възникнали експозиции и експозиции без съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване;
- **Фаза 2:** експозиции със съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване;
- **Фаза 3:** финансови активи в неизпълнение.

За да има съответствие между МСФО и регулаторните дефиниции, се приема, че всички инструменти класифицирани

като „необслужвани“ съгласно регулаторните изисквания се считат за инструменти с обективно доказателство за влошаване в кредитното качество (в неизпълнение).

С цел изпълнение на изискванията на стандарта, Банката разработи специфични модели за изчисление на Очакваната кредитна загуба, базирани на PD, LGD и EAD параметри използвани за регулаторни цели и коригирани с цел постигане на съответствие със счетоводните изисквания, също така следвайки “Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните институции”, издани от ЕБО.

В този контекст “прогнозна информация” бе включена чрез изготвяне на специфични сценарии. Ключов аспект в новия модел на определяне на финална Очаквана кредитна загуба (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 активи в неизпълнение).

Във връзка с определянето на Очакваната кредитна загуба (ECL), бяха разработени специални корекции на параметрите за Вероятност от неизпълнение (PD), Загуба при неизпълнение (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 на „отделна точка във времето“ (point in time), вместо подхода „пълвен цикъл“ (through the cycle), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива;
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Въвеждане на наслаждаващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

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 калибрирани, с цел да отразят point in time подхода и прогнозното очакване за нивата на неизпълнение на портфейлите.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 бъдеща тенденция, 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 едногодишния 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 наслагващ фактор, който се прилага директно към размера на Очакваната кредитна загуба (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 Рискъч 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 които 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.

В Банката, 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 заложени 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. класификация на Forborne – експозиции с мерки по реструктуриране). По отношение на дълговите ценни книжа, Групата избира прилагането на възможността за определяне на нисък кредитен риск на база рейтинг за „инвестиционен клас“, допускана от стандарта.

Очакваната кредитна загуба на активите се изчислява регулярно (към края на всеки месец) с цел определяне дали има обективни доказателства за обезценка.

АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

Кредитите и авансите на банки и клиенти се оценяват за индикатори за обезценка на месечна база с цел изготвяне на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитета по провизиране и реструктуриране в Банката, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции. Кредитите и авансите се представят нетно от начислената провизия за обезценка. Провизията за обезценка се прави срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, идентифицирани като обезценени на база регулярен преглед на неуредените салда. Провизията за обезценка на портфейлна база се поддържа, за да намали отчетната стойност на портфейлите от подобни кредити и вземания, до тяхната приблизителна възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци за портфейли от подобни активи се определят на база предишен опит, просрочени плащания на лихва, главница или неустойки. Увеличенията в сметката за провизии се признават в печалбата или загубата. Когато кредитът е несъбираем, всички необходими съдебни процедури са приключени и окончателната загуба е определена, той се отписва.

Когато дългов актив преоценен по амортизирана стойност се обезцени, обезценката се признава в отчета за доходите.

ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ПРЕОЦЕНЯВАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ДИРЕКТНО В ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход са тези, класифицирани като FVTOCI. Когато един дългов актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход е обезценен, обезценката се признава директно в печалбата или загубата. Преглед за наличие на индикатори за обезценка на финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на месечна база, за целите на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитета по провизиране и реструктуриране в Банката, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции.

МСФО 9 изисква определянето на обезценка при дълговите FVTOCI инструменти, използвайки същите правила, които се прилагат и за финансовите активи по амортизирана стойност. Капиталовите инструменти представени като финансови

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

активи по FVTOCI не подлежат на изчисление на обезценка, тъй като промените в справедливата стойност се признават винаги в капиталов преоценъчен резерв през отчета за всеобхватния доход.

(j) Деривати за хеджиране

Както се допуска от МСФО 9, Уникредит Груп продължава да прилага правилата на МСС 39 по отношение счетоводното отчитане на хеджирането. Управителният съвет на Банката е одобрил „Методология за счетоводно отчитане на хеджирането на УниКредит Булбанк АД.

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 2009г Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци.

Считано от 2015г 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 предприятието 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 „високо ефективен“ при компенсирание 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% (лимитите за вътрешногрупови сделки се намаляват съответно на 90% и 111.8%). В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани трансакции, доколкото 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 преоценъчен 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 метода 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 преоценъчен 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 преоценъчен 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 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.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(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 дванайсет месеца, са представени в позицията „Други активи“ съгласно МСС 2 „Материални запаси“ (виж още Приложение 33).

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 на горния ред, формирани на базата на средния очакван полезен живот на активите е, както следва:

	ГОДИШНА НОРМА НА АМОТИЗАЦИЯ (%)	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 31.01.2018г и 31.12.2017г 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.

(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 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.

Нетекущите активи, класифицирани като държани за продажба се отчитат 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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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.

(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 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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 УниКредит Груп

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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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.

(p) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007г 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 1.01.2007г. 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. лв. се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166 370 хил. лв., 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. лв.). През септември 2010г акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179 000 хил. лв. чрез емитиране на 24 655 650 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31.02.2010г увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263 911 хил. лв.

През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158 744 хил. лв. чрез емитиране на 21 865 500 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31.12.2011г увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лв.

През 2016г, 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 С.п.А, 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 2016г е УниКредит С.п.А.

През 2018г и 2017г 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 отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (за 2017 година – 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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 актива 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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **МСФО 9 „Финансови инструменти“** – приет от ЕС на 22 ноември 2016г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **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 2016г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменение на МСФО 2 „Плащане на базата на акции“** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции – прието от ЕС на 26.02.2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г 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 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменение на МСС 40 „Инвестиционни имоти“** – Прехвърляне на инвестиционни имоти – прието от ЕС на 14 март 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменения на МСФО 1 и МСФО 28 вследствие на „Подобрения на МСФО (цикл 2014 – 2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 7 февруари

2018г (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);

- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** – прието от ЕС на 28 март 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г)

Прилагането на тези промени към съществуващите стандарти (по-специално на МСФО 9 „Финансови инструменти“) води до признаване на резерв за прилагането на стандарти за първи път в отчетите на УниКредит Булбанк.

(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 настоящите финансови отчети следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 16 „Лизинг“** – приет от ЕС на 31 октомври 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2019г);
- **Изменение на МСФО 9 „Финансови инструменти“** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение – прието от ЕС на 22 март 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2019г);
- **КРМСФО 23 „Несигурност при третирането на данъка върху доходите“** – прието от ЕС на 23 октомври 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2019г).

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

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.

В този контекст, Банката стартира действия, целящи осигуряване на съответствие с този счетоводен принцип и по-специално по отношение на изчисляването и отчитането

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

на правото на ползване и лизинговото задължение, което представлява основната разлика спрямо настоящия счетоводен модел съгласно МСС 17.

Действията са насочени към идентифициране на лизинговите договори и разработване на правила, принципи и ИТ системи, които да бъдат използвани за правилната оценка на новите активи и пасиви и последващото изчисляване на свързаните икономически ефекти.

В този контекст, Банката реши, както се допуска от стандарта, да не прилага МСФО 16 по отношение на нематериални активи, краткосрочни лизингови договори (със срок по-малък от 12 месеца) и лизингови договори касаещи активи с ниска стойност.

За да изчисли лизинговото задължение и свързаното право на ползване, Банката дисконтира бъдещите лизингови плащания при съответния дисконтов процент. Бъдещите лизингови плащания за дисконтиране се определят на база договорните условия и нетно от ДДС, тъй като задължението за плащане на този данък започва когато фактурата е издадена от лизингодателя, а не към началната дата на лизинговия договор. За извършване на споменатото изчисление, лизинговите плащания се дисконтират със съответния лихвен процент. Процентът се определя на база цената на финансиране за задължения с подобен срок и подобна сигурност като тези по лизинговия договор.

При определяне на лизинговия срок е необходимо да се вземе предвид неотменимия период установен в договора, през който лизингополучателят има правото да използва актива, като се отчетат и опциите за потенциално подновяване. По отношение на тези договори, които разрешават на лизингополучателя „мълчаливо“ подновяване на договора след изтичане на първоначалния срок, лизинговият срок се определя като се вземат предвид фактори като размерът на първоначалния срок, съществуването на планове за освобождаване на наетия актив и други обстоятелства индикиращи, че подновяването е сигурно.

Банката, в съответствие с решението на УниКредит Груп, няма да преизчислява сравнителна информация за предходни отчетни периоди. Съответно, по отношение прилагането на стандарта за първи път, Банката взе решение да даде стойност на правото на ползване равна на лизинговото задължение към 01.01.2019г.

Вземайки предвид броя на лизинговите договори в Банката, се очаква приемането на МСФО 16 да доведе до увеличение в обемите на активите и пасивите, идващо от признаването на правото на ползване и свързаните лизингови задължения, и съответно в рисково-претеглените активи, поради прилагането на регулаторни правила за ново-признати активи. По-специално, ефектът върху коефициента СЕТ1, идващ от въвеждане на МСФО 16 по отношение прилагането на новите правила от спрямо на лизингополучателя, може да се оцени предварително в рамките на 5 базисни точки.

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

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

- **МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки“** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2016г) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 „Застрахователни договори“** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г);
- **Изменение на МСФО 3 „Бизнес комбинации“** – Определение за бизнес (в сила за бизнес комбинации за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1.01.2020г за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период),
- **Изменение на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“** – Продажба или вноса на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“** – Определение за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020г);
- **Изменения на МСС 19 „Доходи на наети лица“** – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г);
- **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 1.01.2019г);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2019г);
- **Изменения на Референциите към „Концептуалната рамка в МСФО“** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2020г).

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.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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": Признаване 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/възвращаемост.

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. 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 на 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 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.

(б) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от звено "Пазарен риск" към отдел "Финансов риск и модели". Дейността на звеното е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от Пазарен риск политики по управление на риска и одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в "Правилата за стратегията на Пазарен риск на УниКредит Булбанк", 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 лимита за загуби (loss-warning level), приложим върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимита за допълнителен риск (Incremental Risk Charge (IRC)) и гранулирани лимити по чувствителност.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 възвращаемост“ (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 2018г, стойността под риск (VaR) за едностранен период при 99% едностранен доверителен интервал се движеше в границите между 6.01 млн. евро и 15.85 млн. евро, или средно около 9.75 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 2018г е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31.12.2018
Лихвен риск	1.16	1.87	1.45	1.27
Кредитен спред	6.30	15.59	9.87	5.67
Валутен риск	0.01	0.03	0.02	0.01
Vega риск	–	–	–	–
VaR кумулативен*	6.01	15.85	9.75	5.41

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 31.12.2018г 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-1У	1У-3У	3У-10У	10У-	ОБЩО
EUR	(958)	(9 556)	(42 207)	(148 508)	1 478	(199 751)
BGN	9 212	18 038	(39 539)	(220 563)	(2 138)	(234 989)
USD	(5 395)	5 173	(615)	446	–	(391)
CHF	(112)	218	(5)	(35)	(21)	44
GBP	(624)	396	1	–	–	(228)
Други	(123)	(255)	–	–	–	(378)
Общо ABS	16 425	33 636	82 366	369 552	3 637	435 782

* Включва диверсификационни ефекти между рисковите фактори.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Изразена като обща стойност на базисна точка (total basis-point), чувствителността спрямо промени в кредитни спрегове към 31.12.2018г възлиза на 893 655 евро общо за търговски и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дълг.

SP BASIS POINT SHIFT ISSUER

	0-3М	3М-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	10Y-	SUM
Sovereigns	(664)	(1 834)	(88 923)	(758 878)	-	(850 299)
Regional governments	-	-	-	(863)	-	(863)
Corporates	(1 442)	-	(775)	(40 276)	-	(42 493)
Total Absolute	2 106	1 834	89 698	800 017	-	893 655

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 очаквания ефект върху ликвидността на Банката се представят ежемесечно на КАП.

През 2018г Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, чиито основен фокус бе клиентскиориентирания 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 обвърнайт лимити.

Към 31.12.2018г 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	2 442 042	15 192	2 457 234
Недеривативни финансови активи държани за тързуване	7 117	24 829	31 946
Деривати държани за тързуване	51 000	6 942	57 942
Деривати държани за хеджиране	496	-	496
Кредити и аванси на банки	2 230 796	55 816	2 286 612
Кредити и аванси на клиенти	10 295 628	192 846	10 488 474
Инвестиционни ценни книжа	3 727 196	9 553	3 736 749
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	55 004	-	55 004
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	144 003	-	144 003
Дълготрайни нематериални активи	45 257	-	45 257
Отсрочени данъчни активи	4 072	-	4 072
Други активи	105 744	65	105 809
ОБЩО АКТИВИ	19 108 355	305 243	19 413 598
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за тързуване	26 398	4 808	31 206
Деривати държани за хеджиране	56 901	-	56 901
Депозити от банки	230 267	247 761	478 028
Депозити от клиенти	14 373 426	1 434 649	15 808 075
Провизии	91 668	5 992	97 660
Текущи данъчни пасиви	2 395	-	2 395
Други пасиви	107 869	2 188	110 057
ОБЩО ПАСИВИ	14 888 924	1 695 398	16 584 322
КАПИТАЛ	2 829 276	-	2 829 276
Забалансова спот и форуърд позиция	(1 382 591)	1 399 695	17 104
Нетна позиция	7 564	9 540	17 104

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31.12.2017г 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 сгържани за тързуване	36	23 783	23 819
Деривати сгържани за тързуване	47 796	38 536	86 332
Деривати сгържани 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 сгържани за тързуване	45 032	37 451	82 483
Деривати сгържани 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)

(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 оперативно 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 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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

шок в 6 двумесечен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показва добро покритие през 2018г, 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 обикайно повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок, поради честото им преговаряне (подновяване).

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2018	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	7 117	24 829	31 946
Кредити и аванси на банки	2 095 647	190 965	2 286 612
Кредити и аванси на клиенти	3 954 857	6 533 617	10 488 474
Инвестиционни ценни книжа	156 497	3 580 252	3 736 749
Други активи	54 865	50 944	105 809
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	6 268 983	10 380 607	16 649 590

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2017	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недеривативни 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 31.12.2018	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	478 028	(478 047)	(458 953)	–	–	(19 094)
Депозити на клиенти	15 808 075	(15 808 721)	(4 584 516)	(1 766 239)	(2 836 097)	(6 621 869)
Неусвоени кредитни ангажменти	–	(2 163 908)	(341 943)	(65 103)	(292 962)	(1 463 900)
Общо недеривативни задължения	16 286 103	(18 450 676)	(5 385 412)	(1 831 342)	(3 129 059)	(8 104 863)
Деривати за търгуване, нетно	26 736					
За търгуване: изходящ поток	–	(3 936 564)	(2 520 511)	(1 212 012)	(48 635)	(155 406)
За търгуване: входящ поток	–	3 970 730	2 530 077	1 219 244	53 259	168 150
Деривати за хеджиране, нетно	(56 405)					
За търгуване: изходящ поток	–	(118 810)	–	(10 321)	(9 207)	(99 282)
За търгуване: входящ поток	–	62 844	–	2	–	62 842
Общо деривативни задължения	(29 669)	(21 800)	9 566	(3 087)	(4 583)	(23 696)
Общо задължения	16 256 434	(18 472 476)	(5 375 846)	(1 834 429)	(3 133 642)	(8 128 559)

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 ангажименти	-	(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)

(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 по отделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични потоци и стрес предположения, отчитайки, там 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 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 държани за търгуване и деривати, които не се държат във връзка с позиции от банков портфейл.

Анализ на кредитното качество към 31.12.2018г и 31.12.2017г базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BVB-	3 400	36
Акции		
Без рейтинг	3 717	-
Кредити и вземания		
С рейтинг BVB	24 829	23 783
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(58 746)	(92 266)
Корпоративни клиенти	29 077	59 556
Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване	2 277	(8 891)

Държавните ценни книжа оповестени към 31.12.2018г и 31.12.2017г включват само облигации, издадени от Република България.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(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 ангажменти 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 2018г дейностите свързани с преминаването към МСФО 9

продължиха, в резултат от което Банката напълно прилага модела за загуби по кредитни провизии. Във връзка с МСФО 9 бяха разработени модели за Експозиция при неизпълнение (EAD) и Загуба при изпълнение (LGD), оценка на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби, както и наслаждаващ фактор, на база предварително дефинирани макроикономически сценарии. В допълнение, съществуващите модели за кредитен риск са модифицирани, за да посрещнат актуалните насоки на ЕБО и предстоящите промени в дефиницията за неизпълнение. За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии, като изчислената сума се 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“.

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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	271 648	312 933	271 648	306 803	11.2%	12.3%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1 002 527	1 061 644	828 611	937 011	34.2%	37.4%

Разпределението по различни класове на провизиите за загуба от обезценка към 31.12.2018г и 31.12.2017г е представено в следващата таблица:

В хиляди лева

ЗАГУБА ЗА ОТ ОБЕЗЦЕНКА ПО КЛАСОВЕ	2018	2017
Парични средства и парични салда при Централната Банка	55	-
Кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	631	-
Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	562 797	653 716
Дългови инвестиционни ценни книжа по амортизирана стойност	52	81
Дългови инвестиционни ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	2 952	-
Неусвоени кредитни ангажменти	1 688	-
Финансови гаранции	54 763	-
ОБЩО загуба от обезценка по класове	622 938	653 797

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Таблиците по-долу анализират движението на провизиите за загуба през годината по класове активи:

В хиляди лева

ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА – КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕНЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL		
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ		
Загуби от обезценка към 31.12.2017	–	–	–	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(541)	–	–	–	(541)
Загуби от обезценка към 01.01.2018	(541)	–	–	–	(541)
Изменения през периода:					
Прехвърляния към Фаза 1	–	–	–	–	–
Прехвърляния към Фаза 2	–	–	–	–	–
Прехвърляния към Фаза 3	–	–	–	–	–
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	–	–	–	–	–
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	–	–	–	–	–
Отписвания	–	–	–	–	–
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	–	–	–	–	–
Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	(568)	–	–	–	(568)
Намаления, дължащи се на отписване	478	–	–	–	478
Промени, дължащи се на актуализиране на оценъчната методика	–	–	–	–	–
Валутни разлики и други движения	–	–	–	–	–
Загуби от обезценка към 31.12.2018	(631)	–	–	–	(631)

В хиляди лева

ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА – КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕНЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL		
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ		
Загуби от обезценка към 31.12.2017	(27 267)	(14 636)	(611 894)	–	(653 797)
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(13 319)	(41 378)	(8 035)	–	(62 732)
Загуби от обезценка към 01.01.2018	(40 586)	(56 014)	(619 929)	–	(716 529)
Изменения през периода:					
Прехвърляния към Фаза 1	(335)	331	4	–	–
Прехвърляния към Фаза 2	26 485	(27 084)	599	–	–
Прехвърляния към Фаза 3	56 638	15 014	(71 652)	–	–
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(80 793)	(26 816)	(81 909)	(8 228)	(197 746)
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	24 236	31 240	39 631	–	95 107
Отписвания	–	–	271 920	–	271 920
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	–	–	–	–	–
Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	(4 549)	(7 341)	(42 562)	–	(54 452)
Намаления, дължащи се на отписване	4 189	2 843	31 007	–	38 039
Промени, дължащи се на актуализиране на оценъчната методика	–	–	–	–	–
Валутни разлики и други движения	–	–	812	–	812
Загуби от обезценка към 31.12.2018	(14 715)	(67 827)	(472 079)	(8 228)	(562 849)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Таблиците по-долу анализират движението на клиентския портфейл по амортизирана стойност по отношение на качество и съответните движения в брутната отчетна стойност през 2018г, съгласно изискванията на МСФО 9:

В хиляди лева

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	КЪМ КРАЯ НА 2018 ГОДИНА				КЪМ КРАЯ НА 2017 ГОДИНА	
	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕ- НЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL			
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ			
Клас 1-3: Нисък до умерен риск	4 319 567	42 721	–	–	4 362 288	2 659 366
Клас 4-6: Под наблюдение	4 975 995	1 040 903	–	–	6 016 898	6 521 674
Клас 7-8: Нередовни	–	–	63 770	–	63 770	105 099
Клас 9: Съмнителни	–	–	234 586	19 375	273 337	231 094
Клас 10: Обезценени	–	–	339 923	–	339 923	561 555
ОБЩО брутна балансова стойност	9 295 562	1 083 624	638 279	19 375	11 036 840	10 078 788
Натрупана обезценка	(14 663)	(67 827)	(472 079)	(8 228)	(562 797)	(653 716)
Балансова стойност	9 280 899	1 015 797	166 200	11 147	10 474 043	9 425 072

В хиляди лева

ДЪЛГОВИ ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	КЪМ КРАЯ НА 2018 ГОДИНА				КЪМ КРАЯ НА 2017 ГОДИНА	
	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕ- НЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL			
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ			
Клас 1-3: Нисък до умерен риск	9 866	–	–	–	9 866	11 568
Клас 4-6: Под наблюдение	–	–	–	–	–	–
Клас 7-8: Нередовни	–	–	–	–	–	–
Клас 9: Съмнителни	–	–	–	–	–	–
Клас 10: Обезценени	–	–	–	–	–	–
ОБЩО брутна балансова стойност	9 866	–	–	–	9 866	11 568
Натрупана обезценка	(52)	–	–	–	(52)	(81)
Балансова стойност	9 814	–	–	–	9 814	11 487

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЧЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЧЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL		
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ		
Брутна балансова стойност към 31.12.2017	8 492 397	700 215	897 744	–	10 090 356
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(3 296)	–	–	–	(3 296)
Брутна балансова стойност към 01.01.2018	8 489 101	700 215	897 744	–	10 087 060
Промени в брутната балансова стойност					
Прехвърляния към Фаза 1	116 304	(115 051)	(1 253)	–	–
Прехвърляния към Фаза 2	(553 386)	564 184	(10 798)	–	–
Прехвърляния към Фаза 3	(87 048)	(30 952)	118 000	–	–
Промени в резултат на модификации не водещи до отписване	–	–	–	–	–
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	2 737 326	87 985	56 120	19 375	2 900 806
Отписани активи	(1 048 789)	(58 255)	(175 147)	–	(1 282 191)
Изписани активи за сметка на провизии за обезценка	–	–	(271 920)	–	(271 920)
Други изменения	(348 080)	(64 502)	25 533	–	(387 049)
Брутна балансова стойност към 31.12.2018	9 305 428	1 083 624	638 279	19 375	11 046 706

Разпределението на справедливите стойности на материалите 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	#REF!	31.12.2017
Експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	2 830	3 487
Ипотека	901 324	1 026 808
Дългови ценни книжа	–	–
Други обезпечения	428 764	492 415
Обслужвани експозиции		
Парични депозити	96 749	126 360
Ипотека	10 994 796	10 344 299
Дългови ценни книжа	11 064	7 330
Други обезпечения	9 311 541	8 811 012
Общо	21 747 068	20 811 711

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 31.12.2018г и 31.12.2017г е както следва.

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	373 565	324 068	–	–	3 317 798	3 479 519
Производство	2 273 738	2 180 370	–	–	135 880	–
Търговия	1 980 229	1 892 042	–	–	–	–
Строителство и операции с недвижими имоти	1 152 842	1 158 985	–	–	67	67
Земеделие и горско стопанство	476 904	464 337	–	–	–	–
Транспорт и комуникации	295 328	324 532	–	–	–	–
Хотелиерство и туризъм	252 973	268 838	–	–	–	–
Услуги	342 625	377 242	–	–	655	655
Финансови услуги	1 672 059	988 507	2 287 243	1 626 697	337 353	337 664
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1 928 599	1 753 565	–	–	–	–
Потребителски кредити	215 840	259 057	–	–	–	–
Други кредити	86 621	98 813	–	–	–	–
	11 051 323	10 090 356	2 287 243	1 626 697	3 791 753	3 817 905
Загуби от обезценка	(562 849)	(653 797)	(631)	–	–	–
Общо	10 488 474	9 436 559	2 286 612	1 626 697	3 791 753	3 817 905
Концентрация по географско разположение						
Европа	11 010 193	9 999 793	2 239 293	1 617 933	3 782 200	3 810 839
Северна Америка	24 182	45 187	10 208	5 746	9 553	7 066
Азия	16 232	14 039	37 417	2 919	–	–
Африка	25	73	294	–	–	–
Южна Америка	16	26	–	–	–	–
Австралия	675	31 238	31	99	–	–
	11 051 323	10 090 356	2 287 243	1 626 697	3 791 753	3 817 905
Загуби от обезценка	(562 849)	(653 797)	(631)	–	–	–
Общо	10 488 474	9 436 559	2 286 612	1 626 697	3 791 753	3 817 905

(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 на 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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 2018г 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. Основните дейности извършени през 2018г във връзка с управлението на операционния риск включват: събиране и отчитане на информация за загубите от операционен риск; анализ на главна книга; анализ на технически сметки; равнение на сметки; мониторинг на ключови риск индикатори; анализ на сценарии; оценка на операционния риск при информационните и комуникационни технологии; оценка на операционния риск при аутсорсинг трансакции; дефиниране на стратегии за операционен и репутационен риск (включително бизнес синдикация) и мониторинг. Също така, на тримесечна база се провеждат срещи на Комитет по операционен и репутационен риск с цел обсъждане на ключови теми свързани с операционния риск и разработването на мерки и планове за действия за смекчаване на риска. Фокусирайки се върху риск превенцията, отдел „Операционен и Репутационен риск“ взе участие през 2018г в няколко регулативно-ориентирани проекти (като напр. GDPR, PSD2, KYC, и др.), както и взе активно участие в имплементацията на нови и променени банкови продукти и процеси. Като цяло, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния доклад за самооценка. Това е потвърдено и от звено "Вътрешен контрол" на Банката, чиято проверка завърши с възможно най-високата оценка на системата по управление на операционния и репутационен риск в Банката. През 2018 отдел „Операционен и Репутационен риск“ попълни темплейт за самооценка изготвен от Груповото звено за Вътрешна Валидация (GIV). Въз основа на тези независими оценки, системата за управление и контрол на

операционния риск е окачествена като напълно съответстваща на регулаторните и Групови стандарти. Тя е определена 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 2014г 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 2016г Банката отчита капиталови изисквания за кредитен риск по Усъвършенстван Вътрешнорейтингов подход (A-IRB) за корпоративни клиенти и клиенти на гребно. За кредитните институции остава приложим Базисния 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 АМА (Усъвършенстван 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%, а от 2018г – и капиталов буфер за други системно значими институции от 0.5% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 6%). Капиталовите изисквания за буфери следва да се покрият с капитал от най-високо качество, отговарящ на изискванията за включване в Базов собствен Капитал от Първи ред (СЕТ 1). Отчитайки комбинираните допълнителни капиталови изисквания за буфери, посочени по-горе, минималните капиталови съотношения за Базов собствен Капитал от Първи ред, Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност валидни за България към 31.02.2018г са съответно 10.5%, 12% и 14%. 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 2011г Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейски инвестиционен фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП. През 2012г след съгласуване с БНБ, гореописаното споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Считано от октомври 2016г Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания. Обобщени данни за споразумението към 31.12.2018г са представени в следващата таблица:

НАИМЕНОВАНИЕ	EIF JEREMIE	
Вид на секюризацията:	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 31.12.2018г	Редовни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	85 000 000 евро	
Номинална стойност на портфейла	20 852 хил. лв.	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на трансховете:		
Вид на транша	Старши	Младши
Стойност към 31.12.2018г	0 лева	16 681 хил. лв.

(i) Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31.12.2018г и 31.12.2017г са както следва:

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи ред (CET 1)	2 375 874	2 463 974
Капитал от първи ред	2 375 874	2 463 974
Капитал от втори ред	45 612	39 893
Общо капиталова база	2 421 486	2 503 867
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	9 823 259	8 409 786
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	48 750	37 467
Рисково-претеглени активи за операционен риск	701 738	713 804
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	4 463	1 148
Общо Рисково-претеглени активи	10 578 210	9 162 205
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	22.46%	26.89%
Съотношение на капитал от първи ред	22.46%	26.89%
Съотношение на обща капиталова адекватност	22.89%	27.33%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)	476 019	412 299
Минимални изисквания за капитал от първи ред (6%)	634 693	549 732
Минимални общи капиталови изисквания (8%)	846 257	732 976
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	264 455	229 055
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	317 346	274 866
Допълнителни капиталови изисквания за ДСЗИ (0.5%)	52 891	-
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (6%)	634 693	503 921
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10% – 2017, 10.5% – 2018)	1 110 712	916 221
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5% – 2017, 12% – 2018)	1 269 385	1 053 654
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5% – 2017, 14% – 2018)	1 480 949	1 236 898
Свободен капитал след буфери	940 537	1 266 969

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 несъществуваща 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. Предпоженията 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 преуплащания 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 УниКредит Груп оценъчни техники и методологии.

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 остойността на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата на

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 2018г и 2017г 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 УниКредит Груп, 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. 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 на УниКредит, приложена и от Банката през 2018г, всички случаи при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия се отличава

с повече от 2% (2% и за 2017г) от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструмента 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 на УниКредит, към 31.12.2018г и към 31.12.2017г 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 31.12.2018г и 31.12.2017г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	7 083	–	23 607	8 335	1 256	15 484	31 946	23 819
Деривати държани за търгуване	–	–	56 648	80 651	1 294	5 681	57 942	86 332
Деривати държани за хеджиране	–	–	496	6 339	–	–	496	6 339
Инвестиционни ценни книжи	2 516 718	2 449 394	1 198 818	1 294 781	21 213	18 726	3 736 749	3 762 901
Кредити и аванси на банки	–	–	1 741 842	1 240 859	542 347	386 117	2 284 189	1 626 976
Кредити и аванси на клиенти	–	–	5 455 487	1 003 422	5 027 042	8 850 798	10 482 529	9 854 220
	2 523 801	2 449 394	8 476 898	3 634 387	5 593 152	9 276 806	16 593 851	15 360 587
Финансови пасиви държани за търгуване	–	–	31 206	81 086	–	1 397	31 206	82 483
Деривати държани за хеджиране	–	–	56 901	42 898	–	–	56 901	42 898
Депозити от банки	–	–	–	313 000	408 153	138 916	408 153	451 916
Депозити от клиенти	–	–	–	5 202 469	15 797 433	10 315 252	15 797 433	15 517 721
	–	–	88 107	5 639 453	16 205 586	10 455 565	16 293 693	16 095 018

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчетани по справедлива стойност и отнесени към Трето Ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2018г е както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА
Начално салдо (1 януари 2018)	21 165	18 726
Увеличения	60	2 487
Приходи признати в печалбата или загубата	52	2 487
Приходи признати в капитала	-	-
Прекалсифициране от други нива	8	-
Намаления	(18 675)	-
Падеж	-	-
Загуби признати в печалбата или загубата	(2 972)	-
Загуби признати в капитала	-	-
Прекалсифициране в други нива	(14 280)	-
Други намаления	(1 423)	-
Крайно салдо (31.02.2018г)	2 550	21 213

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31.12.2018г и 31.12.2017г е както следва.

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2018	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	2 457 234	2 457 234	2 457 234
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	7 117	24 829	-	-	-	31 946	31 946
Деривати държани за търгуване	57 942	-	-	-	-	57 942	57 942
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	496	-	496	496
Кредити и аванси на банки	-	2 286 612	-	-	-	2 286 612	2 284 189
Кредити и аванси на клиенти	-	10 488 474	-	-	-	10 488 474	10 482 529
Инвестиционни ценни книжи	-	-	3 736 749	-	-	3 736 749	3 736 749
ОБЩО АКТИВИ	65 059	12 799 915	3 736 749	496	2 457 234	19 059 453	19 051 085
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	31 206	-	-	-	-	31 206	31 206
Деривати държани за хеджиране	-	-	-	56 901	-	56 901	56 901
Депозити от банки	-	-	-	-	478 028	478 028	408 153
Депозити от клиенти	-	-	-	-	15 808 075	15 808 075	15 797 433
ОБЩО ПАСИВИ	31 206	-	-	56 901	16 286 103	16 374 210	16 293 693

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 БАЛАНСО- ВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	3 729 631	3 729 631	3 729 631
Недеривативни финансови активи тържани за тързуване	36	23 783	-	-	-	23 819	23 819
Деривати тържани за тързуване	86 332	-	-	-	-	86 332	86 332
Деривати тържани 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 тържани за тързуване	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

(б) 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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 28).

(с) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и FVTOCI, и с цел спазване на изискванията на МСФО 9, Банката разработи специални модели за изчисляване на очаквани загуби на база PD, LGD и EAD параметри, използвани за регулаторни цели и в същото време адаптирани, за да отговорят на новите счетоводни изисквания, следвайки и "Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните институции", издадени от ЕБО. 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 „отделна точка във времето“ (point in time), вместо подхода „пълнен цикъл“ (through the cycle), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива;
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Въвеждане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

Банката валидира непрекъснато моделите прилагани за изчисляване на обезценката (поне веднъж годишно) и извършва калибрации при необходимост.

(д) Провизии

При остойносттаване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, както 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 рисквопретеглени 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 2018	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	200 629	223 594	(23 514)	400 709
Приходи от дивиденди	–	–	115 543	115 543
Нетен доход от такси и комисиони	155 382	77 115	(283)	232 214
Нетни печалби (зазуби) от финансови активи и пасиви, сържани за търгуване и деривати за хеджиране	23 876	47 569	25 457	96 902
Нетни печалби от нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или зазубата	–	–	2 094	2 094
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в груп всеобхватен доход	–	25 145	–	25 145
Други оперативни приходи, нетно	(22 038)	(31 331)	(5 449)	(58 818)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	357 849	342 092	113 848	813 789
Разходи за персонала	(56 918)	(17 813)	(52 740)	(127 471)
Общи административни разходи	(59 561)	(11 840)	(24 512)	(95 913)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17 200)	(5 204)	(10 404)	(32 808)
ОБЩО ПРЕКИ РАЗХОДИ	(133 679)	(34 857)	(87 656)	(256 192)
Разпределяне на непреки разходи	(51 238)	(30 728)	81 966	–
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(184 917)	(65 585)	(5 690)	(256 192)
Разходи за провизии	–	–	(43 206)	(43 206)
Разходи от обезценка на финансови активи	(32 891)	(63 540)	39 431	(57 000)
Нетни печалби (зазуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	–	–	7 972	7 972
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАΝЪЧНО ОБЛАГАНЕ	140 041	212 967	112 355	465 363
Разходи за данъци	(14 004)	(21 297)	(23)	(35 324)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	126 037	191 670	112 332	430 039
АКТИВИ	2 881 409	8 685 865	7 846 324	19 413 598
ПАСИВИ	9 666 173	6 543 450	374 699	16 584 322

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2017	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	219 163	240 569	(23 782)	435 950
Приходи от дивиденди	–	–	3 662	3 662
Нетен доход от такси и комисиони	138 095	78 824	(161)	216 758
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	21 048	49 743	15 159	85 950
Нетни реализирани печалби от инвестиции на разположение за продажба	–	9 153	–	9 153
Други оперативни приходи, нетно	(19 057)	(27 505)	(6 737)	(53 299)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	359 249	350 784	(11 859)	698 174
Разходи за персонала	(52 599)	(16 999)	(50 891)	(120 489)
Общи административни разходи	(56 367)	(11 640)	(24 325)	(92 332)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(16 681)	(4 760)	(10 255)	(31 696)
Общо преки разходи	(125 647)	(33 399)	(85 471)	(244 517)
Разпределяне на непреки разходи	(50 085)	(29 339)	79 424	–
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(175 732)	(62 738)	(6 047)	(244 517)
Разходи за провизии	–	–	14 010	14 010
Разходи от обезценка на финансови активи	(10 378)	(117 557)	(22 306)	(150 241)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	–	–	13 650	13 650
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	173 139	170 489	(12 552)	331 076
Разходи за данъци	(17 314)	(17 049)	940	(33 423)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	155 825	153 440	(11 612)	297 653
АКТИВИ	2 740 606	8 344 636	8 010 846	19 096 088
ПАСИВИ	8 617 358	7 201 759	423 716	16 242 833

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от лихви		
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	227	34
Деривати държани за търгуване	209	13
Кредити и аванси на банки	6 615	9 431
Кредити и аванси на клиенти	364 153	404 060
Инвестиционни ценни книжа	66 371	67 966
	437 575	481 504
Разходи за лихви		
Деривати държани за търгуване	(16)	(16)
Деривати държани за хеджиране	(19 595)	(20 218)
Депозити от банки	(13 618)	(13 751)
Депозити от клиенти	(3 637)	(11 569)
	(36 866)	(45 554)
Нетен доход от лихви	400 709	435 950

За 2018г. и 2017г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 13 150 хил. лв. и 21 429 хил. лв.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	141 911	128 782
Кредитен бизнес	14 649	17 238
Откриване и поддържане на сметки	25 202	24 457
Ценни книги и попечителски услуги	7 862	8 590
Документарен бизнес	18 933	19 240
Пакетни сметки	21 469	19 178
Други	30 266	25 091
	260 292	242 576
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(25 198)	(22 343)
Ценни книги и попечителски услуги	(930)	(1 476)
Кредитен бизнес	(167)	(143)
Други	(1 783)	(1 856)
	(28 078)	(25 818)
Нетен доход от такси и комисиони	232 214	216 758

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

9. Приход от дивиденди

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от дивиденди от дъщерни дружества	115 342	-
Приходи от дивиденди от други съучастия	201	3 662
Приходи от дивиденди	115 543	3 662

10. Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране

В хиляди лева

	2018	2017
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	88 590	78 353
Нетен доход от дългови ценни книжи	465	710
Нетен доход от капиталови ценни книжи	(207)	-
Нетен доход от деривати държани за търгуване	7 061	6 450
Нетен доход от други инструменти държани за търгуване	1 046	564
Нетен доход от деривати за хеджиране	(53)	(127)
Общо нетни печалби от финансови активи държани за търгуване и деривати за хеджиране	96 902	85 950

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2018г. и 2017г., включен в позицията Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране, възлиза съответно на 444 хил. лв. и (1 202) хил. лв.

11. Нетни печалби от финансови активи отчитани задължително по справедлива стойност

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от съучастия	2 192	-
Приходи от кредити по справедлива стойност	(98)	-
Нетни печалби от нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 094	-

12. Нетни печалби от финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход/Нетни печалби от инвестиции на разположение за продажба

Нетните печалби от финансови активи отчитани по FVTOCI съгласно МСФО 9 (2017: финансови активи на разположение за продажба съгласно МСС 39) представляват нетната печалба реализирана от Банката от продажбата на дългови ценни книжа. За 2018г и 2017г тя е в размер съответно на 25 145 хил. лв. и 9 153 хил. лв.

13. Други оперативни разходи, нетно

В хиляди лева

	2018	2017
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	928	933
Приходи от наеми	1 430	617
Други приходи	3 779	3 946
Други оперативни разходи	6 137	5 496
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за реструктуриране на банки	(60 766)	(53 546)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(2 145)	(2 637)
Други оперативни разходи	(2 044)	(2 612)
	(64 955)	(58 795)
Други оперативни (разходи), нетно	(58 818)	(53 299)

През 2018г и 2017г 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.

14. 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 2018г и 2017г нетният доход възлиза съответно на 7 972 хил. лв. и 13 650 хил. лв.

15. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2018	2017
Възнаграждения и работна заплата	(105 660)	(100 163)
Социални осигуровки	(14 732)	(13 251)
Пенсионни и подобни разходи	(667)	(607)
Разходи за временно назначен персонал	(1 505)	(1 466)
Плащания базирани на акции	(1 709)	(1 897)
Други	(3 198)	(3 105)
Общо разходи за персонала	(127 471)	(120 489)

Към 31.12.2018г общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3 555 (към 31.12.2017г: 3 559). 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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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. В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31.02.2017Г	РАЗХОДИ (ПРИХОДИ) 2018	ПЛАТЕНИ 2018	СТОЙНОСТ 31.02.2018Г
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	5 452	1 672	(426)	6 698
ESOP и стимулиране на таланти	99	36	–	135
Общо опции и акции	5 551	1 708	(426)	6 833

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 37.

16. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2018	2017
Реклама, маркетинг и комуникации	(7 852)	(9 002)
Кредитни проучвания и информация	(1 062)	(1 377)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(39 174)	(35 849)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(3 150)	(2 150)
Поддръжка на сгради	(11 765)	(12 009)
Наеми	(13 305)	(12 954)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(3 185)	(2 846)
Застраховки	(1 192)	(1 104)
Доставки и други външни услуги	(12 749)	(12 608)
Други разходи	(2 479)	(2 433)
Общо административни разходи	(95 913)	(92 332)

За 2018 разходите за одит услуги предоставени от одиторски компании са в размер на 870 хил.лв. (833 хил.лв. за 2017г).

17. Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи държани за продажба

В хиляди лева

	2018	2017
Разходи за амортизация за периода	(32 057)	(31 696)
Брак и обезценка	(751)	–
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(32 808)	(31 696)

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 2018г обезценката на дълготрайни активи е в размер на 751 хил. лв., а за 2017г няма обезценка на дълготрайни активи.

18. 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 37).

От 2018г, съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби и на обезценка. Признаването на тези провизии е в отчета за доходите.

В хиляди лева

	2018	2017
Начислени разходи за провизии		
Провизии по кредитен риск на неувоени кредитни ангажименти и финансови гаранции	(73 093)	(1 838)
Съдебни дела	(8 295)	(4 240)
Други провизии	(682)	(250)
	(82 070)	(6 328)
Възстановени разходи за провизии		
Провизии по кредитен риск на неувоени кредитни ангажименти и финансови гаранции	32 113	19 925
Съдебни дела	6 751	413
	38 864	20 338
Нетни разходи за провизии	(43 206)	14 010

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

19. Нетни разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	653 797	852 993
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	62 732	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	290 452	267 249
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(170 529)	(88 688)
Постъпления от изписани кредити	(63 881)	(28 320)
	(234 410)	(117 008)
Нетни разходи от обезценка	56 042	150 241
Нетни разходи от валутна преоценка	811	(376)
Други движения	(2 494)	12
<i>Изписани кредити и аванси</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(271 920)	(377 393)
Салдо на 31 декември	562 849	653 797
Кредити и аванси на клиенти		

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на банки	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	541	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на банки	568	–
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на банки	(478)	–
Нетни разходи от обезценка	90	–
Салдо на 31 декември	631	–
Кредити и аванси на банки		

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Парични салда при Централната банка	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	137	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Парични салда при Централната банка	37	–
<i>Намаление на обезценката</i>		
Парични салда при Централната банка	(119)	–
Нетни разходи от обезценка	(82)	–
Салдо на 31 декември		
Парични салда при Централната банка	55	–

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	2 002	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	1 604	–
<i>Намаление на обезценката</i>		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	(654)	–
Нетни разходи от обезценка	950	–
Салдо на 31 декември		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	2 952	–

В хиляди лева

	2018	2017
Нетни разходи от обезценка на кредити и аванси на клиенти	56 042	150 241
Нетни разходи от обезценка на кредити и аванси на банки	90	–
Нетни разходи от обезценка на парични салда при Централната банка	(82)	–
Нетни разходи от обезценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	950	–
ОБЩО нетни разходи от обезценка на финансови активи	57 000	150 241

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

20. 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 2018 година.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за доходите, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2018	2017
Текущ данък	(24 150)	(47 277)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	(11 344)	13 854
Доначислен разход за отсрочен данък за преходни години	101	(434)
Доначислен разход за текущ данък за преходни години	69	434
Общо разходи за данъци	(35 324)	(33 423)

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

	2018	2017
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	465 363	331 076
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2018 и 10% за 2017г)	(46 536)	(33 108)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	11 547	362
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(506)	(677)
Доначислен разход за данък за преходни години	171	-
Общо разходи за данъци	(35 324)	(33 423)
Ефективна данъчна ставка	7.59%	10.10%

21. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Пари в каса и в банкомати	231 125	203 766
Пари на път	140 491	104 662
Салда по сметки при Централната банка	2 085 618	3 421 203
Общо парични средства и парични салда при Централната банка	2 457 234	3 729 631

22. Недеривативни финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Правителствени облигации	3 400	36
Акции	3 717	-
Кредити	24 829	23 783
Общо недеривативни финансови активи държани за търгуване	31 946	23 819

Финансовите активи държани за търгуване включват дългови ценни книжи, 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 предплатен форуърд с корпоративен клиент.

23. Деривати държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Лихвени суапове	33 516	37 182
Опции върху капиталови ценни книжи	-	2 731
Срочни валутни сделки	17 484	8 031
Валутни суапове	3 338	2 609
Стокови суапове	192	10 897
Стокови опции	3 412	24 882
ОБЩО деривати държани за търгуване	57 942	86 332

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31.12.2018г и към 31.12.2017г. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск в банков и търговски портфейл, както и на сделки с клиенти на Банката.

24. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009г Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

До 2014г 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 2015г Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа класифицирани като „финансови активи на разположение за продажба“.

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Кредити и аванси на банки	2 183 013	1 276 391
Разплащателни сметки в банки	104 230	350 306
ОБЩО кредити и аванси на банки	2 287 243	1 626 697
Минус загуби от обезценка	(631)	-
ОБЩО кредити и аванси на банки	2 286 612	1 626 697

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Предприятия	8 442 081	7 654 853
Физически лица		
Жилищни кредити	1 928 599	1 753 565
Потребителски кредити	215 840	259 057
Други кредити	86 621	98 813
Централни и местни правителства	373 565	324 068
	11 046 706	10 090 356
Минус загуби от обезценка	(562 849)	(653 797)
Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	10 483 857	9 436 559
Кредити и аванси на клиенти отчитани задължително по справедлива стойност	4 617	
Общо кредити и аванси на клиенти	10 488 474	9 436 559

27. Инвестиционни ценни книжа

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Ценни книжа отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		
Правителствени облигации	3 315 220	3 479 519
Облигации на други финансови институции	263 958	264 050
Облигации на корпоративни клиенти	135 711	-
Капиталови инструменти	11 660	19 332
Ценни книжа задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Капиталови инструменти	10 200	-
Инвестиционни ценни книжа	3 736 749	3 762 901

28. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

В хиляди лева

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2018	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА ДЕКЕМВРИ 2017	Салдо в хиляди лева 31.12.2018	Салдо в хиляди лева 31.12.2017
Уникредит Факторинг ЕАД	Факторинг	100%	100%	3 000	3 000
Уникредит Флийт Менеджмънт ЕООД	Транспортни услуги	100%	100%	655	655
Уникредит Кънсьюмър 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.

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат в индивидуалните финансови отчети на Уникредит

Държавните и корпоративните дългови ценни книжи, класифицирани като FVTOCI към 31.02.2018г, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжи имат определяема справедлива стойност.

Капиталовите инструменти 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 31.02.2017г на всички инвестиции на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена. Към 31.02.2018г обезценката на инвестиционни ценни книжа класифицирани като FVTOCI е в размер на 2 952 хил. лв.

Към 31.02.2018г и 31.02.2017г заложените инвестиции са в размер съответно на 101 962 хил. лв. и 29 733 хил. лв. (виж още Приложение 40).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

29. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31.02.2017г	3 591	151 360	10 374	65 958	50 462	67 207	348 952
Постъпили	–	5 892	1 003	11 869	8 124	–	26 888
Прехвърлени	–	–	1	(1)	–	9 923	9 923
Изписани	–	(849)	(147)	(2 111)	(2 713)	(776)	(6 596)
Продадени	–	(138)	–	(231)	(1 635)	(52 952)	(54 956)
Към 31.02.2018г	3 591	156 265	11 231	75 484	54 238	23 402	324 211
Амортизация							
Към 31.02.2017г	–	76 973	6 492	43 921	36 663	3 539	167 588
Разход за амортизация	–	6 983	1 840	8 141	5 616	1 562	24 142
Обезценка	–	–	–	–	–	751	751
Изписани	–	(849)	(147)	(2 111)	(2 713)	(776)	(6 596)
Продадени	–	(73)	–	(231)	(1 635)	(3 728)	(5 667)
Прехвърлени	–	–	–	–	–	(10)	(10)
Към 31.02.2018г	–	83 034	8 185	49 720	37 931	1 338	180 208
Балансова стойност към 31.02.2018г	3 591	73 231	3 046	25 764	16 307	22 064	144 003
Балансова стойност към 31.02.2017г	3 591	74 387	3 882	22 037	13 799	63 668	181 364

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СГРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31.02.2016г	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)	(8 395)	–	(19 743)
Продадени	–	(160)	–	(6 749)	(5)	(13 064)	(19 978)
Към 31.02.2017г	3 591	151 360	10 374	65 958	50 462	67 207	348 952
Амортизация							
Към 31.02.2016г	–	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)	(8 395)	–	(19 743)
Продадени	–	(82)	–	(6 716)	(3)	(12 029)	(18 830)
Прехвърлени	–	(4 809)	–	–	–	(32)	(4 841)
Към 31.02.2017г	–	76 973	6 492	43 921	36 663	3 539	167 588
Балансова стойност към 31.02.2017г	3 591	74 387	3 882	22 037	13 799	63 668	181 364
Балансова стойност към 31.02.2016г	5 591	81 405	4 179	20 653	14 311	67 782	193 921

Дълготрайните материални активи и инвестиционните имоти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка, ако има такава.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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 използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществуваща (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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 751 хил. лв. за 2018г и 0 лв. съответно за 2017г). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31.12.2018г и 31.12.2017г 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	
	2018	2017	2018	2017
Инвестиционни имоти				
Земни	8 055	10 211	8 297	10 432
Саради	14 009	53 457	14 857	55 349
Общо инвестиционни имоти	22 064	63 668	23 154	65 781

30. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31.02.2017г	105 298
Постъпили	17 835
Изписани	(148)
Към 31.02.2018г	122 985
Амортизация	
Към 31.02.2017г	69 961
Разход за амортизация	7 915
Изписани	(148)
Към 31.02.2018г	77 728
Балансова стойност към 31.02.2018г	45 257
Балансова стойност към 31.02.2017г	35 337

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31.02.2016г	87 525
Постъпили	18 025
Изписани	(252)
Към 31.02.2017г	105 298
Амортизация	
Към 31.02.2016г	62 683
Разход за амортизация	7 530
Изписани	(252)
Към 31.02.2017г	69 961
Балансова стойност към 31.02.2017г	35 337
Балансова стойност към 31.02.2016г	24 842

31. 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 31.12.2018г и към 31.12.2017г няма текущи данъчни активи. Текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък съответно за 2018г и 2017г.

Данъчният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 (данъчно намаление) е в размер на 8 056 лева и се отчита напълно в 2018 година, като първа година от прилагането.

32. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31.12.2018г и към 31.12.2017г е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	5 065	3 256
Провизии	(3 208)	(3 284)
Актюерски (зазуби)	(501)	(412)
Други пасиви	(5 428)	(5 229)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(4 072)	(5 669)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2018г са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2017	ЕФЕКТ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9	САЛДО 01.01.2018	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2018
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	3 256	–	3 256	1 809	–	5 065
Инвестиционни ценни книжа	–	–	–	9 856	(9 856)	–
Провизии	(3 284)	293	(2 991)	(217)		(3 208)
Актюерски (загуби)	(412)	–	(412)		(89)	(501)
Хеджиране на парични потоци	–	–	–	(6)	6	–
Други пасиви	(5 229)	–	(5 229)	(199)	–	(5 428)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(5 669)	293	(5 376)	11 243	(9 939)	(4 072)

33. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Вземания и предоставени аванси	48 280	67 905
Вземания от държавния бюджет	47	66
Материали, резервни части и консумативи	830	924
Други активи	5 708	5 773
Активи придобити от обезпечение	50 944	71 768
Общо други активи	105 809	146 436

34. Финансови пасиви държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Лихвени суапове	18 979	20 906
Срочни валутни сделки	7 738	22 532
Опции върху капиталови инструменти	–	2 731
Валутни суапове	891	454
Стокови суапове	189	10 933
Стокови опции	3 409	24 927
ОБЩО финансови пасиви държани за търгуване	31 206	82 483

35. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Разплащателни сметки и обвърнат депозити		
Местни банки	261 708	276 085
Чуждестранни банки	54 549	60 386
	316 257	336 471
Депозити		
Местни банки	122 674	47 715
Чуждестранни банки	29 792	33 719
	152 466	81 434
Други	9 305	34 371
Общо депозити от банки	478 028	452 276

36. 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 31.12.2018г и към 31.12.2017г 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

	31.12.2018	31.12.2017
Разплащателни сметки		
Физически лица	2 805 041	2 264 189
Частни предприятия	6 049 763	6 225 385
Държавен бюджет и държавни предприятия	269 018	261 149
	9 123 822	8 750 723
Депозити		
Физически лица	4 562 579	4 363 189
Частни предприятия	508 390	779 722
Държавен бюджет и държавни предприятия	52 866	62 543
	5 123 835	5 205 454
Спестовни сметки	1 507 163	1 457 596
Преводи в процес на изпълнение	53 255	106 936
Общо депозити от клиенти	15 808 075	15 520 709

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

37. Провизии

Движението на провизиите за 2018г и 2017г е както следва:

В хиляди лева

	ЗАДБАЛАНСОВИТЕ АНГАЖИМЕНТИ И ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31.02.2016г	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)
Актюерски загуби признати в Друг всеобхватен доход	–	–	1 410	–	–	1 410
Използвани	–	(1 580)	(361)	–	(202)	(2 143)
Салдо към 31.02.2017г	3 208	28 320	9 012	302	514	41 356
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	12 238	–	–	–	–	12 238
Салдо към 31.02.2016г	15 446	28 320	9 012	302	514	53 594
Новозаделени	73 093	8 295	667	–	682	82 737
Възстановени	(32 113)	(6 751)	–	–	–	(38 864)
Увеличение от валутни разлики	242	2 565	–	–	–	2 807
Намаление от валутни разлики	(217)	(2 324)	–	–	–	(2 541)
Актюерски загуби признати в Друг всеобхватен доход	–	–	888	–	–	888
Използвани	–	(397)	(320)	–	(244)	(961)
Салдо към 31.02.2018г	56 451	29 708	10 247	302	952	97 660

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

През 2017г 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 31.12.2017г Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 3 208 хил. лв.

От 2018 година, съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби и на обезценка. В резултат от оценката, към 31.02.2018г провизиите са в размер на 56 451 хил. лв.

(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 31.12.2018г Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 29 708 хил. лв. (28 320 хил. лв. към 31.12.2017г).

(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 2018 година са:

- Дисконтов процент – 0.75%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: мъже 64 г., жени 61 г. за 2018г и увеличение с по 2 месеца всяка година докато не се достигне 65 г. за мъжете и за жените.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2018 година и очакваните разходи за прослужване, за лихви и за амортизация на актюерски загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31.02.2017г	9 012
Текущ разход за прослужване за 2018	583
Разходи за лихви за 2018	84
Актюерски загуби признати в Друг всеобхватен доход	888
Изплатени доходи	(320)
Задължения по планове с дефинирани доходи към 31.02.2018г	10 247
Лихвен процент в началото на годината	1.00%
Лихвен процент в края на годината	0.75%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5.00%
Очакван разход за прослужване за 2019	656
Очакван разходи за лихви за 2019	72
Очаквани плащания за 2019г	1 547

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 15).

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

	2018	2017
Чувствителност – Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение – Дисконтов процент –	10 528	9 260
Задължение – Дисконтов процент +	9 979	8 776
Чувствителност – промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение – нарастване на възнаграждението -	9 989	8 784
Задължение – нарастване на възнаграждението +	10 515	9 250

(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 2015г обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв.м. През 2015г с промени в закона, срокът се удължава до края на 2016г. Сумите оповестени към 31.12.2018г и 31.12.2017г в размер на 302 хил. лв., представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните дати.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 952 хил. лв. към 31.02.2018г (514 хил. лв. през 2017г) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

38. Други пасиви

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Задължения към държавния бюджет	3 762	3 692
Задължения към персонала	24 999	26 999
Задължения за неизползван платен отпуск	6 198	5 462
Дивиденди	820	706
Задължения по специфични договори на мениджмънта	6 833	5 550
Други пасиви	67 445	56 624
Общо други пасиви	110 057	99 033

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 2018 и 2017 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 15 по-горе.

39. Капитал

(а) Акционерен капитал

Към 31.12.2018г и 31.12.2017г акционерният капитал се състои от 285 776 674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лв всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

(б) Законови резерви

Законовите резерви се формират 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 като законови резерви, до натрупването на сума

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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. През 2018г ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 е в нетен размер от 67 612 хил. лв. и се отчита в неразпределени печалби на Банката.

40. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2018				31.12.2017
	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ОБЩО	ОБЩО
Акредитиви и гаранции	1 627 293	61 482	58 710	1 747 485	1 740 315
Кредитни ангажменти	2 076 475	87 431	3 192	2 167 098	1 857 711
Общо условни задължения	3 703 768	148 913	61 902	3 914 583	3 598 026

(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 нарадителите не изпълнят поетите от тях ангажменти. Тези ангажменти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажмент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажмент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват без да се наложат частични или пълниплащания по тях.

Към 31.12.2017г Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи”.

(д) Преоценъчни и други 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 2018г и 2017г са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба/FVTOCI инвестиции. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно 25 145 хил. лв. и 9 153 хил. лв.

През 2018 ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 е в нетен размер от 254 хил. лв. и се отчита в преоценъчни резерви на Банката.

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 37).

От 2018 година, съгласно МСФО 9, кредитните ангажменти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби и на обезценка.

(б) Съдебни дела

Към 31.12.2018г и към 31.12.2017г 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 31.12.2018г сумата на тези провизии възлиза на 29 708 хил. лв. (28 320 хил. лв. през 2017г) (виж също Приложение 37).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(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 31.12.2018г и към 31.12.2017г Банката представя

неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

От 2018 година, съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби за обезценка.

41. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Заложени ценни книжа във връзка с привлечени средства на гържавния бюджет	49 455	–
Заложени ценни книжа по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	52 507	29 733
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на гържавния бюджет	254 886	254 886
Блокирани кредити по други договори	55 602	95 923
	412 450	380 542
Заложени активи включват:		
Инвестиционни ценни книжа	101 962	29 733
Кредити и аванси	310 488	350 809
	412 450	380 542

Ценните книги, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции.

42. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016г – УниКредит Банк Аустрия АГ и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). През 2016г, вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит С.п.А, 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 2016г е УниКредит С.п.А. В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 28), всички останали дружества от УниКредит Груп, 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 31.12.2018г и 31.12.2017г, както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати са както следва:

В хиляди лева

Към 31.02.2018г	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ					
Деривати свържани за търгуване	455	–	–	15 508	15 963
Деривати свържани за хеджиране	–	–	–	496	496
Разплащателни сметки и предоставени депозити	2 142 491	–	–	57 441	2 199 932
Кредити	–	1 581 758	–	19 689	1 601 447
Други активи	4 503	16 406	–	1 966	22 875
ПАСИВИ					
Финансови пасиви свържани за търгуване	3 049	–	–	16 218	19 267
Деривати свържани за хеджиране	37 960	–	–	18 941	56 901
Разплащателни сметки и получени депозити	2 783	33 486	–	19 196	55 465
Други пасиви	7 953	50	–	735	8 738
Гаранции получени от групата	38 407	–	–	129 781	168 188

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Към 31.02.2017г	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ				
Деривати сгържани за търгуване	473		14 752	15 225
Деривати сгържани 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 сгържани за търгуване	12 114		55 791	67 905
Деривати сгържани 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 31.02.2018г	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ПРИХОДИ (РАЗХОДИ)
Приходи от лихви	4 213	9 376	–	542	14 131
Разходи за лихви	(14 617)	(1)	–	(13 133)	(27 751)
Дивиденди	–	115 342	128	–	115 470
Приходи от такси и комисиони	165	17 097	–	575	17 837
Разходи за такси и комисиони	(19)	–	–	(73)	(92)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви сгържани за търгуване	6 277	–	–	50 640	56 917
Други оперативни приходи	–	593	–	(329)	264
Административни разходи и разходи за персонала	(2 209)	(1 765)	(898)	(9 728)	(14 600)
Общо	(6 190)	140 642	(770)	28 494	162 176

В хиляди лева

Към 31.02.2017г	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 сгържани за търгуване	(21 384)	–	–	(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)

Към 31.12.2018г сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлизат на 25 хил. лв. (140 хил. лв. към 31.12.2017г).

За 2018г изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлизат на 3 834 хил. лв. (4 471 хил. лв. за 2017г).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

43. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Пари в каса и в банкомати	231 125	203 766
Пари на път	140 491	104 662
Разплащателна сметка при Централната банка	2 085 618	3 421 203
Разплащателни сметки при банки	104 230	350 306
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	13 997	312 612
Общо парични средства и парични еквиваленти	2 575 461	4 392 549

44. 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 31.12.2018г и 31.12.2017г.

(а) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2018	31.12.2017
До една година	6 198	6 123
От една до пет години	5 942	7 102
Над пет години	2 314	3 421
Общо	14 454	16 646

(б) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2018	31.12.2017
До една година	170	128
Общо	170	128

45. 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.

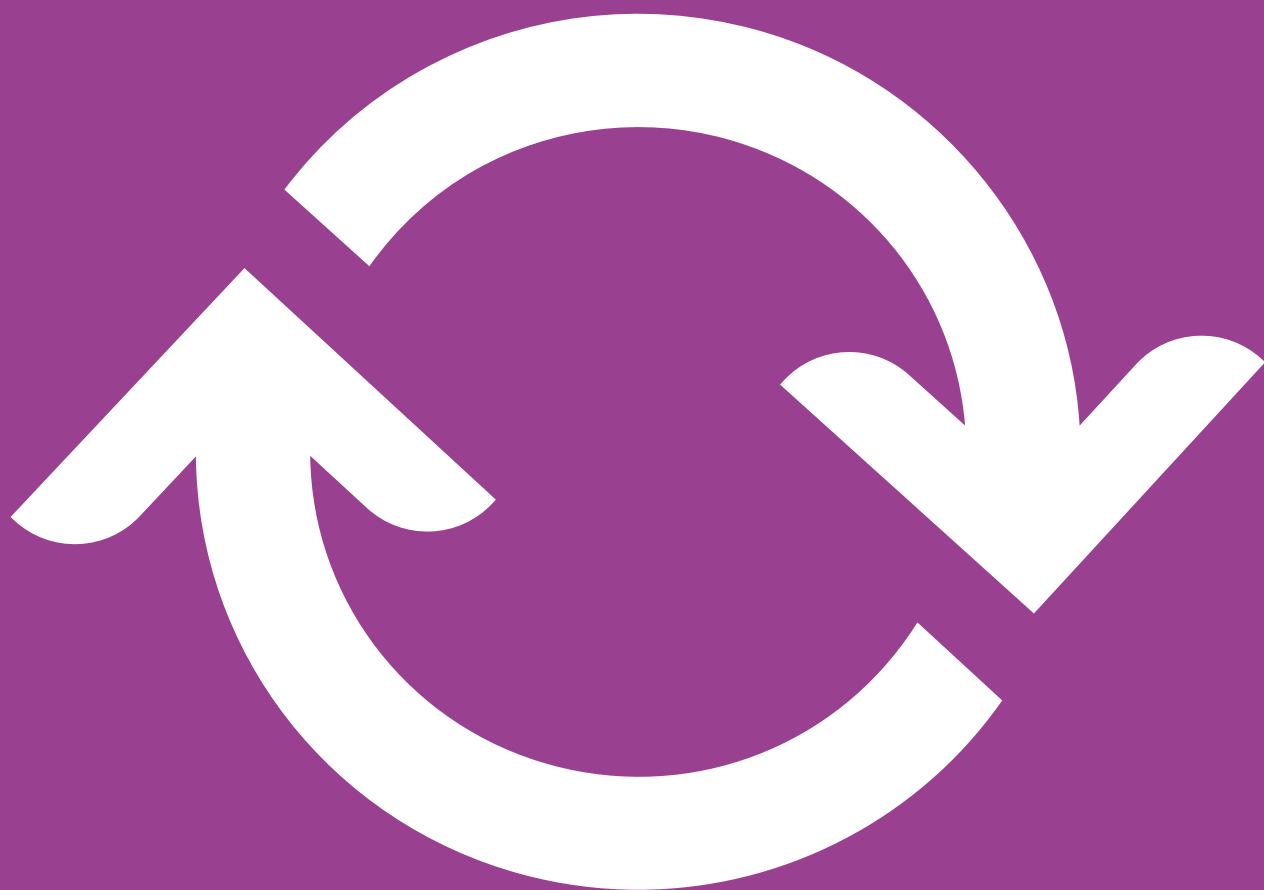
УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2018г и 2017г Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите индивидуални финансови отчети или други задължителни доклади е както следва:

В хиляди лева

	2018	2017	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход (оборот)	813 789	698 174	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7-13
Печалба преди данъци	465 363	331 076	Неконсолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(35 324)	(33 423)	Неконсолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 20
Доходност на активите (%)	2.23%	1.58%	2018 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3 555	3 559	Приложение 15

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

Преобразяване на оперативния модел



Разчитаме на дигитализацията, за да преобразим нашия оперативен модел. Изпреварваме плана с увеличено намаляване на разходите. Оптимизацията на разходната база ще остане все така важен фактор за гарантиране на ефикасността и ефективността на нашата Група.

Увеличаване до максимум на търговската стойност на банката



Продължаваме да увеличаваме търговската стойност на банката като се фокусираме успешно върху нашите клиенти и им предоставяме позитивно преживяване благодарение на нашата многоканална стратегия за предлагане на най-добрите по вида си продукти и услуги. Богатата ни експертиза в корпоративното и инвестиционно банкиране разчита на силните търговски банкови взаимоотношения в Групата в подкрепа на реалната икономика.

Консолидирани финансови отчети

Независим одиторски отчет

Deloitte

bakertilly

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на УниКредит Булбанк АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансов отчет на УниКредит Булбанк АД („Банката“) и нейните дъщерни дружества (вместо „Група“), съдържащи консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 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 обяснително иллюстриращо иллюстриращо съответствие с Международните стандарти.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2018 и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (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 несъмнено от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), както с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими до отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други съществени 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.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална претеска са били с най-голяма значимост при оцита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разглеждани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формулиранети на нашето мнение относно него, като ние не представяме отделно мнение относно тези въпроси.

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при предоставяния от нас одит</i>
<p>Обезценка на кредити и вляски на клиенти</p> <p>Обиската на загубите от оценката на кредити и вляски на клиенти изглежда от рисковете на Групата да присъда значително ниво на преценка, особено по отношение на идентифицирането на обезценки: изчисления и количествено определяне на обезценките на кредити. За да определи сумата на обезценките за очаквани кредитни загуби, Групата прилага статистически модели с входни данни получени от вътрешни и външни източници.</p> <p>Съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“, Групата разграничава три фази на обезценка, като критериите за класификация в отделните фази се базира на оценка на обективните характеристики на кредитите и кредитополучателите, и на субективни аспекти на Групата.</p> <p>Преценката на класификацията в отделните фази на обезценка е резултат от комбинация на относителни и абсолютни фактори:</p> <ul style="list-style-type: none">• Относително сравнение на изменението във вероятността от дефиниране при отпускане на измянето и дън датата на финансовите отчети;• Абсолютни фактори като например дивизи, обхващащи от съответните регулации (30 дни просрочие);• Други фактори с вътрешна значимост за Групата (например класификация в резултат на мерки по въздържане) <p>Очакваните кредитни загуби се изчисляват, използвайки налична историческа информация и очакваното бъдещо развитие, определено с използване на макроикономически индикатори.</p>	<p>Като част от нашия одиторски процес ние изключихме разбиране за процеса на определяне на обезценка на предоставени кредити на клиенти, присъдени от Групата. Ние преценихме адекватността на използваните процедури 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 оценяване, свързани с числеността на загуби от обезценки на кредити и вляски на клиенти.</p> <p>Ние преценихме адекватността на методологията, използвана от Групата за идентифициране на загуби от обезценка и за изчисляване на обезценките за различните кредитни портфейли.</p> <p>Ние оценихме проектирането, въвеждането и операционната ефективност на следващите контроли, които ръководството е въвело в процеса на определяне на обезценките. Нашият тестове бяха фокусирани върху контроли, свързани с:</p> <ul style="list-style-type: none">- навременно идентифициране на значително увеличение на кредитния риск и правилната класификация на кредитите в съответните фази на обезценка;- редовните проверки за преглед на кредитоспособността на клиентите;- създаване и редовен преглед на списъци с експозиции под наблюдение, одобрение на ипотечните от експертни оценки на обезценките;- преглед и одобрение от ръководството на резултатите от изчисляването на обезценките.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при прилагането на процедурите</i>
<p>И използваните статистически модели се базират на вероятността от неплатилени и очакваната сума на загубата при неплатилени. Входните данни за моделите, логиката на изчисления и тяхната изискуваност зависи от преценката на ръководството на банката.</p>	<p>Ние изискуваме в одита експерти на одиторите в областите, изискуващи специфична експертиза.</p>
<p>Като е известно в бел. 25 от приложените консолидирани финансови отчети, Групата е отчетал към 31 декември 2018 загуби от обезценка на кредити и аванси на клиентите в размер на 647,836 хил. лв.</p>	<p>Също така, ние преиздахме качеството на историческите данни, използвани в изискуването на рисковете параметри, и преиздахме обезценката на извадка от експозиции, на база на статистиките на рисковете параметри, получени в резултат от прилагането на моделите.</p>
<p>Поради значимостта на оценката на кредитите и авансите на клиентите за консолидирания финансов отчет, и поради факта, че документацията за определяне на загубите от обезценка по своята същност включват значителни преценки, ние преиздахме, че определянето на обезценката на кредити и аванси на клиентите е ключов одиторски въпрос</p>	<p>За извадка от експозиции ние изискуваме няколко изпитателни методи за определяне на обезценките са подходящи. Ние изискуваме изискуване за мивоти за изискуваните обезценки на кредити и аванси на клиентите към 31 декември 2018 на база на процес на ултраси и всички инфракции и сравнихме нашето очакване с обезценките отразени от разликите и отчетени във финансовия отчет.</p>
	<p>Ние изискувахме детайлни процедури по същество върху извадка от кредити с цел да проверим дали кредитите са правилно класифицирани и да идентифицираме дали съществуват индикатори за обезценка, които биха довели до необходимост от увеличаване на допълнителни обезценки. Ние приложихме професионални преценки, за да оценим документацията, използвана 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 договорните условия отключени при сключване на договорите условия. Ние взехме предвид влиянието на текущите икономически условия, околните на обстоятелствата и други фактори, които могат да повлияят на събиремостта на кредитите.</p>
	<p>Ние изискувахме оценка на пълнотата и дълбочината на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата свързани с оценката на кредитите и аванси на клиентите.</p>

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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 нефинансови декларации, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме какъвто и да е фирмичен или заключителен за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степенята, до която е посочено.

Пък връзки с нашите одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да проверим другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществена 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 заключението, че е наличие съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Ничмо какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, наотвареки с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за цялостната и достоверната представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за таква система за вътрешен контрол, както ръководството определя като необходими за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на грешка или грешка.

При изпитване на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвания счетоводната база на осигуряване на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не планира 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 Одиторният комитет на Банката („Лицата, наотвареки с общо управление“), носят отговорност за осигуряването на надзор над фирмичен 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, колкото и дали се дължат на грешка или на 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 обхваща всички в съответствие с МСФО, нивни или разлики съществено неправилно отчитане, когато

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

такова съществува. Неправилни отчитания могат да повлияят в резултат на измяна или грешка и се смятат 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.

Како част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запознаваме професионален специалист по време на работния си път. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат на измяна 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 грешка, тъй като изпълнителят може да възмъхва тайно споразумяване, флийтифиниране, преднамерени пропуски, измянения за изваждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или забиване на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са издължени 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 открития, направени от ръководството
- достигаме до заключението относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предложението на действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е наличие 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 заключението, че е наличие съществена несигурност, от нас се изисква да приключим изпитание в одиторския си доклад към спонсорите с тази несигурност относно финансовия консолидиран финансов отчет или в случай че тези открития са недостатъчни, 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 откритията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите си данни еднакво и събития по начин, който достатъчно достоверно представяте.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет.
- ние сме отговорни за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние сме максимално отговорни за цялото одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, отговорни с общо управление, наред с останалите въпроси, планирани обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме (и прече на извършването си как одит).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

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

Сред въпросите, комуникирани с нашата национална 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 вярна точка на обществен интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за извършените на нашите одит и за изричането от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗИФО, приложими в България. При посочване и изпълнение на приложенията 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 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 поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, свързани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад във връзка с него“ по отношение на доклад за дейността, декларацията за иерархично управление и нефинансовата декларация, ние извършихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно новия и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България. Целта на дипломантите експерт счетоводители (ИДЭС) тези процедури касат проверки за пълнотата, както и проверки за формата и съвпаданието на тази друга информация с цел да ти индивидуални 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. 100п, ал. 8, който е приложимо, от Закона за публичното представяне на всички книжна 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 доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Независим одиторски отчет (продължение)

- 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 изчерпателна съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 140и, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, информация.
- Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Изпълнение във връзка с чл. 33 от Наредба № 38/2007 на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и чл. 11 от Наредба №58/2018 на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възвращаемост, комисионни, други парични и непарични обзаводи

На базата на извършените одиторски процедури и на придобитите познания и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на извършен одит на който финансов отчет като цяло, съобразена и прилагана в Банката организация във връзка със съответствието на клиентските акțiuni, съответствия на изискванията на чл. 28-31 от Наредба 38 на КФН и на чл. 1-10 от Наредба № 58 на КФН по отношение на дейността на Банката и ролята ѝ на инвестиционен посредник.

Докладваме 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 изискваната по-долу информация

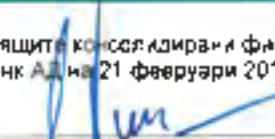
- „Делойт Одит“ ООД и „Бейкър Тиле Клийт и Партньори“ ООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършила на 31 декември 2018 от Общото събрание на акционерите на Банката, проведен на 11 януари 2019, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършила на 31 декември 2018 представялна пълна непрекъсната информация за задължителен одит на Групата, извършен от „Делойт Одит“ ООД и втори пълна непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Групата, извършен от „Бейкър Тиле Клийт и Партньори“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразено от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 на Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, „Делойт България“ ООД (дружество – част от мрежата на „Делойт“) самостоятелно е предоставило следните услуги на Банката, които не са посочени в доклада на дейността или консолидирания финансов отчет на Групата:
 - Съгласно с изготвянето на преглед на готовността на Банката по отношение на изискванията за Преглед на качеството на активиите (ПКА) съгласно Наредбата за ПКА издаден през юни 2018 от Европейската централна банка.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

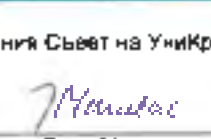
Отчет за доходите

	Приложения	в хиляди лева	
		2018	2017
Приходи от лихви		607 618	653 425
Разходи за лихви		(45 373)	(50 380)
Нетен лихвен доход	7	562 143	593 045
Приходи от дивиденди		73	3 471
Приходи от такси и комисиони		278 120	256 290
Разходи за такси и комисиони		(28 856)	(26 523)
Нетен доход от такси и комисиони	8	247 265	229 767
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране	9	96 908	85 950
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчетвани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	2 084	-
Нетни печалби от финансови активи, отчетвани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	11	25 317	-
Нетни печалби от инвестиции на разположение за продажба	11	-	9 296
Други оперативни (разходи), нетно	12	(53 687)	(53 354)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		880 111	888 175
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	13	8 128	13 721
Разходи за персонала	14	(146 118)	(138 787)
Общи административни разходи	15	(106 284)	(101 396)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(38 977)	(34 161)
Разходи за провизии	17	(42 608)	(6 028)
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(75 611)	(142 813)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		479 841	458 713
Разходи за данъци	19	(48 157)	(46 471)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		431 684	412 242


Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 21 февруари 2019 г.


 Леван Хампарумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор



 Еврика Минети
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор


 Ясна Мандак
 Член на УС и Главен финансов директор

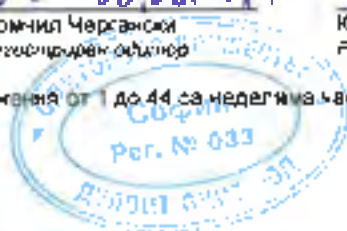
Делoitт Оudit OOD


 Momchil Чергански
 Регистриран одитор

България Типа Клипу и Партньори
 OOD


 Красимира Радева
 Регистриран одитор

Приложенията от 1 до 44 са неотделима част от настоящите консолидирани финансови отчети

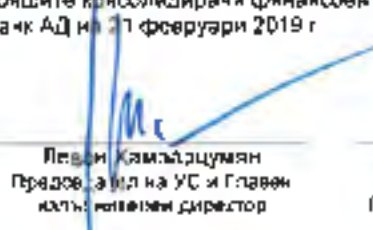


Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за всеобхватния доход

Приложения	В хиляди лева	
	2018	2017
Печалба за годината	431 454	412 242
Друг всеобхватен доход - позиции неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Актьорски загуби	38	(1 410)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	99	141
	(806)	(1 269)
Друг всеобхватен доход - позиции подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби		
Финансови активи на разположение за продажба	-	144 723
Инвестиционни ценни книжа	(37 607)	-
Хеджирание на парични потоци	61	9 125
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата	9 850	(15 385)
	(87 696)	138 463
Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината	(88 502)	137 194
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	342 952	549 436


Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 27 февруари 2019 г.

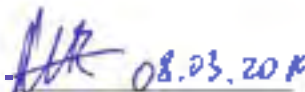

Петър Камалзумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Делойт Оudit ООД


Енрико Минчев
Зам. председател на УС и Главен оперативен директор

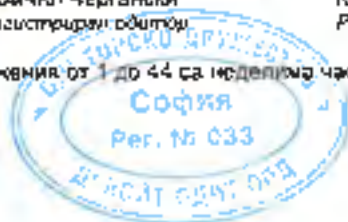
Бейкер Тили Криту и Партньори ООД


Яна Мандац
Член на УС и Главен финансов директор


Мирошлав Чергански
Регистриран одитор


Красимира Радева
Регистриран одитор

Приложенията от 1 до 44 са неотделна част от настоящите консолидирани финансови отчети




Консолидирани финансови отчети (продължение)

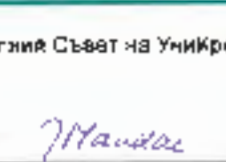
Отчет за финансовото състояние

	Приложения	31.12.2018	31.12.2017
В милиони лева			
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централна*в Банка	20	2 457 236	3 729 633
Недържавни финансови активи държани за търговане	21	31 946	23 818
Държавни държани за търговане	22	57 942	86 332
Дериватни държани за хеджиране	23	496	6 389
Кредити и аванси на банки	24	2 287 077	1 628 431
Кредити и аванси на клиенти	25	11 297 098	10 629 087
Инвестиционни ценни книже	26	3 736 749	3 782 901
Инвестиции в асоциирани предприятия	27	2 756	2 717
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	28	186 689	198 345
Дълготрайни нематериални активи	29	47 923	38 024
Текущи дълготрайни активи	30	368	.
Отсрочени данъчни активи	31	7 813	6 673
Други активи	32	101 304	147 046
ОБЩО АКТИВИ		20 216 404	20 260 347
ПАСИВИ			
Финансови пасивни държани за търговане	33	31 298	82 463
Дериватни държани за хеджиране	23	56 901	42 896
Депозити от банки	34	893 751	1 258 484
Депозити от клиенти	35	15 824 661	15 512 999
Преводни	36	99 136	41 948
Текущи данъчни пасиви	30	2 941	5 022
Отсрочени данъчни пасиви	31	114	59
Други пасиви	37	129 623	118 710
ОБЩО ПАСИВИ		17 038 332	17 060 601
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		286 777	286 777
Преизчисляем и други резерви		147 609	736 365
Неизползван печалба и законни резерви		2 312 202	2 266 362
Печалба за текущата година		431 484	412 242
ОБЩО КАПИТАЛ	38	3 177 072	3 199 746
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		20 216 404	20 260 347

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 21 февруари 2019 г.

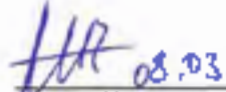

 Леон Хамбарзумян
 Председател на УС и Главен
 изпълнителен директор



 Емилко Манюв
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен директор


 Ясна Мандова
 Член на УС и Главен
 финансов директор

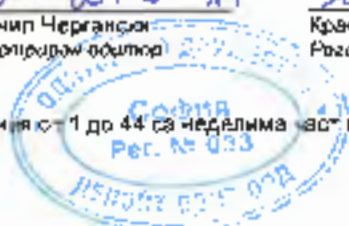
Делоят Одит ООД

Бейсър Тили Клику и Партньори
 ООД


 Ясна Мандова
 Финансов директор


 Красимира Радава
 Регистраторски одитор

Приложенията 1 до 44 са неразделна част от настоящите консолидирани финансови отчети




Консолидирани финансови отчети (продължение)


Отчет за промените в собствения капитал

	Акционерен капитал	Законен резерви	Неразпределени печалби	Резерв на финансови активи и дългови инструменти за продажба	Прочие чуждестранни резерви от трансферите на паричен поток	Резерв МСС 19	Общо
Салдо към 1 януари 2017	285 777	342 378	2 214 427	137 894	(58 268)	(2 452)	2 941 748
Печалба за текущата година	-	-	412 242	-	-	-	412 242
Акционерски дивиденди	-	-	-	-	-	(1 410)	(1 410)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	144 723	-	-	144 723
Изменения на променлив резерв от хеджиране на паричен поток	-	-	-	-	9 175	-	9 175
Данъци свързани с компоненти на друг всеобхватен доход	-	-	-	(14 472)	(917)	141	(15 248)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	130 251	8 258	(1 269)	137 194
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	412 242	130 251	8 258	(1 269)	548 458
Изплатени дивиденди	-	-	(261 438)	-	-	-	(261 438)
Салдо към 31 декември 2017	285 777	342 378	2 535 226	268 142	(28 010)	(3 721)	3 199 746
Ефект от първоначално прилагане на МСС 19	-	-	(67 249)	(254)	-	-	(67 503)
Салдо към 1 януари 2018	285 777	342 378	2 267 477	267 888	(28 010)	(3 721)	3 151 743
Печалба за текущата година	-	-	431 484	-	-	-	431 484
Акционерски дивиденди	-	-	-	-	-	(826)	(826)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	(97 807)	-	-	(97 807)
Изменения на променлив резерв от хеджиране на паричен поток	-	-	-	-	61	-	61
Данъци свързани с компоненти на друг всеобхватен доход	-	-	-	9 855	(8)	82	9 829
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	(87 761)	54	(806)	(88 013)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	431 484	(87 761)	55	(806)	342 952
Изплатени дивиденди	-	-	(297 653)	-	-	-	(297 653)
Салдо към 31 декември 2018	285 777	342 378	2 401 308	180 127	(28 010)	(4 527)	3 177 023

Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 21 февруари 2019 г.



 Леон Хамбарзумян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор



 Емико Марути
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор



 Яна Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор

Делойт Оудит ООД

Бвйкър Тили Клитю и Паргньори ООД


 Момчия Чергански
 Регистрационен офицер


 Красимира Радева
 Регистрационен офицер


 Яна Мандац

Приложения от 1 до 4 са неделима част от настоящите консолидирани финансови отчети



Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци

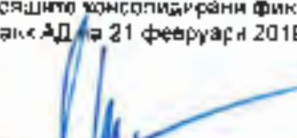
	В хиляди лева	
	Приложения	
	2018	2017
Нетна печалба	431 484	412 242
Текущи и отсрочени дневни разходи, признати в отчета за доходите	48 157	46 471
Корекции за нематериални разходи		
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9 върху неразпределената печалба	(67 748)	-
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	38 977
Обезценка на финансови активи	18	138 412
Обезценка на имоти придобити от обезщетение	12	2 145
Нетно изменение на провизиите	36	6 833
Нетни нередовни загуби от гримна и оправдвателна стойност в печалбата или загубата		1 633
Нетни нередовни (печалби)загуби от промяна във валутните курсове		52 830
		(189 820)
Нетни (печалби) от асоциирани предприятия, отчитани по капиталовка метод		(39)
Нетни (печалби) от продажба на материални активи	(10 139)	(13 850)
Нетен първичен доход	(400 709)	(435 953)
Приходи от дивиденди	(73)	(3 662)
Увеличение на текущите начисления	38 981	57 428
Паричен поток от оперативни печалби преди промени в оперативните активи и пасиви	330 745	119 565
Оперативна дейност		
Изменение на оперативните активи		
(Увеличение)/Намаление на кредитите и авансите предоставени на банки	(1 205 233)	156 656
(Увеличение)/Намаление на кредитите и авансите предоставени на клиенти	(816 318)	31 085
(Увеличение)/ на Инвестиционните ценни книжа	(72 919)	(470 788)
(Увеличение)/Намаление на вливанията държани за търгуване и на дериватите за хеджиране	(12 742)	9 790
Намаление на текущи активи държани за продажба		2 016
(Увеличение)/Намаление на други активи	19 121	(65 825)
Изменение на оперативните пасиви		
(Намаление) на депозитите от банки	(373 835)	(1 029 202)
Увеличение на депозитите от клиенти	280 390	861 481
Усвояване на провизи	(1 009)	(2 314)
Увеличение/Намаление на други пасиви	23 502	(30 610)
Получени лихви	452 228	487 708
Платени лихви	(37 276)	(51 093)
Получени дивиденди	73	3 662
Платени данъци	(26 858)	(43 199)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 460 140)	(22 069)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)

		В милиони левов	
		2018	2017
Преположения			
Инвестиционна дейност			
	Плащания за придобиване на материални активи	(56 478)	(27 793)
	Постъпления от продажба на материални активи	10 139	13 850
	Плащания за придобиване на нематериални активи	(17 835)	(18 721)
	Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(64 174)	(32 664)
Паричан поток от финансова дейност			
	Изплатени дивиденди	(297 653)	(291 438)
	Нетен паричен поток от финансова дейност	(297 653)	(291 438)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		2 088	(7 478)
Обезценка на парични еквиваленти		68	-
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(1 819 823)	(353 889)
	Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	42	4 395 285
	Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	42	2 575 462

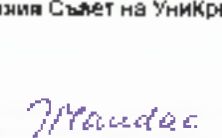
Настоящите консолидирани финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 21 февруари 2019 г.


 Левон Хацатурян
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Делойт Оди: ООД


 Енезо Минник
 Зам. председател на УС и Главен оперативен директор

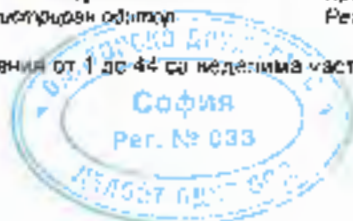
Бейър Тули Клиг и Партньори
 ООД


 Яна Мандац
 Член на УС и Главен финансов директор


 08.03.2019
 Момчил Чергански
 Главен счетоводител


 08.03.2019
 Красимира Радева
 Регистров счетоводител

Приложения от 1 до 44 са неотделима част от настоящите консолидирани финансови отчети



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 27.04.2007г.

Настоящите консолидирани финансови отчети включват УниКредит Булбанк АД и всички нейни дъщерни и асоциирани предприятия (тук 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“ No 7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на гребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи. Към 31.12.2018г Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа включваща 175 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 консолидирани 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 21.02.2019г.

(б) База за оценяване

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени на база историческа стойност с изключение на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност или амортизирана стойност, в зависимост от класификацията на актива.

(в) 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 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, освен описаните по-долу. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достойно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата сравнителна информация за предходен отчетен период също е преизчислена.

Преминаване към “МСФО 9: Финансови инструменти”

Към 1.01.2018г, Банката прилага счетоводен стандарт “МСФО 9: Финансови инструменти”.

Прилагането на стандарта е резултат от дългосрочен проект, целящ създаването на методи за отчетност и мониторинг на риска, които осигуряват пълно съответствие със стандарта, както и актуализирането на управленски и мониторинг процеси в светлината на новите правила.

Проектът бе организиран на Групово ниво, в следните работни групи:

- Класификация и оценка – имаща за цел преглед на класификацията на финансовите инструменти в съответствие с критериите на новия МСФО 9;
- Обезценка – имаща за цел разработване и имплементиране на модели и методологии за изчисляване на загубите от обезценка.

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

Новият счетоводен стандарт МСФО 9:

- въведе значителни промени в правилата за класифициране и оценка на финансовите инструменти, в сравнение с МСС 39.

По отношение на кредити и дългови ценни книжа, класификацията и последващата оценка на тези инструменти се базира на бизнес модела и характеристиките на договорените парични потоци на финансовия инструмент (критерий SPPI – „плащане само на главница и лихви“). По отношение на капиталовите инструменти, те биват класифицирани като финансови инструменти по справедлива стойност, с разлики признавани в отчета за доходите или в отчета за друг всеобхватен доход в случай на използване на опцията Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI). Във втория случай, за разлика от предишните

Консолидирани финансови отчети (продължение)

изисквания съгласно МСС 39 за налични за продажба активи, 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.

По отношение на финансовите пасиви оценявани по справедлива стойност, МСФО 9 промени счетоводното третиране на "собствен кредитен риск", т.е. промените в стойността, 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 доходите както беше съгласно МСС 39, по този начин премахвайки възможността за волатилност в икономическите резултати.

- въведе нов счетоводен модел за обезценка на кредитни експозиции, базиран на подхода на „очакваната кредитна загуба“, заместващ предишния подход на понесени кредитни загуби;
- въведе насоки относно отписването на финансовите инструменти;
- модифицира правилата по отношение на хеджирането, и по специално по отношение на отчитане на хеджинговото взаимоотношение и 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.

УниКредит Груп (Групата) се възползва от опцията да продължи да прилага счетоводните правила за хеджиране съгласно МСС 39 за всичките си хеджингови взаимоотношения, до приключване от страна на СМСС на проекта по дефиниране на правила за макрохеджиране.

УниКредит Груп се възползва и от възможността предоставена от счетоводния стандарт да не се преизчислява сравнителна информация за преходни отчетни периоди. Съответно, за Групата датата на прилагане на стандарта за първи път е 01.01.2018г.

В настоящите консолидирани финансови отчети Банката представя баланса към 31.12.2017г съгласно изискванията на МСС 39. С цел преминаване към изискванията на МСФО 9, ефектът от първоначално прилагане на стандарта върху консолидирания баланс са, както следва:

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ПРИЛОЖЕНИЯ	ЕФЕКТ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9							01.01.2018 МСФО 9
	31.12.2017 МСС 39	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИ- ТАНИ ПО АМОР- ТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ДРУГ ВСЕОБХ- ВАТЕН ДОХОД	ПРОВИЗИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК НА ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ И ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ	КОРЕКЦИИ ЗА ВЪТРЕШ- НОГРУПО- ВИ ПОЗИ- ЦИИ	РЕКЛАСИФИКАЦИЯ ОТ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА В ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	
АКТИВИ								
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	3 729 633	(137)	-	-	-	-	3 729 496
Недеривативни финансови активи гържани за тързуване	21	23 819	-	-	-	-	-	23 819
Деривати гържани за тързуване	22	86 332	-	-	-	-	-	86 332
Деривати гържани за хеджиране	23	6 339	-	-	-	-	-	6 339
Кредити и аванси на банки	24	1 629 431	(558)	-	-	17	-	1 628 890
Кредити и аванси на клиенти	25	10 629 087	(63 783)	19	-	2 255	-	10 567 578
Инвестиционни ценни книжа	26	3 762 901	-	-	-	-	-	3 762 901
Инвестиции в асоциирани предприятия	27	2 717	-	-	-	-	-	2 717
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	28	196 345	-	-	-	-	-	196 345
Дълготрайни нематериални активи	29	38 024	-	-	-	-	-	38 024
Текущи данъчни активи	30	-	6 447	(2)	200	1 593	-	8 238
Отсрочени данъчни активи	31	8 673	-	-	-	(293)	-	8 380
Други активи	32	147 046	-	-	-	-	-	147 046
ОБЩО АКТИВИ		20 260 347	(58 031)	17	200	1 300	2 272	20 206 105
ПАСИВИ								
Финансови пасиви гържани за тързуване	33	82 483	-	-	-	-	-	82 483
Деривати гържани за хеджиране	23	42 898	-	-	-	-	-	42 898
Депозити от банки	34	1 258 484	-	-	-	-	-	1 258 484
Депозити от клиенти	35	15 512 999	-	-	-	-	-	15 512 999
Провизии	36	41 946	-	-	-	12 989	772	55 707
Текущи данъчни пасиви	32	5 022	-	-	-	-	-	5 022
Отсрочени данъчни пасиви	31	59	-	-	-	-	-	59
Други пасиви	37	116 710	-	-	-	-	-	116 710
ОБЩО ПАСИВИ		17 060 601	-	-	-	12 989	772	17 074 362
СОБСТВЕН КАПИТАЛ								
Акционерен капитал		285 777	-	-	-	-	-	285 777
Преоценъчни и други резерви		236 365	-	-	2 002	-	(2 256)	236 111
Неразпределена печалба и законови резерви		2 265 362	(58 031)	17	(1 802)	(11 689)	1 500	2 197 613
Печалба за текущата година		412 242	-	-	-	-	-	412 242
ОБЩО КАПИТАЛ	38	3 199 746	(58 031)	17	200	(11 689)	1 500	3 131 743
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		20 260 347	(58 031)	17	200	1 300	2 272	20 206 105

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Преминване към “МСФО 15: Приходи от договори с клиенти”

МСФО 15, влизащ в сила от 01.01.2018г, беше приет от ЕС с Регулация 2016/1905 от 22.09.2016г (публикувана на 29.10.2016г). 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 доходите, (ii) промяна във времето признаване на подобен приход, когато договорът с клиент съдържа няколко задължения за изпълнение, всяко от които трябва да се разглежда поотделно съгласно счетоводния стандарт, (iii) различно измерване на приходите, с цел да бъде отразена тяхната променливост.

На база направените анализи, не се предвиждат съществени ефекти от приемането на МСФО 15 върху настоящите икономически и финансови обеми, представени във финансовите отчети на Банката.

(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 възвращаемостта.

Въз основа на горните критерии, Банката извърши анализ в две направления фокусирани върху:

- Наличие на контрол върху притежаваните директни или косвени (индиректни) капиталови инвестиции;
- Наличие на контрол върху предприятия, в които Банката не притежава пряко или косвено (непряко) капиталова инвестиция.

След приключване на анализа по първото направление, 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“, както и на дружества със специална инвестиционна цел (SPE). Анализът обхваща детайлен преглед на взаимоотношенията и договорните отношения между Банката и кредитополучателите по корпоративни кредити в неизпълнение с остатъчен дълг към отчетните дати повече от 1 млн. 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 31.12.2018г и 31.12.2017г

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 31.12.2018г и 31.12.2017г няма значителни ограничения консолидираните дъщерни и асоциирани предприятия да прехвърлят парични средства или да погасяват кредити към предприятието майка.

Обхватът на консолидация към 31.12.2018г не е претърпял промени спрямо този към 31.12.2017г 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 Флиит Мениджмънт ЕООД	100.00%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Кънсютър 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 прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективния доход/ефективния 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.

Ефективният лихвен процент е процент, при който точно се дисконтират приблизителните бъдещи парични потоци на финансовия инструмент за очаквания му живот или, там където е приложимо, за по-къс период, до нетната отчетна стойност на финансовия актив или финансов пасив. Бъдещите парични потоци са приблизително изчислени, като се вземат предвид договорните условия на инструмента.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички такси и възнаграждения, платени или получени между страните по договора, които са пряко свързани с конкретното споразумение, транзакционни разходи и всички други премии или отстъпки.

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 отчетени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVTOCI), изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиратни инструменти.

(c) Приходи и разходи за такси и комисиони и други оперативни приходи

Приходи и разходи за такси и комисиони и други оперативни приходи се отчитат в Отчета за доходите, когато дружеството удовлетвори задължението за изпълнение заложено в договора, в съответствие с правилата на МСФО 15: Приходи от договори с клиенти.

По-специално:

- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено в точно определен момент (point in time), свързаният приход се признава в отчета за доходите когато услугата бъде предоставена;
- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено "с течение на времето", свързаният приход се признава в Отчета за доходите, така че да отрази степента на изпълнение на съответното задължение.

На база гореспоменатите правила, трансакционните такси идващи от търговия с ценни книжа, се признават в момента, в който услугата е предоставена, докато такси свързани с управление на портфейли, консултиране или управление на средства обикновено се признават по време на срока на договора (метод, отчитащ вложените ресурси).

За втория тип такси се счита, че вложените ресурси необходими за предоставяне на услугата, свързана със задължението за изпълнение, са равномерно разпределени по време на срока на договора.

Ако моментът на получаване на възнаграждението не съответства на начина на удовлетворяване на задължението за изпълнение, Банката/Групата признава договорен актив или договорен пасив за частта от прихода, натрупан през съответния период или го разсрочва в следващите периоди. Сумата на приходите, свързани с такси и комисиони и други оперативни приходи, се отчита на база договорните условия. Ако сумата предвидена в договора подлежи, цялостно или частично, на промени, приходът се признава на база на най-вероятната сума, която Банката/Групата очаква да получи. Тази сума се определя на база на всички факти и обстоятелства сметени за релевантни към оценката, в зависимост от типа на предоставяната услуга, и върху презумпцията, че не е силно вероятно в размера на признатия приход да настъпи значителен обрат.

Въпреки това, за услугите предоставени от Банката/Групата такава променливост обикновено не се предвижда.

В допълнение, ако договорът е свързан с различни стоки/услуги, чиито задължения за изпълнение не се удовлетворяват по едно и също време, приходите се разпределят върху различните задължения пропорционално на индивидуалната цена на всяка доставена стока/услуга. Тези суми съответно се признават в отчета за доходите на база момента на удовлетворяване на всяко задължение.

Това обстоятелство може да се появи при клиентски програми за лоялност, които изискват предоставяне на стоки и услуги без заплащане или получаване на заплащане не по пазарни цени, в случай че клиентът постигне определен обем от такси, или в случай на програми за привличане на нови клиенти, при които новият клиент получава бонус (под формата на продукт или услуга).

Таксите и комисионите, които представляват незначителна част от ефективния лихвен процент по 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 от УниКредит Груп (Групата), като УниКредит С.п.А, УниКредит Банк Аустрия АГ и 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 тържани за търгуване.

(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, се признават по валутния курс валиден към датата на трансакцията. Валутната преоценка на капиталови инвестиции, отчитани в портфейла Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI), се представя в преоценъчния резерв за финансови активи, отчитани от FVTOCI.

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, 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.

(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 МСФО 9. 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 директно съотносими към придобиването. Ако размерът на трансакционните разходи е несъществен в сравнение със справедливата стойност на свързания финансов актив при първоначално признаване, възможно е признаването им директно в печалбата или загубата.

В резултат на влизането в сила на новия счетоводен стандарт, Банката рекласифицира финансовите активи и пасиви към 01.01.2018г в съответните нови категории.

Новата класификация се базира на бизнес модела и характеристиките на договорените парични потоци. Анализът на бизнес модела бе извършен чрез идентифициране на отделните бизнес сфери в Банката и прилагането към тях на специфичен бизнес модел.

Съответно, бизнес моделите “тържани за събиране” или “тържани, както за събиране, така и за продажба” бяха приложени към бизнес сферите, съставляващи банковия портфейл на Банката, вземайки предвид намерението за тържане на инструмента, както и очаквания оборот от финансовия инструмент.

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

За класификацията на финансовите активи в новите категории

Консолидирани финансови отчети (продължение)

съгласно МСФО 9, анализът на бизнес модела бе допълнен от анализ на договорените парични потоци ("SPPI тест"). Във връзка с това, Банката 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 или чрез използване на външни доставчици. В приложение на гореспоменатите правила, финансовите активи и пасиви на Банката бяха класифицирани както следва:

(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. След първоначално признаване, тези финансови активи се измерват по справедлива стойност в печалбата или загубата. Печалба или загуба, възникваща от продажба или изкупуване или промяна в справедливата стойност на финансов актив държан за търгуване, се признава в печалбата или загубата. Ако справедливата стойност на финансовия инструмент падне под 0, което може да се случи при дериватите, той се признава като "финансов пасив държан за търгуване".

с) 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.

Недеривативен финансов актив може да се отчита по справедлива стойност, ако гореспоменатото отчитане избягва счетоводни несъответствия, които биха възникнали от измерването на активи и съответните пасиви по различни критерии.

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

д) Финансови активи загължително по справедлива стойност (MFV)

Новият портфейл **Загължително по справедлива стойност в печалбата или загубата** бива въведен съгласно принципите на МСФО 9. Финансов актив се класифицира в категория „загължително по справедлива стойност“, ако не покрива критериите, по отношение на бизнес модел и характеристики на паричните потоци за отчитане по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход. По-специално, следните активи биват класифицирани в този портфейл:

- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, за които бизнес моделът не е нито "държани за събиране", нито "държани, както за събиране, така и за продажба", и които не са част от търговския портфейл;
- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, с парични потоци, които не представляват единствено плащане на главница и лихви;
- Капиталови инструменти недържани за търгуване, за които Банката не прилага опцията предоставена от стандарта за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Печалби и загуби, независимо дали реализирани или нереализирани, се признават в отчета за доходите като "Други финансови активи загължително по справедлива стойност".

е) Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI)

Финансов актив, представляващ дълг, се класифицира по FVTOCI ако:

- Неговият бизнес модел е държан, както за събиране, така и за продажба;
- Неговите парични потоци са плащане само на главница и лихви.

FVTOCI инструментите са недеривативни инвестиции, чиято цел включва както събиране на договорните парични потоци, така и продажба.

Всички FVTOCI инструменти се отчитат по справедлива стойност.

При първоначално признаване, на сетълмънт дата, финансовият актив се отчита по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс трансакционните разходи или приходи директно съотносими към инструмента.

След първоначално признаване, лихвите натрупани по лихвоносни инструменти се отчитат в отчета за доходите по амортизирана стойност, като „Приход от лихви и други подобни приходи“. Печалбите и загубите възникващи от промени в справедливата стойност се признават в отчета за друг всеобхватен доход като „Преоценъчен резерв“.

Тези инструменти се тестват за обезценка, както е описано в раздел „Обезценка“. Загубите от обезценка се отчитат в Отчета за доходите.

В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в Отчета за доходите.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност се признават в отчета за друг всеобхватен доход като „Преоценъчен резерв“.

В съответствие с МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка за капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивидентите.

За некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, Банката приема себестойността като най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност.

f) Опция за признаване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVTOCI)

Тази категория включва капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, за които Банката прилага опцията допусната от стандарта за оценяване на инструментите по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Всички инвестиции в капиталови инструменти и договори по тези инструменти трябва да бъдат оценявани по справедлива стойност. Все пак, при ограничени обстоятелства, себестойността може да бъде подходяща 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 себестойността представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват. Банката/Групата счита себестойността за най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в случай на капиталови инструменти, за които са изпълнени следните условия: инструментът не е листван; процентът участие държан от Банката/Групата не предоставя правото за придобиване на съответните бизнес планове разработени от

ръководството за използване на вътрешни модели за оценка; и неговите характеристики са такива, че не е възможно да бъдат идентифицирани значими сравними инвестиции, които да бъдат използвани като основа за сравнение.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите възникващи от промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход и се отчитат като преоценъчни резерви. Подобна инвестиция не е паричен елемент и печалбите или загубите представени в друг всеобхватен доход включват всички компоненти свързани с превалутирание.

В съответствие с условията на МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка по капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивиденти. При отписване няма рекласификация на печалбите/загубите в отчета за доходите.

g) Финансови активи по амортизирана стойност

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност ако:

- Неговият бизнес модел е “държан за събиране”;
- Неговите парични потоци представляват единствено плащане на главница и лихви.

Инвестициите държани за събиране са недеривативни инвестиции с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерение и възможност да държи до падеж.

При първоначално признаване, на сетълмънт дата, финансовите активи по амортизирана стойност се оценяват по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс трансакционните разходи или приходи директно съотносими към инструмента.

След първоначално признаване, активите се оценяват по амортизирана стойност, което изисква признаването на лихви чрез използване на метода на ефективния лихвен процент през периода на кредита.

Тези лихви се признават в отчета за доходите като „Приход от лихви и други подобни приходи“.

Отчетната стойност на финансовите активи по амортизирана стойност се коригира, за да се отчетат намаленията/увеличенията в резултат на оценяването, както е обяснено в раздел „Обезценка“. Очакваните кредитни загуби се признават в отчета за доходите.

В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в отчета за доходите.

Сумите произтичащи от корекции в отчетната стойност на финансовите активи, заедно с натрупаните намаления, за да се отразят промените в договорните парични потоци, които не водят до счетоводно отписване, се признават в отчета за доходите като Печалба/Загуба от договорни промени без отмяна.

Продажбите обичайно не са съвместими с този бизнес модел. Някои видове продажби обаче не застрашават бизнес модела “държани до събиране”. Това са продажби в резултат от влошаване на кредитното състояние на финансовия актив,

Консолидирани финансови отчети (продължение)

които не са значителни по размер (не повече от 5% от отчетната стойност на съответния портфейл) или продажби направени близо до падеж. При всички случаи продажбите в този бизнес модел трябва да бъдат редки.

h) Инвестиции в гъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в гъщерни 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 инвестирани;
- Изложена е или има права върху променливите приходи от своето участие в предприятието, в което е инвестирани;
- Има възможността да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирани, за да въздейства върху възвращаемостта.

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 на им. Банката определя, че упражнява значително влияние върху всички дружества, в които притежава пряко или косвено 20% или повече от правата за гласуване.

В настоящите консолидирани финансови отчети, всички асоциирани предприятия са представени по метода на собствения капитал. Всички гъщерни предприятия са напълно консолидирани.

i) 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 по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Рекласификация считано от 01.01.2018г

По-долните таблици обобщават мапирането между портфейлите съгласно МСС 39 и портфейлите съгласно МСФО 9, ефективно от 01.01.2018г – датата на имплементация на МСФО 9.

Дългови инструменти

МСС 39 ПОРТФЕЙЛ	МСС 39 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСС 39 ОЦЕНЯВАНЕ	МСФО 9 ПОРТФЕЙЛ	МСФО 9 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСФО 9 ОЦЕНЯВАНЕ
Опция за оценка по справедлива стойност (FVOP)	Справедлива стойност в печалбата или загубата (FVTPL)	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Опция за оценка по справедлива стойност (FVOP)	Справедлива стойност в печалбата или загубата (FVTPL)	Справедлива стойност в печалбата или загубата
Търговски портфейл	Държани за получаване на печалба от промени в справедливата стойност		FVTPL – ТЪРГОВСКИ	Държани за получаване на печалба от промени в справедливата стойност	
Кредити	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	Задължително по FVTPL (негативен SPPI тест)	Задължително по FVTPL	Амортизирана стойност
			Амортизирана стойност	Държани за събиране	
Държани до падеж	Държани до падеж	Амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Държани за събиране	Амортизирана стойност
На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Капиталови инструменти

МСС 39 ПОРТФЕЙЛ	МСС 39 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСС 39 ОЦЕНЯВАНЕ	МСФО 9 ПОРТФЕЙЛ	МСФО 9 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСФО 9 ОЦЕНЯВАНЕ
На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход
На разположение за продажба	На разположение за продажба	По себестойност	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (себестойността е приблизителна оценка на справедливата стойност)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

По-долната таблица отразява рекласификациите направени в баланса (активи и пасиви), на база първоначалното прилагане на МСФО 9.

ИНСТРУМЕНТ	МСС 39 ПОРТФЕЙЛ	МСС 39 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСС 39 ОЦЕНЯВАНЕ	МСФО 9 ПОРТФЕЙЛ	МСФО 9 БИЗНЕС МОДЕЛ	МСФО 9 ОЦЕНЯВАНЕ
Капиталово участие във VISA	На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Задължително по FVTPL	Задължително по FVTPL – остатъчна категория	Справедлива стойност в печалбата или загубата
Капиталово участие в Българска фондова борса София	На разположение за продажба	На разположение за продажба	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Задължително по FVTPL	Задължително по FVTPL – остатъчна категория	Справедлива стойност в печалбата или загубата
Капиталово участие в SWIFT	На разположение за продажба	На разположение за продажба	По себестойност	Справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Държани за събиране и за продажба	Опция Справедлива стойност в друг всеобхватен доход
Кредити на стартиращи предприятия	Кредити	Държани до падеж	Амортизирана стойност	Задължително по FVTPL	Задължително по FVTPL (негативен SPPI тест)	Справедлива стойност в печалбата или загубата

(iii) 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 актив също и при значителна промяна в условията по него.

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).

(iv) 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.

(v) 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).

(vi) Компенсирание

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.

(vii) 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.

(j) Обезценка

Банката признава като активи подлежащи на изчисление на Очаквана кредитна загуба: дългови финансови активи отчитани по амортизирана стойност и справедлива стойност през друг всеобхватен доход, лизингови вземания, договорни активи или договорни задължения и договори за финансови гаранции. За тази цел дълговите инструменти трябва да се класифицират в една от по-долните фази:

- **Фаза 1:** нововъзникнали експозиции и експозиции без съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване;
- **Фаза 2:** експозиции със съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване;
- **Фаза 3:** финансови активи в неизпълнение.

За да има съответствие между МСФО и регулаторните дефиниции, се приема, че всички инструменти класифицирани като „необслужвани“ съгласно регулаторните изисквания се считат за инструменти с обективно доказателство за влошаване в кредитното качество (в неизпълнение). С цел изпълнение на изискванията на стандарта, Банката разработи специфични модели за изчисление на Очакваната кредитна загуба, базирани на PD, LGD и EAD параметри използвани за регулаторни цели и коригирани с цел постигане на съответствие със счетоводните изисквания, също така следвайки „Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните институции“, издадени от ЕБО. В този контекст „прогнозна информация“ беше включена чрез изготвяне на специфични сценарии. Ключов аспект в новия модел на определяне на финална Очакваната кредитна загуба (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 активи в неизпълнение).

Във връзка с определянето на Очакваната кредитна загуба (ECL), бяха разработени специални корекции на параметрите

за Вероятност от неизпълнение (PD), Загуба при неизпълнение (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 „отделна точка във времето“ (point in time), вместо подхода „пълен цикъл“ (through the cycle), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива.
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Въвеждане на насладващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

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 калибрирани, 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 бъдеща тенденция, 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 едногодишния 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 насладващ 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 Рискъч 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) ново-възникнали експозиции, (ii) експозиции “без съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване” или (iii) експозиции с “нисък кредитен риск” към отчетната дата.

В Банката, 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 заложи 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).

По отношение на дълговите ценни книжа, Групата избра прилагането на възможността за определяне на нисък кредитен риск на база рейтинг за „инвестиционен клас“, допускана от стандарта.

Очакваната кредитна загуба на активите се изчислява регулярно (към края на всеки месец) с цел определяне дали има обективни доказателства за обезценка.

Активи отчетани по амортизирана стойност

Кредитите и авансите на банки и клиенти се оценяват за индикатори за обезценка на месечна база с цел изготвяне на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитета по провизиране и реструктуриране в Банката, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции. Кредитите и авансите се представят нетно от начислената провизия за обезценка. Провизията за обезценка се прави срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, идентифицирани като обезценени

на база регулярен преглед на неуредените салда. Провизията за обезценка на портфейлна база се поддържа, за да намали отчетната стойност на портфейлите от подобни кредити и вземания, до тяхната приблизителна възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци за портфейли от подобни активи се определят на база предишен опит, просрочени плащания на лихва, главница или неустойки. Увеличенията в сметката за провизи се признават в печалбата или загубата. Когато кредитът е несъбираем, всички необходими съдебни процедури са приключени и окончателната загуба е определена, той се отписва. Когато дългов актив преоценен по амортизирана стойност се обезцени, обезценката се признава в отчета за доходите.

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

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход са тези, класифицирани като FVTOCI. Когато един дългов актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход е обезценен, обезценката се признава директно в печалбата или загубата. Преглед за наличие на индикатори за обезценка на финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на месечна база, за целите на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитета по провизиране и реструктуриране в Банката, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции.

МСФО 9 изисква определянето на обезценка при дълговите FVTOCI инструменти, използвайки същите правила, които се прилагат и за финансовите активи по амортизирана стойност. Капиталовите инструменти представени като финансови активи по FVTOCI не подлежат на изчисление на обезценка, тъй като промените в справедливата стойност се признават винаги в капиталов преоценен резерв през отчета за всеобхватния доход.

(к) Деривати за хеджиране

Както се допуска от МСФО 9, УниКредит Груп продължава да прилага правилата на МСС 39 по отношение счетоводното отчитане на хеджирането. Управителният съвет на Банката е одобрил „Методология за счетоводно отчитане на хеджирането на УниКредит Булбанк АД“.

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са гържани 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 2009г Банката прилага счетоводно отчитане на хеджиране на паричните потоци. Считано от 2015г 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 „високо ефективен“ 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% (лимитите за вътрешногрупови сделки се намаляват съответно на 90% и 111.8%). В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани трансакции, доколкото 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 хеджиращия 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, отчетането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага метода 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, отчетането на хеджирането се преустановява перспективно. 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).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 е, както следва:

	ГОДИШНА НОРМА НА АМОТИЗАЦИЯ (%)	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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 гържани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като гържани 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 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 дванайсет месеца, се класифицират като нетекущи активи, гържани за продажба.

Нетекущите активи, класифицирани като гържани за продажба се отчитат 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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 УниКредит Груп

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

ползващите се служители.

Към 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 2007г 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 1.01.2007г. 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. лв. се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166 370 хил. лв., 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. лв.). През септември 2010г акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179 000 хил. лв. чрез емитиране на 24 655 650 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31.02.2010г увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263 911 хил. лв. През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158 744 хил. лв. чрез емитиране на 21 865 500 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31.12.2011г увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лв. През 2016г, 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 С.п.А, 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 2016г е УниКредит С.п.А. През 2018г и 2017г 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 отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (за 2017г – 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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 актива 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 неизползаните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи. Към 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 на мениджърската информация, предоставяна регулярно на ръководството на Банката.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

- **МСФО 9 „Финансови инструменти“** – приет от ЕС на 22 ноември 2016г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **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 2016г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменение на МСФО 2 „Плащане на базата на акции“** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции – прието от ЕС на 26 февруари 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г 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 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменение на МСС 40 „Инвестиционни имоти“** – Прехвърляне на инвестиционни имоти – прието от ЕС на 14 март 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **Изменения на МСФО 1 и МСФО 28 вследствие на „Подобрения на МСФО (цикъл 2014 – 2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 7 февруари 2018г (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г);
- **КРМСФО 22 „Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания“** – прието от ЕС на 28 март 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2018г)

Прилагането на тези промени към съществуващите стандарти (по-специално на МСФО 9 Финансови инструменти) води до признаване на резерв за прилагането на стандарти за първи път в отчетите на УниКредит Булбанк.

(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 настоящите финансови отчети следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 16 „Лизинг“** – приет от ЕС на 31 октомври 2017г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- **Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти”** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение – прието от ЕС на 22 март 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2019г);
- **КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху доходите”** – прието от ЕС на 23 октомври 2018г (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2019г).

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

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.

В този контекст, Банката стартира действия, целящи осигуряване на съответствие с този счетоводен принцип, и по-специално по отношение на изчисляването и отчитането на правото на ползване и лизинговото задължение, което представлява основната разлика спрямо настоящия счетоводен модел съгласно МСС 17.

Действията са насочени към идентифициране на лизинговите договори и разработване на правила, принципи и ИТ системи, които да бъдат използвани за правилната оценка на новите активи и пасиви и последващото изчисляване на свързаните икономически ефекти.

В този контекст, Банката реши, както се допуска от стандарта, да не прилага МСФО 16 по отношение на нематериални активи, краткосрочни лизингови договори (със срок по-малък от 12 месеца) и лизингови договори, касаещи активи с ниска стойност.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

За да изчисли лизинговото задължение и свързаното право на ползване, Банката дисконтира бъдещите лизингови плащания при съответния дисконтов процент. Бъдещите лизингови плащания за дисконтиране се определят на база договорните условия и нетно от ДДС, тъй като задължението за плащане на този данък започва, когато фактурата е издадена от лизингодателя, а не към началната дата на лизинговия договор. За извършване на споменатото изчисление, лизинговите плащания се дисконтират със съответния лихвен процент. Процентът се определя на база цената на финансиране за задължения с подобен срок и подобна сигурност като тези по лизинговия договор.

При определяне на лизинговия срок е необходимо да се вземе предвид неотменимия период установен в договора, през който лизингополучателят има правото да използва актива, като се отчетат и опциите за потенциално подновяване. По отношение на тези договори, които разрешават на лизингополучателя „мълчаливо“ подновяване на договора след изтичане на първоначалния срок, лизинговият срок се определя като се вземат предвид фактори като размерът на първоначалния срок, съществуването на планове за освобождаване на наемния актив и други обстоятелства индикиращи, че подновяването е сигурно.

Банката, в съответствие с решението на УниКредит Груп, няма да преизчислява сравнителна информация за преходни отчетни периоди. Съответно, по отношение прилагането на стандарта за първи път, Банката взе решение да гаде стойност на правото на ползване равна на лизинговото задължение към 01.01.2019г.

Вземайки предвид броя на лизинговите договори в Банката, се очаква приемането на МСФО 16 да доведе до увеличение в обемите на активите и пасивите, идващо от признаването на правото на ползване и свързаните лизингови задължения, и съответно в рисково-претеглените активи, поради прилагането на регулаторни правила за новопризнати активи. По-специално, ефектът върху коефициента CET1, идващ от въвеждане на МСФО 16 по отношение прилагането на новите правила от гледна точка на лизингополучателя, може да се оцени предварително в рамките на 5 базисни точки.

(v) Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

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

- **МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки“** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2016г) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 17 “Застрахователни договори”** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2021г);

- **Изменение на МСФО 3 “Бизнес комбинации”** – Определение за бизнес (в сила за бизнес комбинации за които датата на придобиване е на или след началото на годишен отчетен период, започващ на или след 1.01.2020г и за придобиване на актив, възникващо на или след началото на този период);
- **Изменение на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“** и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСС 1 “Представяне на финансови отчети”** и МСС 8 “Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” – Определение за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020г);
- **Изменения на МСС 19 “Доходи на наети лица”** – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г);
- **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 1.01.2019г);
- **Изменения на различни стандарти „Погорления 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 1.01.2019г);
- **Изменения на “Референциите към Концептуалната рамка” в МСФО** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2020г).

Банката очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху консолидираните 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”: Признаване 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/възвращаемост.

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. 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 на влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група. Лимитите за кредитен риск зависят 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 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.

(б) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от звено "Пазарен риск: към отдел Финансов риск и модели. Дейността на звеното е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите.

Приложимите от "Пазарен риск" политики по управление на риска и одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в "Правилата за стратегията на Пазарен риск на УниКредит Булбанк", 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 лимита за загуби (loss-warning level), приложим върху агрегираните резултати за определен период, метриката за стресирана стойност под риск (SVaR), лимита 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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 възвращаемост“ (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 2018г, стойността под риск (VaR) за едногодневен период при 99% едностранен доверителен интервал се движеше в границите между 6.03 млн. евро и 15.77 млн. евро, или средно около 9.75 млн. евро, като кредитните спредове и общия 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 2018г е, както следва:

РИСКОВА КАТЕГОРИЯ	МИНИМУМ	МАКСИМУМ	СРЕДНО	31.12.2018
Лихвен риск	1.15	1.91	1.47	1.32
Кредитен спрег	6.30	15.59	9.87	5.67
Валутен риск	0.01	0.03	0.02	0.01
Vega риск	-	-	-	-
VaR кумулативен*	6.03	15.77	9.75	5.40

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 31.12.2018г 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-	ОБЩО
EUR	(2 162)	(2 967)	(31 988)	(146 488)	1 478	(182 127)
BGN	760	15 453	(19 510)	(273 078)	(2 154)	(278 529)
USD	(5 395)	5 173	(615)	446	-	(391)
CHF	(112)	218	(5)	(35)	(21)	45
GBP	(624)	396	1	-	-	(227)
Други	(123)	(255)	-	-	-	(378)
ОБЩО Abs	9 176	24 462	52 119	420 047	3 653	461 697

* 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 31.12.2018г възлиза на 893 655 евро общо за търговски

и банков портфейл, при основен дял на инструментите в държавен дял.

SP BASIS POINT SHIFT ISSUER

ЕМИТЕНТ	0-3М	3М-1У	1У-3У	3У-10У	10У-	ОБЩО
Централни правителства	(664)	(1 834)	(88 923)	(758 878)	-	(850 299)
Местни правителства	-	-	-	(863)	-	(863)
Корпоративни клиенти	(1 442)	-	(775)	(40 276)	-	(42 493)
ОБЩО Abs	2 106	1 834	89 698	800 017	-	893 655

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 очаквания ефект върху ликвидността на Банката се представят ежемесечно на КАП. През 2018г

Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика, чийто основен фокус бе клиентски 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 обвързани лимити. Към 31.12.2018г 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	2 442 043	15 192	2 457 235
Недеривативни финансови активи сгържани за търгуване	7 117	24 829	31 946
Деривати сгържани за търгуване	51 000	6 942	57 942
Деривати сгържани за хеджиране	496	-	496
Кредити и аванси на банки	2 231 261	55 816	2 287 077
Кредити и аванси на клиенти	11 127 063	170 033	11 297 096
Инвестиционни ценни книжа	3 727 196	9 553	3 736 749
Инвестиции в асоциирани предприятия	2 756	-	2 756
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	186 699	-	186 699
Дълготрайни нематериални активи	47 923	-	47 923
Текущи данъчни активи	368	-	368
Отсрочени данъчни активи	7 813	-	7 813
Други активи	101 239	65	101 304
ОБЩО АКТИВИ	19 932 974	282 430	20 215 404
ПАСИВИ			
Финансови пасиви сгържани за търгуване	26 398	4 808	31 206
Деривати за хеджиране	56 901	-	56 901
Депозити от банки	645 990	247 761	893 751
Депозити от клиенти	14 390 018	1 434 643	15 824 661
Провизии	93 143	5 992	99 135
Текущи данъчни пасиви	2 941	-	2 941
Отсрочени данъчни пасиви	114	-	114
Други пасиви	127 396	2 227	129 623
ОБЩО ПАСИВИ	15 342 901	1 695 431	17 038 332
КАПИТАЛ	3 177 072	-	3 177 072
Забалансова спот и форуърд позиция	(1 382 591)	1 399 695	17 104
Нетна позиция	30 410	(13 306)	17 104

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31.12.2017г 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 тържани за тързуване	36	23 783	23 819
Деривати тържани за тързуване	47 796	38 536	86 332
Деривати тържани 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 тържани за тързуване	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
Провизи	36 473	5 473	41 946
Текущи 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)

(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 оперативно 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 стандартизираните 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 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 двумесечен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показва

Консолидирани финансови отчети (продължение)

добро покритие през 2018г, 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 31.12.2018	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недеривативни финансови активи сържани за търгуване	7 117	24 829	31 946
Кредити и аванси на банки	2 096 112	190 965	2 287 077
Кредити и аванси на клиенти	4 271 811	7 025 285	11 297 096
Инвестиционни ценни книжа	156 497	3 580 252	3 736 749
Други активи	50 360	50 944	101 304
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	6 581 897	10 872 275	17 454 172

В хиляди лева

ПАДЕЖНА ТАБЛИЦА КЪМ 31.12.2017	ДО 1 ГОДИНА	НАД 1 ГОДИНА	ОБЩО
АКТИВИ			
Недеривативни финансови активи сържани 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 31.12.2018	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	893 751	(895 001)	(461 984)	(66 869)	(150 265)	(215 883)
Депозити на клиенти	15 824 661	(15 825 307)	(4 592 975)	(1 773 449)	(2 837 014)	(6 621 869)
Неусвоени кредитни ангажименти	–	(2 274 447)	(354 280)	(74 205)	(333 923)	(1 512 039)
Общо недеривативни задължения	16 718 412	(18 994 755)	(5 409 239)	(1 914 523)	(3 321 202)	(8 349 791)
Деривати за търгуване, нетно	26 736					
За търгуване: изходящ поток		(3 936 564)	(2 520 511)	(1 212 012)	(48 635)	(155 406)
За търгуване: входящ поток		3 970 730	2 530 077	1 219 244	53 259	168 150
Деривати за хеджиране, нетно	(56 405)					
За търгуване: изходящ поток		(118 810)	–	(10 321)	(9 207)	(99 282)
За търгуване: входящ поток		62 844	–	2	–	62 842
Общо деривативни задължения	(29 669)	(21 800)	9 566	(3 087)	(4 583)	(23 696)
Общо задължения	16 688 743	(19 016 555)	(5 399 673)	(1 917 610)	(3 325 785)	(8 373 487)

Консолидирани 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 ГОДИНА
Недеривативни задължения						
Депозити на банки	1 258 484	(1 278 502)	(428 763)	(108 642)	(289 114)	(451 983)
Депозити на клиенти	15 512 999	(15 514 033)	(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 недеривативни задължения	16 771 483	(18 575 918)	(12 540 408)	(1 314 333)	(2 438 960)	(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	(18 604 293)	(12 549 463)	(1 326 383)	(2 445 947)	(2 282 500)

(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 по отделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични потоци и стрес предположения, отчитайки, там 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 ограничават 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 държани за търгуване и деривати, които не

се държат във връзка с позиции от банков портфейл. Анализ на кредитното качество към 31.12.2018г и 31.12.2017г базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBB-	3 400	36
Акции		
Без рейтинг	3 717	–
Кредит		
С рейтинг BBB	24 829	23 783
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(58 746)	(92 266)
Корпоративни клиенти	29 077	59 556
Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване	2 277	(8 891)

Държавните ценни книжа оповестени към 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 банков 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. Оценка и класификацията на рискови експозиции, оценката и определянето на размера на загубите от обезценка,

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 2018г дейностите свързани с преминаването към МСФО 9 продължиха, в резултат от което Банката напълно прилага модела за загуби по кредитни провизии. Във връзка с МСФО 9 бяха разработени модели за Експозиция при неизпълнение (EAD) и Загуба при изпълнение (LGD), оценка на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби, както и наслаждаващ фактор, на база предварително дефинирани макроикономически сценарии.

В допълнение, съществуващите модели за кредитен риск са

модифицирани, за да посрещнат актуалните насоки на ЕБО и предстоящите промени в дефиницията за неизпълнение. За експозиции с обективни индикатори за обезценка (експозиции в неизпълнение) се формират специфични провизии, като изчислената сума се 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“.

Оценката на кредитния риск покрива и законите 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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Най-голяма кредитна експозиция на група свързани лица	271 648	312 933	271 648	306 803	9.8%	11.2%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи свързани лица	1 043 279	1 089 380	858 992	964 974	31.1%	35.4%

Разпределението по различни класове на провизиите за загуба към 31.12.2018г и 31.12.2017г е представено в следващата таблица:

В хиляди лева

ЗАГУБА ЗА ОТ ОБЕЗЦЕНКА ПО КЛАСОВЕ	2018	2017
Парични средства и парични салда при Централната банка	55	-
Кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	631	-
Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	647 784	761 783
Дългови инвестиционни ценни книжа по амортизирана стойност	52	81
Дългови инвестиционни ценни книжа по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	2 952	-
Неусвоени кредитни ангажменти	1 909	-
Финансови гаранции	54 404	-
ОБЩО загуба от обезценка по класове	707 787	761 864

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Таблиците по-долу анализират движението на провизиите за загуба през годината по класове активи:

В хиляди лева

ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА – КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕНЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL		
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ		
Загуби от обезценка към 31.12.2017	–	–	–	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(541)	–	–	–	(541)
Загуби от обезценка към 01.01.2018	(541)	–	–	–	(541)
Изменения през периода:					
Прехвърляния към Фаза 1	–	–	–	–	–
Прехвърляния към Фаза 2	–	–	–	–	–
Прехвърляния към Фаза 3	–	–	–	–	–
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	–	–	–	–	–
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	–	–	–	–	–
Изписвания	–	–	–	–	–
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	–	–	–	–	–
Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	(568)	–	–	–	(568)
Намаления, дължащи се на отписване	478	–	–	–	478
Промени, дължащи се на актуализиране на оценъчната методика	–	–	–	–	–
Валутни разлики и други движения	–	–	–	–	–
Загуби от обезценка към 31.12.2018	(631)	–	–	–	(631)

В хиляди лева

ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА – КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕНЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТ- НА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL		
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ		
Загуби от обезценка към 31.12.2017	(57 320)	(19 799)	(684 745)	–	(761 864)
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	1 956	(49 361)	(14 123)	–	(61 528)
Загуби от обезценка към 01.01.2018	(56 592)	(69 161)	(698 868)	–	(824 620)
Изменения през периода:					
Прехвърляния към Фаза 1	(2 206)	2 149	57	–	–
Прехвърляния към Фаза 2	29 176	(30 803)	1 627	–	–
Прехвърляния към Фаза 3	61 361	17 332	(78 693)	–	–
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(86 076)	(28 496)	(99 629)	(8 228)	(222 428)
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	30 788	37 382	41 990	–	110 161
Изписвания	–	–	300 348	–	300 348
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	–	–	–	–	–
Увеличения, дължащи се на възникване и придобиване	(11 546)	(8 461)	(44 003)	–	(64 010)
Намаления, дължащи се на отписване	9 870	5 793	36 239	–	51 902
Промени, дължащи се на актуализиране на оценъчната методика	–	–	–	–	–
Валутни разлики и други движения	–	–	812	–	812
Загуби от обезценка към 31.12.2018	(25 224)	(74 264)	(540 120)	(8 228)	(647 836)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Таблиците по-долу анализират движението на клиентския портфейл по амортизирана стойност по отношение на

качество и съответните движения в брутната отчетна стойност през 2018г, съгласно изискванията на МСФО 9:

В хиляди лева

КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	КЪМ КРАЯ НА 2018 ГОДИНА					КЪМ КРАЯ НА 2017 ГОДИНА	
	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕНЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО	ОБЩО	
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL				
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ				
Клас 1-3: Нисък до умерен риск	3 602 015	79 779	–	–	3 681 794	2 691 563	
Клас 4-6: Под наблюдение	6 105 936	1 405 691	–	–	7 511 627	7 694 054	
Клас 7-8: Нередовни	–	–	76 986	–	76 986	118 223	
Клас 9: Съмнителни	–	–	256 398	19 375	275 773	249 509	
Клас 10: Обезценени	–	–	384 269	–	384 269	626 034	
ОБЩО брутна балансова стойност	9 707 951	1 485 470	717 653	19 375	11 930 449	11 379 383	
Натрупана обезценка	(25 172)	(74 264)	(540 120)	(8 228)	(647 784)	(761 783)	
Балансова стойност	9 682 779	1 411 206	177 533	11 147	11 282 665	10 617 600	

В хиляди лева

ДЪЛГОВИ ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	КЪМ КРАЯ НА 2018 ГОДИНА					КЪМ КРАЯ НА 2017 ГОДИНА	
	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕНЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО	ОБЩО	
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL				
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ				
Клас 1-3: Нисък до умерен риск	9 866	–	–	–	9 866	11 568	
Клас 4-6: Под наблюдение	–	–	–	–	–	–	
Клас 7-8: Нередовни	–	–	–	–	–	–	
Клас 9: Съмнителни	–	–	–	–	–	–	
Клас 10: Обезценени	–	–	–	–	–	–	
ОБЩО брутна балансова стойност	9 866	–	–	–	9 866	11 568	
Натрупана обезценка	(52)	–	–	–	(52)	(81)	
Балансова стойност	9 814	–	–	–	9 814	11 487	

В хиляди лева

ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА – КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ЗАКУПЕНИ ОБЕЗЦЕНЕНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И АКТИВИ С КРЕДИТНА ОБЕЗЦЕНКА ПРИ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ИМ ОТПУСКАНЕ	ОБЩО
	12-MONTH ECL	LIFETIME ECL	LIFETIME ECL		
	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ	С НАТРУПВАНЕ		
Загуби от обезценка към 31.12.2017	9 311 402	1 085 787	993 762	–	11 390 951
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(3 296)	–	–	–	(3 296)
Брутна балансова стойност към 01.01.2018	9 308 106	1 085 787	993 762	–	11 387 655
Промени в брутната балансова стойност					
Прехвърляния към Фаза 1	174 359	(172 981)	(1 378)	–	–
Прехвърляния към Фаза 2	(776 755)	788 489	(11 734)	–	–
Прехвърляния към Фаза 3	(101 709)	(38 420)	140 129	–	–
Промени в резултат на модификации не водещи до отписване	–	–	–	–	–
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	3 169 437	111 319	58 566	19 375	3 358 697
Отписани активи	(1 433 446)	(136 373)	(176 829)	–	(1 746 648)
Изписани активи за сметка на провизии за обезценка	–	–	(300 348)	–	(300 348)
Други изменения	(622 176)	(152 349)	15 484	–	(759 041)
Брутна балансова стойност към 31.12.2018	9 717 816	1 485 472	717 652	19 375	11 940 315

Консолидирани 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	
	31.12.2018	31.12.2017
Експозиции в неизпълнение		
Парични депозити	2 830	3 487
Ипотeka	901 324	1 026 808
Дългови ценни книжа	-	-
Други обезпечения	484 367	503 179
Обслужвани експозиции		
Парични депозити	96 749	126 360
Ипотeka	10 994 796	10 344 299
Дългови ценни книжа	11 064	7 330
Други обезпечения	10 150 015	9 623 413
Общо	22 641 145	21 634 876

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31.12.2018г и 31.12.2017г е както следва:

В хиляди лева

	КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ		КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ		ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	373 565	324 068	–	–	3 317 798	3 479 519
Производство	2 561 243	2 416 832	–	–	135 880	–
Търговия	2 249 173	2 138 998	–	–	–	–
Строителство и операции с недвижими имоти	1 229 028	1 293 698	–	–	67	67
Земеделие и горско стопанство	568 597	533 056	–	–	–	–
Транспорт и комуникации	486 554	509 221	–	–	–	–
Хотелиерство и туризъм	262 011	278 831	–	–	–	–
Услуги	370 050	427 983	–	–	–	–
Финансови услуги	123 216	130 325	2 287 708	1 629 431	285 760	286 032
Банкиране на дребно					–	–
Жилищни кредити	1 928 599	1 753 565	–	–	–	–
Потребителски кредити	1 597 723	1 386 957	–	–	–	–
Други кредити	195 173	197 417	–	–	–	–
	11 944 932	11 390 951	2 287 708	1 629 431	3 739 505	3 765 618
Загуби от обезценка	(647 836)	(761 864)	(631)	–	–	–
Общо	11 297 096	10 629 087	2 287 077	1 629 431	3 739 505	3 765 618
Концентрация по географско разположение						
Европа	11 877 543	11 280 893	2 239 758	1 620 667	3 729 952	3 758 552
Северна Америка	24 689	45 187	10 208	5 746	9 553	7 066
Азия	41 667	33 255	37 417	2 919	–	–
Африка	342	146	294	–	–	–
Южна Америка	16	232	–	–	–	–
Австралия	675	31 238	31	99	–	–
	11 944 932	11 390 951	2 287 708	1 629 431	3 739 505	3 765 618
Загуби от обезценка	(647 836)	(761 864)	(631)	–	–	–
Общо	11 297 096	10 629 087	2 287 077	1 629 431	3 739 505	3 765 618

(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, имуществвени 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 УниКредит Груп. Номинирани мениджъри по оперативен 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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 2018г 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. Основните дейности извършени през 2018г във връзка с управлението на операционния риск включват: събиране и отчитане на информация за загубите от операционен риск; анализ на главна книга; анализ на технически сметки; равнение на сметки; мониторинг на ключови риск индикатори; анализ на сценарии; оценка на операционния риск при информационните и комуникационни технологии; оценка на операционния риск при аутсорсинг трансакции; дефиниране на стратегия за операционен и репутационен риск (включително бизнес синдикация) и мониторинг. Също така, на тримесечна база се провеждат срещи на Комитет по операционен и репутационен риск, с цел обсъждане на ключови теми свързани с операционния риск и разработването на мерки и екшън планове за смекчаване на риска. Фокусирайки се върху риск превенцията, отдел „Операционен и Репутационен риск“ взе участие през 2018г в няколко регулативно-ориентирани проекти (като напр. GDPR, PSD2, KYC, и др.), както и взе активно участие в имплементацията на нови и променени банкови продукти и процеси.

Като цяло, управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк е качествено и добре организирано, както е посочено в Годишния доклад за самооценка. Това е потвърдено и от звено Вътрешен контрол на Банката, чиято проверка завърши с възможно най-високата оценка на системата по управление на операционния и репутационен риск в Банката. През 2018г отдел „Операционен и Репутационен риск“ потълни

темплейт за самооценка изготвен от Груповото звено за Вътрешна Валидация (GIV). Въз основа на тези независими оценки, системата за управление и контрол на операционния риск е качествена като напълно съответстваща на регулаторните и Групови стандарти. Тя е определена 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 2014г 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 2016г Банката отчита капиталови изисквания за кредитен риск по Усъвършенстван Вътрешно-рейтингов подход (A-IRB) за корпоративни клиенти и клиенти на дребно. За кредитните институции остава приложим Базисния Вътрешно-рейтингов 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 (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%, а от 2018г – и капиталов буфер за други системно значими институции от 0.5% (общо съответстващи на комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери от 6%). 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). Отчитайки комбинираните допълнителни капиталови изисквания за буфери, посочени по-горе, минималните капиталови съотношения за Базов собствен капитал от Първи ред, Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност валидни за България към 31.12.2018г са съответно 10.5%, 12% и 14%.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Секюритизация

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

През 2012г 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 2016г Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания. Обобщени данни за споразумението към 31.12.2018г 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 31.12.2018г	Редовни кредити	
Максимален размер на договорения портфейл:	85 000 000 евро	
Номинална стойност на портфейла	20 852 хил. лв.	
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ	
Суми и условия на траншовете:		
Вид на транша	Старши	Младши
Стойност към 31.12.2018г	0 лева	16 681 хил. лв.

Собствен капитал и капиталови изисквания

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31.12.2018г и 31.12.2017г са както следва:

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Капиталова база		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	2 715 438	2 689 733
Капитал от първи ред	2 715 438	2 689 733
Капитал от втори ред	44 576	38 869
Общо капиталова база	2 760 014	2 728 602
Рисково-претеглени активи		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	10 031 488	9 044 531
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	48 750	37 464
Рисково-претеглени активи за операционен риск	923 750	903 338
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	4 463	1 150
Общо Рисково-претеглени активи	11 008 451	9 986 483
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	24.67%	26.93%
Съотношение на капитал от първи ред	24.67%	26.93%
Съотношение на обща капиталова адекватност	25.07%	27.32%
Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)	495 380	449 392
Минимални изисквания за капитал от първи ред (6%)	660 507	599 189
Минимални общи капиталови изисквания (8%)	880 676	798 919
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	275 211	249 662
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	330 254	299 594
Допълнителни капиталови изисквания за ДСЗИ (0.5%)	55 042	-
Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (6%)	660 507	549 257
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (10% – 2017, 10.5% – 2018)	1 155 887	998 648
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (11.5% – 2017, 12% – 2018)	1 321 014	1 148 446
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (13.5% – 2017, 14% – 2018)	1 541 183	1 348 175
Свободен капитал след буфери	1 218 831	1 380 427

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 загубления.

(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 несъществуваща 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. Предпоженията 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 одобренията от Групата на УниКредит оценъчни техники и методологии.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата на 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 2018г и 2017г 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 на 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. Тъй като предоставените кредити не се търкуват 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 на УниКредит, приложена и от Банката през 2018г, всички случаи при които справедливата стойност на

инструмента, изчислена на база безрискова премия се отличава с повече от 2% (2% и за 2017г) от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструмента 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 на УниКредит, към 31.12.2018г и към 31.12.2017г 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 31.12.2018г и 31.12.2017г.

В хиляди лева

ИНСТРУМЕНТ	НИВО 1		НИВО 2		НИВО 3		ОБЩО	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Недеривативни финансови активи държани за търкуване	7 083	–	23 607	8 335	1 256	15 484	31 946	23 819
Деривати държани за търкуване	–	–	56 648	80 651	1 294	5 681	57 942	86 332
Деривати държани за хеджиране	–	–	496	6 339	–	–	496	6 339
Инвестиционни ценни книжа	2 516 718	2 449 394	1 198 818	1 294 781	21 213	18 726	3 736 749	3 762 901
Кредити и аванси на банки	–	–	1 741 842	1 240 859	542 812	388 851	2 284 654	1 629 710
Кредити и аванси на клиенти	–	–	6 610 778	2 182 388	4 874 601	8 947 661	11 485 379	11 130 049
	2 523 801	2 449 394	9 632 189	4 813 353	5 441 176	9 376 403	17 597 166	16 639 150
Финансови пасиви държани за търкуване	–	–	31 206	81 086	–	1 397	31 206	82 483
Деривати държани за хеджиране	–	–	56 901	42 898	–	–	56 901	42 898
Депозити от банки	–	–	–	1 118 075	757 463	138 916	757 463	1 256 991
Депозити от клиенти	–	–	50 019	5 212 102	15 763 947	10 297 900	15 813 966	15 510 002
	–	–	138 126	6 454 161	16 521 410	10 438 213	16 659 536	16 892 374

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към Ниво 3 по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2018г е, както следва:

В хиляди лева

	ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА
Начално салдо (1 януари 2018)	21 165	18 726
Увеличения	60	2 487
Покупки	–	–
Приходи признати в печалбата или загубата	52	2 487
Печалби признати в отчета за собствения капитал	–	–
Прекласифициране от други нива	8	–
Намаления	(18 675)	–
Падеж	–	–
Загуби признати в печалбата или загубата	(2 972)	–
Прекласифициране в други нива	(14 280)	–
Други намаления	(1 423)	–
Крайно салдо (31.02.2018г)	2 550	21 213

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31.12.2018г и 31.12.2017г е, както следва:

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2018	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ	ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕННИ КНИЖА	ХЕДЖИРАЩИ ПАРИЧЕН ПОТОК ДЕРИВАТИВИ	ДРУГИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ	ОБЩО БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	–	–	–	–	2 457 235	2 457 235	2 457 235
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	7 117	24 829	–	–	–	31 946	31 946
Деривати държани за търгуване	57 942	–	–	–	–	57 942	57 942
Деривати държани за хеджиране	–	–	–	496	–	496	496
Кредити и аванси на банки	–	2 287 077	–	–	–	2 287 077	2 284 654
Кредити и аванси на клиенти	–	11 297 096	–	–	–	11 297 096	11 485 379
Инвестиционни ценни книжа	–	–	3 736 749	–	–	3 736 749	3 736 749
ОБЩО АКТИВИ	65 059	13 609 002	3 736 749	496	2 457 235	19 868 541	20 054 401
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	31 206	–	–	–	–	31 206	31 206
Деривати държани за хеджиране	–	–	–	56 901	–	56 901	56 901
Депозити от банки	–	–	–	–	893 751	893 751	757 463
Депозити от клиенти	–	–	–	–	15 824 661	15 824 661	15 813 966
ОБЩО ПАСИВИ	31 206	–	–	56 901	16 718 412	16 806 519	16 659 536

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 гържани за търгуване	36	23 783	-	-	-	23 819	23 819
Деривати гържани за търгуване	86 332	-	-	-	-	86 332	86 332
Деривати гържани 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 гържани за търгуване	82 483	-	-	-	-	82 483	82 483
Деривати 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

(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 несъществуващи). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива (максимизиране на стойността). Към 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 28).

(c) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и FVTOCI, и с цел спазване на изискванията на МСФО 9, Банката разработи специални модели за изчисляване на очаквани загуби на база PD, LGD и EAD параметри, използвани за регулаторни цели и в същото време адаптирани, за да отговорят на новите счетоводни изисквания, следвайки и "Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните институции", издадени от ЕБО.

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 „отделна точка във времето“ (point in time), вместо подхода „пълен цикъл“ (through the cycle), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива;
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Въвеждане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

Банката валидира непрекъснато моделите прилагани за изчисляване на обезценката (поне веднъж годишно) и извършва калибрации при необходимост.

(d) Провизии

При остойносттаване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, както 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 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 2018	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	509 120	370 065	(317 042)	562 143
Приходи от дивиденди	–	–	73	73
Нетен доход от такси и комисиони	232 363	122 958	(108 056)	247 265
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	124 140	(10 352)	(16 882)	96 906
Нетни печалби от нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	–	–	2 094	2 094
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	–	25 317	–	25 317
Други оперативни приходи, нетно	(20 339)	(30 608)	(2 740)	(53 687)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	845 284	477 380	(442 553)	880 111
Разходи за персонала	(63 367)	(24 650)	(58 101)	(146 118)
Общи административни разходи	(63 171)	(15 706)	(26 407)	(105 284)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17 668)	(6 163)	(15 146)	(38 977)
Общо преки разходи	(144 206)	(46 519)	(99 654)	(290 379)
Разпределение на непреки разходи	(51 238)	(30 728)	81 966	–
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(195 444)	(77 247)	(17 688)	(290 379)
Разходи за провизии	–	–	(42 608)	(42 608)
Разходи от обезценка на финансови активи	(35 343)	(79 336)	39 068	(75 611)
Нетни печалби (загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	–	–	8 128	8 128
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	614 497	320 797	(455 653)	479 641
Разходи за данъци	(61 450)	(32 080)	45 373	(48 157)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	553 047	288 717	(410 280)	431 484
АКТИВИ	2 881 409	8 685 865	8 648 130	20 215 404
ПАСИВИ	9 666 173	6 543 450	828 709	17 038 332

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

ДЕКЕМВРИ 2017	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО И ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ И ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	УАП И ДРУГИ	ОБЩО
Нетен лихвен доход	441 516	381 415	(229 886)	593 045
Приходи от дивиденди	–	–	3 471	3 471
Нетен доход от такси и комисиони	216 890	120 502	(107 625)	229 767
Нетни печалби (зазуби) от финансови активи и пасиви, сържани за тързуване и деривати за хеджиране	95 103	9 956	(19 109)	85 950
Нетни реализирани печалби от инвестиции на разположение за продажба	–	9 153	143	9 296
Други оперативни приходи, нетно	(19 323)	(26 887)	(7 144)	(53 354)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	734 186	494 139	(360 150)	868 175
Разходи за персонала	(58 348)	(23 773)	(56 666)	(138 787)
Общи административни разходи	(60 083)	(15 400)	(25 913)	(101 396)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(17 104)	(5 739)	(11 318)	(34 161)
Общо преки разходи	(135 535)	(44 912)	(93 897)	(274 344)
Разпределяне на непреки разходи	(50 085)	(29 339)	79 424	–
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(185 620)	(74 251)	(14 473)	(274 344)
Разходи за провизии	–	–	(6 026)	(6 026)
Разходи от обезценка на финансови активи	(10 565)	(130 066)	(2 182)	(142 813)
Нетни печалби (зазуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	–	–	13 721	13 721
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	538 001	289 822	(369 110)	458 713
Разходи за данъци	(53 800)	(28 982)	36 311	(46 471)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	484 201	260 840	(332 799)	412 242
АКТИВИ	2 740 606	8 344 636	9 175 105	20 260 347
ПАСИВИ	8 617 358	7 201 759	1 241 484	17 060 601

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от лихви		
Финансови активи сържани за тързуване	227	34
Деривати сържани за тързуване	209	13
Кредити и аванси на банки	6 615	9 411
Кредити и аванси на клиенти	534 094	576 001
Инвестиционни ценни книжа	66 371	67 966
	607 516	653 425
Разходи за лихви		
Деривати сържани за тързуване	(16)	(16)
Деривати за хеджиране	(19 595)	(20 218)
Депозити от банки	(21 319)	(29 215)
Депозити от клиенти	(4 443)	(10 931)
	(45 373)	(60 380)
Нетен доход от лихви	562 143	593 045

За 2018г и 2017г признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 13 356 хил. лв. и 21 873 хил. лв.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	141 911	127 948
Кредитен бизнес	30 477	21 382
Откриване и поддържане на сметки	25 202	24 457
Ценни книжа и попечителски услуги	7 862	13 089
Документарен бизнес	18 933	19 240
Пакетни сметки	21 469	19 178
Други	30 266	30 996
	276 120	256 290
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(25 975)	(22 716)
Ценни книжа и попечителски услуги	(930)	(1 476)
Кредитен бизнес	(167)	(143)
Други	(1 783)	(2 188)
	(28 855)	(26 523)
Нетен доход от такси и комисиони	247 265	229 767

9. Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране

В хиляди лева

	2018	2017
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	88 594	78 353
Нетен доход от търговски ценни книжа	465	710
Нетен доход от капиталови ценни книжа	(207)	-
Нетен доход от деривати тържани за търгуване	7 061	6 450
Нетен доход от други инструменти тържани за търгуване	1 046	564
Нетен доход от деривати за хеджиране	(53)	(127)
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи тържани за търгуване	96 906	85 950

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2018г и 2017г, включен в позицията Нетни печалби от финансови активи и пасиви тържани за търгуване и деривати за хеджиране, възлиза съответно на 444 хил. лв. и (1 202 хил. лв.).

10. Нетни печалби от финансови активи отчитани задължително по справедлива стойност

В хиляди лева

	2018	2017
Приходи от съучастия	2 192	-
Приходи от кредити по справедлива стойност	(98)	-
Нетни печалби от нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2 094	-

11. Нетни печалби от финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход/Нетни печалби от инвестиции на разположение за продажба

В хиляди лева

	2018	2017
Реализирани печалби от продажба на търговски книжа	25 145	9 153
Други	172	143
Общо нетни реализирани печалби от инвестиции отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	25 317	9 296

12. Други оперативни разходи, нетно

В хиляди лева

	2018	2017
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	3 026	2 215
Приходи от наеми	5 487	617
Други приходи	4 884	3 946
	13 397	6 778
Други оперативни разходи		
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонд за реструктуриране на банки	(60 766)	(53 546)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(2 145)	(2 637)
Други оперативни разходи	(4 173)	(3 949)
	(67 084)	(60 132)
Други оперативни (разходи), нетно	(53 687)	(53 354)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

През 2018г и 2017г 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.

13. 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 2018г и 2017г нетният доход възлиза съответно на 8 128 хил. лв. и 13 721 хил. лв.

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2018	2017
Възнаграждения и работна заплата	(122 619)	(115 157)
Социални осигуровки	(16 995)	(15 302)
Пенсионни и подобни разходи	(667)	(607)
Разходи за временно назначен персонал	492	(2 138)
Плащания базирани на акции	(1 868)	(2 225)
Други	(4 461)	(3 358)
Общо разходи за персонала	(146 118)	(138 787)

Към 31.12.2018г общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 4 138 (към 31.12.2017г: 4 147). Както е описано в Приложение 3 (р) (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.

В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

В хиляди лева

	СТОЙНОСТ 31.02.2017	РАЗХОДИ (ПРИХОДИ) 2018	ПЛАТЕНИ 2018	СТОЙНОСТ 31.02.2018
Отсрочени краткосрочни възнаграждения (обикновени акции)	6 266	1 828	(484)	7 610
ESOP и стимулиране на таланти	112	40	–	152
Общи опции и акции	6 378	1 868	(484)	7 762

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по плановете с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служителите. Повече информация за плановете е представена в Приложение 36.

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2018	2017
Реклама, маркетинг и комуникации	(9 422)	(11 191)
Кредитни проучвания и информация	(2 567)	(2 523)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(40 928)	(37 284)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(3 470)	(2 478)
Поддръжка на сгради	(12 025)	(12 227)
Наеми	(14 289)	(13 953)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2 342)	(2 125)
Застраховки	(1 543)	(1 491)
Доставки и други външни услуги	(12 749)	(12 608)
Други разходи	(5 949)	(5 516)
Общо административни разходи	(105 284)	(101 396)

За 2018г разходите за одит услуги предоставени от одиторски компании са в размер на 1 102 хил.лв. (1 010 хил.лв. за 2017г).

16. Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи гържани за продажба

В хиляди лева

	2018	2017
Разходи за амортизация за периода	(38 226)	(34 161)
Обезценка	(751)	–
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(38 977)	(34 161)

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 2018г обезценката на дълготрайни активи е в размер на 751 хил. лв., а за 2017г няма обезценка на дълготрайни активи.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

17. Разходи за провизии

Провизии се заелят, 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).

От 2018 година, съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани зауби и на обезценка. Признаването на тези провизии е в отчета за доходите.

В хиляди лева

	2018	2017
Начислени разходи за провизии		
Издадени кредитни ангажименти и банкови гаранции	(73 101)	(1 838)
Съдебни дела	(8 295)	(4 352)
Други провизии	(867)	(250)
	(82 263)	(6 440)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени кредитни ангажименти и банкови гаранции	32 758	–
Съдебни дела	6 897	414
	39 655	414
Нетни разходи за провизии	(42 608)	(6 026)

18. Нетни разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	761 864	1 008 788
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	61 528	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	401 801	348 416
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(263 479)	(177 515)
Постъпления от изписани кредити	(63 669)	(28 088)
	(327 148)	(205 603)
Нетни разходи от обезценка	74 653	142 813
Нетни разходи от валутна преоценка	811	(376)
Други движения	(2 494)	12
<i>Изписани кредити и аванси</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(312 195)	(417 461)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	647 836	761 864

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на банки	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	541	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на банки	568	–
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на банки	(478)	–
Нетни разходи от обезценка	90	–
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на банки	631	–

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Парични салда при Централната банка	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	137	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Парични салда при Централната банка	37	–
<i>Намаление на обезценката</i>		
Парични салда при Централната банка	(119)	–
Нетни разходи от обезценка	(82)	–
Салдо на 31 декември		
Парични салда при Централната банка	55	–

В хиляди лева

	2018	2017
Салдо на 1 януари		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	–	–
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	2 002	–
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	1 604	–
<i>Намаление на обезценката</i>		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	(654)	–
Нетни разходи от обезценка	950	–
Салдо на 31 декември		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	2 952	–

В хиляди лева

	2018	2017
Нетни разходи от обезценка на кредити и аванси на клиенти	74 653	142 813
Нетни разходи от обезценка на кредити и аванси на банки	90	–
Нетни разходи от обезценка на парични салда при Централната банка	(82)	–
Нетни разходи от обезценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	950	–
ОБЩО нетни разходи от обезценка на финансови активи	75 611	142 813

Консолидирани финансови отчети (продължение)

19. 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 2018г.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за доходите, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2018	2017
Текущ данък	(37 665)	(59 715)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	(10 662)	13 244
Доначислен разход за отсрочен данък за преходни години	101	(434)
Доначислен разход за текущ данък за преходни години	69	434
Общо разходи за данъци	(48 157)	(46 471)

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

	2018	2017
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	479 641	458 713
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2018 и 10% за 2017)	(47 964)	(45 871)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	560	375
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(753)	(776)
Доначислен разход за данък за преходни години	-	(199)
Общо разходи за данъци	(48 157)	(46 471)
Ефективна данъчна ставка	10.04%	10.13%

20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Пари в каса и в банкомати	231 126	203 768
Пари на път	140 491	104 662
Салда по сметки при Централната банка	2 085 618	3 421 203
Общо парични средства и парични салда при Централната банка	2 457 235	3 729 633

21. Недеривативни финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Правителствени облигации	3 400	36
Акции	3 717	-
Кредити	24 829	23 783
Общо недеривативни финансови активи държани за търгуване	31 946	23 819

Финансовите активи държани за търгуване включват дългови ценни книжки, 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 предплатен форуърд с корпоративен клиент.

22. Деривати държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Лихвени суапове	33 516	37 182
Опции върху капиталови ценни книжки	-	2 731
Срочни валутни сделки	17 484	8 031
Валутни суапове	3 338	2 609
Стокови суапове	192	10 897
Стокови опции	3 412	24 882
ОБЩО деривати държани за търгуване	57 942	86 332

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31.12.2018г и към 31.12.2017г. 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.

23. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (к) през 2009г Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл.

До 2014г 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 2015г Банката прилага и хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжки класифицирани като „финансови активи на разположение за продажба“.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

24. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Кредити и аванси на банки	2 183 478	1 276 391
Разплащателни сметки в банки	104 230	353 040
Кредити и аванси на банки по амортизирана стойност	2 287 708	1 629 431
Минус загуби от обезценка	(631)	
Общо кредити и аванси на банки	2 287 077	1 629 431

25. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Предприятия	7 059 730	6 927 408
Физически лица		
<i>Жилищни кредити</i>	1 928 599	1 753 565
Потребителски кредити	1 597 723	1 386 957
Други кредити	86 621	98 813
Централни и местни правителства	373 565	324 068
Финансов лизинг	894 077	900 140
	11 940 315	11 390 951
Минус загуби от обезценка	(647 836)	(761 864)
Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	11 292 479	10 629 087
Кредити и аванси на клиенти отчитани задължително по справедлива стойност	4 617	-
Общо кредити и аванси на клиенти	11 297 096	10 629 087

26. Инвестиционни ценни книжа

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Ценни книжа отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		
Правителствени облигации	3 315 220	3 479 519
Облигации на други финансови институции	263 958	264 050
Облигации на корпоративни компании	135 711	-
Капиталови инструменти	11 660	19 332
Ценни книжа задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		
Капиталови инструменти	10 200	
Инвестиционни ценни книжа	3 736 749	3 762 901

Държавните и корпоративните дългови ценни книги, класифицирани като FVTOCI към 31.12.2018г, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книги имат определяема справедлива стойност.

Капиталовите инструменти 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 31.12.2017г на всички инвестиции на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31.12.2018г и 31.12.2017г заложените инвестиции са в размер съответно на 101 962 хил. лв. и 29 733 хил. лв. (виж още Приложение 40).

27. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 31.12.2018г и 31.12.2017г е както следва:

ДРУЖЕСТВО	ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	САЛДО КЪМ 31.12.2018 В хиляди лева
Дружество за Касови Услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2 756
		ОБЩО	2 756

В хиляди лева

Дружество за Касови Услуги АД	2018	2017
Общо активи	14 462	14 256
Общо пасиви	679	670
Приходи	6 906	6 774
Печалба за годината	858	722

Консолидирани финансови отчети (продължение)

28. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СТРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31.02.2017г	3 591	151 360	11 570	67 707	70 054	67 207	371 489
Постъпили	–	5 892	1 086	12 049	41 081	–	60 108
Прехвърлени	–	–	(37)	78	(1 150)	9 923	8 814
Изписани	–	(849)	(160)	(2 187)	(3 271)	(776)	(7 243)
Продадени	–	(138)	–	(231)	(2 459)	(52 952)	(55 780)
Към 31.02.2018г	3 591	156 265	12 459	77 416	104 255	23 402	377 388
Амортизация							
Към 31.02.2017г	–	76 973	7 506	45 398	41 728	3 539	175 144
Разход за амортизация	–	6 983	1 945	8 301	10 759	1 562	29 550
Обезценка	–	–	–	–	–	751	751
Изписани	–	(849)	(160)	(2 185)	(2 919)	(776)	(6 889)
Продадени	–	(73)	–	(231)	(2 317)	(3 728)	(6 349)
Прехвърлени	–	–	(321)	–	(1 187)	(10)	(1 518)
Към 31.02.2018г	–	83 034	8 970	51 283	46 064	1 338	190 689
Балансова стойност към 31.02.2018г	3 591	73 231	3 489	26 133	58 191	22 064	186 699
Балансова стойност към 31.02.2017г	3 591	74 387	4 064	22 309	28 326	63 668	196 345

В хиляди лева

	ЗЕМЯ	СТРАДИ	ОБЗАВЕЖДАНЕ	ЕЛЕКТРОННО ОБОРУДВАНЕ	ДРУГИ	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	ОБЩО
Цена на придобиване							
Към 31.02.2016г	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)	(8 542)	–	(20 042)
Продадени	–	(160)	–	(6 749)	(340)	(13 064)	(20 313)
Към 31.02.2017г	3 591	151 360	11 570	67 707	70 054	67 207	371 489
Амортизация							
Към 31.02.2016г	–	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
Обезценка	–	–	–	–	–	–	–
Изписани	–	(447)	(302)	(10 748)	(8 527)	–	(20 024)
Продадени	–	(82)	–	(6 716)	(253)	(12 029)	(19 080)
Прехвърлени	–	(4 809)	–	–	–	(32)	(4 841)
Към 31.02.2017г	–	76 973	7 506	45 398	41 728	3 539	175 144
Балансова стойност към 31.02.2017г	3 591	74 387	4 064	22 309	28 326	63 668	196 345
Балансова стойност към 31.02.2016г	5 591	81 405	4 420	21 000	18 161	67 782	198 359

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 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.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 31.12.2018г и 31.12.2017г 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 751 хил. лв. за 2018 и 0 лева съответно за 2017). Информация за справедливите стойности на инвестиционните имоти към 31.12.2018г и 31.12.2017г 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	
	2018	2017	2018	2017
Инвестиционни имоти				
Земни	8 055	10 211	8 297	10 432
Сгради	14 009	53 457	14 857	55 349
Общо инвестиционни имоти	22 064	63 668	23 154	65 781

29. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31.02.2017г	111 051
Постъпили	18 550
Изписани	(148)
Прехвърлени	25
Към 31.02.2018г	129 478
Амортизация	
Към 31.02.2017г	73 027
Разход за амортизация	8 676
Изписани	(148)
Към 31.02.2018г	81 555
Балансова стойност към 31.02.2018г	47 923
Балансова стойност към 31.02.2017г	38 024

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31.02.2016г	92 530
Постъпили	18 773
Изписани	(252)
Към 31.02.2017г	111 051
Амортизация	
Към 31.02.2016г	65 028
Разход за амортизация	8 251
Изписани	(252)
Към 31.02.2017г	73 027
Балансова стойност към 31.02.2017г	38 024
Балансова стойност към 31.02.2016г	27 502

30. 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 данъчната 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 31.12.2018г текущите данъчни активи са в размер на 368 хил. лв., а към 31.12.2017г няма текущи данъчни активи отчетени от Банката, докато текущите данъчни пасиви представляват нетното задължение за корпоративен данък съответно за 2018г и 2017г. Данъчният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 (данъчно намаление) е в размер на 8 163 лева и се отчита напълно в 2018г, като първа година от прилагането.

31. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31.12.2018г и към 31.12.2017г е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	5 355	3 353
Провизии	(4 187)	(3 755)
Актюерски (зазуби)	(502)	(413)
Други пасиви	(8 365)	(7 799)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви		
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(7 699)	(8 614)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2018 година са, както следва:

В хиляди лева

	САЛДО 31.12.2017	ЕФЕКТ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЛАГАНЕ НА МСФО 9	САЛДО 01.01.2018	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА В КАПИТАЛА	САЛДО 31.12.2018
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	3 353	–	3 353	2 002	–	5 355
Финансови активи на разположение за продажба	–	–	–	9 856	(9 856)	–
Провизии	(3 755)	293	(3 462)	(725)	–	(4 187)
Актьорски (загуби)	(413)	–	(413)	–	(89)	(502)
Хеджиране на парични потоци	–	–	–	(6)	6	–
Други пасиви	(7 799)	–	(7 799)	(566)	–	(8 365)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(8 614)	293	(8 321)	10 561	(9 939)	(7 699)

32. Други активи

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Вземания и предоставени аванси	40 878	62 862
Вземания от държавния бюджет	1 430	1 775
Материали, резервни части и консумативи	1 723	3 834
Други активи	6 329	6 807
Активи придобити от обезпечение	50 944	71 768
Общо други активи	101 304	147 046

33. Финансови пасиви държани за търгуване

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Лихвени суапове	18 979	20 906
Срочни валутни сделки	7 738	22 532
Опции върху капиталови инструменти	–	2 731
Валутни суапове	891	454
Стокови суапове	189	10 933
Стокови опции	3 409	24 927
Общо финансови пасиви държани за търгуване	31 206	82 483

34. Депозити от банки

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Разплащателни сметки и обрънйт депозити		
Местни банки	261 708	276 085
Чуждестранни банки	54 549	60 386
	316 257	336 471
Депозити		
Местни банки	122 674	47 715
Чуждестранни банки	445 515	839 927
	568 189	887 642
Други	9 305	34 371
Общо депозити от банки	893 751	1 258 484

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 31.12.2018г и към 31.12.2017г 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

	31.12.2018	31.12.2017
Разплащателни сметки		
Физически лица	2 805 041	2 264 189
Частни предприятия	6 038 911	6 216 407
Държавен бюджет и държавни предприятия	269 018	261 149
	9 112 970	8 741 745
Депозити		
Физически лица	4 562 579	4 363 189
Частни предприятия	508 390	755 093
Държавен бюджет и държавни предприятия	52 866	62 543
	5 123 835	5 180 825
Спестовни сметки	1 507 163	1 457 596
Преводи в процес на изпълнение	53 255	106 936
Други	27 438	25 897
Общо депозити от клиенти	15 824 661	15 512 999

Консолидирани финансови отчети (продължение)

36. Провизии

Движението на провизиите за 2018г и 2017г е както следва:

В хиляди лева

	ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ И ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ	СЪДЕБНИ ДЕЛА	ПРОВИЗИИ ЗА ПЕНСИОНИРАНЕ	КОНСТРУКТИВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31.02.2016г	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)
Актюерски (загуби) признати в друг всеобхватен доход	–	–	1 410	–	–	1 410
Използвани	–	(1 699)	(361)	–	(254)	(2 314)
Салдо към 31.02.2017г	2 183	29 930	9 012	302	519	41 946
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	13 761	–	–	–	–	13 761
Салдо към 31.02.2016г	15 944	29 930	9 012	302	519	55 707
Новозаделени	73 101	8 295	667	–	867	82 930
Възстановени	(32 758)	(6 897)	–	–	–	(39 655)
Увеличение от валутни разлики	243	2 565	–	–	–	2 808
Намаление от валутни разлики	(217)	(2 324)	–	–	–	(2 541)
Актюерски (загуби) признати в друг всеобхватен доход	–	–	895	–	–	895
Използвани	–	(438)	(327)	–	(244)	(1 009)
Салдо към 31.02.2018г	56 313	31 131	10 247	302	1 142	99 135

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

През 2017г 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 31.12.2017г Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 2 183 хил. лв.

От 2018 година, съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби и на обезценка. В резултат от оценката, към 31.12.2018г провизиите са в размер на 56 313 хил. лв.

(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 31.12.2018г Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 31 131 хил. лв. (29 930 хил. лв. към 31.02.2017г).

(в) 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 2018 година са:

- Дисконтов процент – 0.75%;
- Увеличение на възнагражденията – 5% годишно;
- Пенсионна възраст: мъже 64 г., жени 61 г. за 2018г 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 2018 година и очакваните разходи за прослужване, за лихви и за амортизация на актюерски загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задължения по планове с дефинирани доходи към 31.02.2017г	9 012
Текущ разход за прослужване за 2018	583
Разходи за лихви за 2018	84
Актюерски загуби признати в Друг всеобхватен доход	895
Изплатени доходи	(327)
Задължения по планове с дефинирани доходи към 31.02.2018г	10 247
Лихвен процент в началото на годината	1.00%
Лихвен процент в края на годината	0.75%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	5.00%
Очакван разход за прослужване за 2019	656
Очакван разходи за лихви за 2019	72
Очаквани плащания за 2019г	1 547

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Текущият разход за прослужване и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 14).

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

	2018	2017
Чувствителност – Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение – Дисконтов процент –	10 528	9 260
Задължение – Дисконтов процент +	9 979	8 776
Чувствителност – промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение – нарастване на възнаграждението -	9 989	8 784
Задължение – нарастване на възнаграждението +	10 515	9 250

(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 2015г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв.м. През 2015г. с промени в закона, срокът се удължава до края на 2016г. Сумите оповестени към 31.12.2018г. и 31.12.2017г. в размер на 302 хил. лв., представляват неизползваната част от заделените провизии към отчетните дати.

(e) Други провизии

Другите провизии в размер на 1 142 хил. лв. към 31.12.2018г. (519 хил. лв. през 2017г.) 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

	31.12.2018	31.12.2017
Задължения към държавния бюджет	4 040	4 227
Задължения към персонала	28 098	30 338
Задължения за неизползван платен отпуск	6 580	5 805
Дивиденди	820	706
Задължения по специфични договори на мениджмънта	7 861	6 510
Други пасиви	82 224	69 124
Общо други пасиви	129 623	116 710

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 2018 и 2017г. 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 (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 14 по-горе.

38. Капитал

(a) Акционерен капитал

Към 31.12.2018г. и 31.12.2017г. 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.

(b) Законови резерви

Законовите резерви се формират 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 като законови резерви, 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.

(c) 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. През 2018г. ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 е в нетен размер от 67 749 хил. лв. и се отчита в неразпределени печалби на Банката.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

(d) Преоценъчни и други 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 2018г и 2017г са рекласифицирани поради отписване (продажба) през печалбата или загубата единствено резерви, свързани с финансови активи на разположение за продажба/инвестиционни ценни книжа. Рекласифицираните суми, нетно от данъци, са съответно 25 145 хил. лв. и 9 153 хил. лв.

През 2018г ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 9 е в нетен размер от 254 хил. лв. и се отчита в преоценъчни резерви на Банката.

39. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2018				31.12.2017
	ФАЗА 1	ФАЗА 2	ФАЗА 3	ОБЩО	
Акредитиви и гаранции	2 183 831	90 599	18 048	2 292 478	1 715 064
Кредитни ангажименти	1 607 757	61 482	58 710	1 727 949	1 783 383
Общо условни задължения	3 791 588	152 081	76 758	4 020 427	3 498 447

(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 31.12.2017г 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).

От 2018 година, съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби и на обезценка.

(b) Съдебни дела

Към 31.12.2018г и към 31.12.2017г 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 31.12.2018г сумата на тези провизии възлиза на 31 131 хил. лв. (29 930 хил. лв. през 2017г) (виж също 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 31.12.2018г и към 31.12.2017г Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

От 2018г, съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби за обезценка.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

40. Заложени активи

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	49 455	–
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	52 507	29 733
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	254 886	254 886
Блокирани кредити по други договори	55 602	95 923
	412 450	380 542
Заложените активи включват:		
Инвестиционни ценни книжа	101 962	29 733
Кредити и аванси	310 488	350 809
	412 450	380 542

Ценните книжа, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции.

41. Свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016г – УниКредит Банк Аустрия АГ и с крайната компания майка УниКредит С.п.А. (общо наричани предприятия майка). През 2016г, вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит С.п.А, 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 2016г е УниКредит С.п.А. В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 27), всички останали дружества от УниКредит Груп, 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 31.12.2018г и 31.12.2017г, както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати са както следва:

В хиляди лева

31.12.2018	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ				
Финансови активи държани за търгуване	455	–	15 508	15 963
Финансови активи държани за хеджиране	–	–	496	496
Разплащателни сметки и предоставени депозити	2 142 491	–	57 812	2 200 303
Кредити	–	–	34 062	34 062
Други активи	5 147	–	2 434	7 581
ПАСИВИ				
Разплащателни сметки и получени депозити	87 815	–	352 345	440 160
Деривати за търгуване	3 049	–	16 218	19 267
Деривати за хеджиране	37 960	–	18 941	56 901
Други пасиви	8 508	–	786	9 294
Гаранции получени от групата	51 462	–	61 568	113 030

В хиляди лева

31.12.2017	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
АКТИВИ				
Финансови активи държани за търгуване	473	–	14 752	15 225
Финансови активи държани 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 търгуване	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

ЗА 2018г	ПРЕДПРИЯТИЯ МАЙКА	АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	ДРУГИ	ОБЩО
Приходи от лихви	4 213	–	553	4 766
Разходи за лихви	(14 778)	–	(20 459)	(35 237)
Дивиденди	–	128	–	128
Приходи от такси и комисиони	165	–	636	801
Разходи за такси и комисиони	(19)	–	(685)	(704)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	6 277	–	50 640	56 917
Други оперативни приходи	625	–	(329)	296
Административни разходи и разходи за персонала	(2 378)	(898)	(11 430)	(14 706)
Общо	(5 895)	(770)	18 926	12 261

В хиляди лева

ЗА 2017г	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 (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	(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)

Към 31.12.2018г сумата на предоставените кредити на ключов ръководен персонал възлиза на 1 024 хил. лв. (975 хил. лв. към 31.12.2017г). За 2018г изплатените възнаграждения на ключов ръководен персонал възлизат на 5 612 хил. лв. (6 663 хил. лв. за 2017г).

42. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2018	31.12.2017
Пари в каса и в банкомати	231 126	203 768
Пари на път	140 491	104 662
Разплащателна сметка при Централната банка	2 085 618	3 421 203
Разплащателни сметки при банки	104 230	353 040
Депозити при банки с оригинален срок до три месеца	13 997	312 612
Общо парични средства и парични еквиваленти	2 575 462	4 395 285

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 31.12.2018г и 31.12.2017г.

(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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
До една година	329 007	429 505	308 256	324 891
От една до пет години	519 051	494 869	491 755	460 939
Над пет години	40 872	40 313	37 599	37 204
Общо	888 930	964 687	837 610	823 034

(б) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2018	31.12.2017
До една година	6 608	7 097
От една до пет години	7 580	10 561
Над пет години	3 092	6 808
Общо	17 280	24 466

(с) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингодател

В хиляди лева

ОСТАТЪЧЕН МАТУРИТЕТ	ОБЩА СУМА НА БЪДЕЩИТЕ МИНИМАЛНИ ЛИЗИНГОВИ ПЛАЩАНИЯ	
	31.12.2018	31.12.2017
До една година	5 404	1 416
От една до пет години	21 245	4 974
Общо	0	0
Общо	26 649	6 390

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 2018г и 2017г 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

	2018	2017	ПРЕПРАТКИ КЪМ ДРУГИ ПРИЛОЖЕНИЯ И ДОКЛАДИ
Брутен оперативен доход (оборот)	880 111	868 175	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 7-12
Печалба преди данъци	479 641	458 713	Консолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(48 157)	(46 471)	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 19
Доходност на активите (%)	2.1%	2.0%	2018 Годишен доклад за дейността
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	4 138	4 147	Приложение 14

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

Укрепване и оптимизиране на капитала



Ние ще поддържаме силна капиталова позиция чрез генериране на стабилна печалба. Потвърждаваме буфера на максималната сума за разпределяне. Групата се представи отлично на стрес теста на ЕБО и се класира трета по най-висок коефициент на капиталова адекватност на базовия капитал от първи ред сред системните банки в еврозоната.

Банкова мрежа

Айтос

ул. Станционна" №27 (0558) 29 600; (0558) 29 609; (0558) 29 607

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

Община Балчик

ул. Иван Вазов" №3 (0579) 740 61

Банско

ул. Пирин" №3 (0749) 86 616

Берковица

пл. Йордан Радичков" №1 (0953) 88 787; (0953) 88 282

Благовезград

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) 9264 786
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) 9938 845; (02) 9938 843

Ботевград

пл. Саранск" №24 (0723) 668 72; (0723) 668 71

Бургас

ул. Александровска" №22 (056) 877 241; (056) 877 233
кв. Изгрев, ул. Транспортна" №53 (02) 9264 733
бул. Стефан Стамболов 103 (02) 9264 731
ул. Александровска" №22 (056) 877 234; (056) 877 228; (056) 877 155
ул. Христо Ботев" №68 70 (056) 806 811; 806 813; 608 817
бул. Демокрация" №104 (056) 874 136,874 114, 874 129, 874 130
кв. Славейков, блок 46 (056) 896 685; (056) 896 686
к-с Славейков 94 (056) 581 218
ж.к. Меден рудник, бл. 118 (056) 871 942; 871 943; 871 944; 871 946
ж.к. Изгрев, бл. 187 (056) 598 281 (056) 598 282 (056) 598 283

Варна

ул."П. Каравелов" №1 (052) 662 128; (052) 662 127; (052) 662 122
ул. "Мария Луиза" №39 (052) 663 120; (052) 663 135; (052) 663 137
ул. Габрово" №2 П. К. 9000 (052) 689 803; (052) 689 809; (052) 689 834
бул. Владислав Варненчик" №36 38 (052) 687 949; (052) 687 947; (052) 687 935
ул. Княз Борис I" №43 П.К.9000 (052) 664 021; (052) 664 025; (052) 664 028
бул. Осми Приморски полк" №115 п.к. 9002 (052) 785 711; (052) 785 712;
(052) 785 713; (052) 785 715
ж.к. Васил Левски, ул. Дружба" №20 (052) 663 690; 663 691; 663 692; 663 693
ул. Пирин" №61 (052) 661 346; 344
бул. Република" №117 (Търговски център Явор) (052) 739 506; (052) 739 513;

(052) 739 503; (052) 739 508

Владиславово, ул. Западна обиколна" (02) 9264 726
бул. Цар Освободител" № 267 (02) 9264 709; (02) 9264 708

Велико Търново

ул. Васил Левски" №13 (062) 611 029; (062) 611 089; (062) 611 040
ул. Магистрална" №4 (062) 651 477
бул. България" №78 (062) 611018
бул. Краков 2Б (062) 611 078 (062) 611 035 (062) 611 040 (062) 611 092

Велинград

ул. Александър Стамболийски" №5 (0359) 570 20; (0359) 570 23

Видин

ул. "Цар Симеон Велики" №3 (094) 690 212; (094) 690 226; (094) 690 241

Враца

ул. Кръстьо Българията" №17а (092) 668 252

Вълчи дол

ул. 3-ти март" №13, П. К. 9280 (05131) 24 07

Габрово

ул. "Рагезки" №13 (066) 814 206; (066) 814 245; (066) 814 295; (066) 814 215

Генерал Тошево

ул. Трети март" №5, П. К. 9500 (05731) 21 37

Годеч

пл. Свобода" №2, П. К. 2240 (0729) 223 06

Горна Оряховица

ул. М.Тодоров" №1А (0618) 681 12; 13; 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") (0988) 121 575

Девня

администр. сграда на Солвей Соли" АД, П. К. 9160 (05199) 971 22;
(05199) 971 23

Димитровград

бул. България" №4Б (0391) 68 610; (0391) 68 623;
(0391) 68 620; (0391) 68 615

Добрич

ул. България" №3, П. К. 9300 (058) 655 731; (058) 655 733; (058) 655 728
ул. Независимост" №7 (058) 653 072
Околовъръстен път Добротица" №54 (058) 600 650

Банкова мрежа (продължение)

Дулово

ул. Васил Левски" №14 (0864) 21 060; (0864) 21 062

Дупница

ул. Иван Вазов" №3, П. К. 2600 (0701) 599 14; 599 13; 599 15; 599 12

Елин Пелин

пл. Независимост" №5, П. К. 2100 (0725) 688 18; (0725) 688 12; (0725) 688 25;
(0725) 688 17

Етрополе

ул. М. Гаврилова" №18 А, П. К. 2180 (0720) 672 22; (0720) 623 11

Ихтиман

ул. Полк. Б. Дрангов" №8, П. К. 2050 (0724) 87 724; (0724) 87 723

Каварна

ул. Добротница" №37, блок Мусала П. К. 9650 (0570) 811 11; 12; 16

Казанлък

ул. Розова долина" №4, П. К. 6100 (0431) 68 135; (0431) 68 125; (0431) 68 142

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
ул. Кирил и Методиї" №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; (078) 559 611
ул. Гюешево шосе" №5 (078) 541 234

Ловеч

ул. "Акад. Иширков" №10 (068) 68 99 43 068) 68 99 42

Лом

ул. "Дунавска" №14 (0971) 68762

Мездра

ул. Георги Димитров" №8 (0910) 92078; 92 386

Монтана

бул. Трети март" №74, П. К. 3400 (096) 391 957, 096) 391 954, 096) 391 953
бул. Трети март" №216 (096) 300 393

Несебър

ул. "Хан Крум" №38 (0554) 219 21; (0554) 219 23; (0554) 219 25;
(0554) 219 27; (0554) 219 28; (0554) 219 30
ул. Егелвайс" №10 (0554) 44 081

Нова Загора

ул. "Васил Левски" №49 (0457) 61 261; (0457) 61 263; (0457) 61 264

Нови пазар

пл. Раковски" № 4 (0537) 258 52; 53; 54; 55

Павликени

пл. Свобода" №20 (0610) 51 180; (0610) 51 187

Пазарджик

бул. България" №6 (034) 405 131; (034) 405 129
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) 688 988
бул. Св.Св. Кирил и Методиї" №21 (076) 605 387

Петрич

ул. "Рокфелер" №48, П. К. 2850 (0745) 69 521; (0745) 69 530; (0745) 69 532

Пещера

ул. Димитър Горев" №19 (0350) 621 07

Пиргон

пл. Тодор Влаїков" бл.2 Б (07181) 82 15; (07181) 82 12; (07181) 82 14

Плевен

ул. Васил Левски" №121 (064) 890730; 32; 36; 38
бул. Георги Кочев" №4 (064) 831 065
ул. "Коста Хаджипакев" №1 (064) 880 225; 220; 208; 218; 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;
ул. Райко Даскалов" №51	(032) 656 044; 045; 046; 049; 037
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. Тързовска" №55	(06141) 67 16
--------------------	---------------

Поморие

ул. Граф Изнаниев" №2а	(0596) 262 62; 63; 64; 65
------------------------	---------------------------

Попово

бул. България" №99	(0608) 409 51; 53; 54
--------------------	-----------------------

Приморско

ул. "Чабгар" №1	(0550) 3 37 82; 85; 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) 612 490; (084) 612 493; (084) 612 496
бул. Априлско въстание №66	(084) 609802

Разлог

ул. Екзарх Йосиф" №1	(0747 89809, 0747 89805, 0747 89804
----------------------	-------------------------------------

Раковски

ул. Москва" № 19 В	(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) 818331 082) 818341

Самоков

ул. Проф. В. Захариев" №3, П. К. 2000	(0722) 688 13; (0722) 688 16;
	(0722) 688 19; (0722) 688 24

Сангански

ул. Македония" №52	(0746) 34852; 348 44; 348 45
--------------------	------------------------------

Сапарева баня

ул. Германя" №2, П. К. 2650	(0707) 24 054; (0707) 22 228; (0707) 22 229
-----------------------------	---

Свиленград

бул. България" №60, П. К. 6500	(0379) 70 726; (0379) 70 732
--------------------------------	------------------------------

Свищов

ул. Цар Освободител" №16, П. К. 5250	(0631) 611 26; (0631) 611 28
--------------------------------------	------------------------------

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) 613 110; (044) 613 135; (044) 613 144
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; (0554) 28 022; (0554) 28 034
-----------------------	---

Смолян

ул. Кольо Шишманов" №59	(0301) 673 14; (0301) 673 20
-------------------------	------------------------------

Созопол

ул. Първи май" №2	(0550) 26 320; 26 321
-------------------	-----------------------

Банкова мрежа (продължение)

София

пл. Света Неделя" № 7	(02) 923 2070; (02) 923 2106; (02) 923 2513; (02) 923 2105
бул. Витоша" №8, П. К. 1000	(02) 810 2934; (02) 810 2930; (02) 810 2921
пл. Света Неделя" № 7	(02) 923 2145; (02) 923 2456; (02) 923 2169
бул. Брюксел" №1, на самото Летище – стария терминал	(02) 980 9601
ул. "Веслеци" № 84	(02) 810 5921
бул. "1-ва българска армия" №18	(02) 931 1845
Младост, Околовръстен път № 265	(02) 877 0473
ул. Бузлуджа" №2	(02) 895 1019; (02) 895 1034; (02) 895 1025
ул. "Ломско шосе" №2	(02) 890 4952; (02) 890 4951
ул. 202" №13	(02) 833 4174
бул. Ал. Стамболийски" №90, П. К. 1303	(02) 8102 614; (02) 8102 620; (02) 8102 621; (02) 8102 615
ул. "Тюшево" №14	(02) 947 4560; (02) 9474 562
бул. Черни връх" №100	(02) 9690 027; (02) 9690 018; (02) 9690 013; (02) 9690 025
бул. Витоша" №90	(02) 9173 018; (02) 9173 015; (02) 9173 020
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
кв. Малинова долина, ул. Околовръстен път" №199А	(02) 965 8198
бул. България" №69	(02) 9264 741; (02) 9264 952; (02) 9264 736; (02) 9264 737
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) 8920 526 (02) 8920 528
ж. к. Люлин-4" бл. 417; 1359	(02) 814 5274; (02) 814 5275; (02) 814 5276; (02) 814 5277
Люлин, бул. Царица Йоанна" (го Билла")	(02) 825 8946
бул. Европа 182	(02) 926 4784
ул. Златен Роз" №22	(02) 926 4850; (02) 926 4854
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 4862; (02) 926 4890
Люлин център, бл. 752, Вх А	(02) 802 4215 (02) 802 4214; (02) 802 4212
бул. Сливница" №127	(02) 802 1981; (02) 802 1983
бул. Скопие" №1	(02) 803 3581; (02) 803 3580; (02) 803 3584
Красно село, ул. Георги Софийски" №56	(02) 818 8771; (02) 818 8772
ул. Георги С. Раковски" № 145	(02) 8053 167; (02) 8053 165; (02) 8053 166
ул. Цар Калоян" №3	(02) 935 7830; (02) 935 7853
пл. Позитано" №2, Перформ Бизнес Център, П. К. 1000	(02) 935 7830; (02) 935 7853
ул. Цар Калоян" №3	(02) 890 2336; (02) 890 2337
ул. Околовръстен път" №214	(02) 967 6117
бул. Магрид" №1, П. К. 1505	(02) 948 0978; (02) 948 0979; (02) 948 0980; (02) 948 0986
ул. Янко Сакъзов" №88	(02) 861 3061; (02) 861 3062
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;

ул. Шипченски проход" №65, П. К. 1574	(02) 942 3034 (02) 817 2924; (02) 817 2925; (02) 817 2926; (02) 817 2927 (02) 971 3495
ул. Коста Лулчев №52	(02) 971 3495
бул. Цариградско шосе" №133 - 7ми км, ЗИТ П. К. 1784	(02) 817 8024; (02) 817 8029; (02) 817 8025; (02) 817 8028
бул. Цариградско шосе" 7 11 км	(02) 9264783
бул. Цариградско шосе" №147	(02) 976 7861; (02) 976 7862
бул. Дондуков" №9	(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 3713
бул. Христо Смирненски" №28	(02) 9264 732; (02) 9264 857; (02) 9264 897
ул. Георги С. Раковски" №140	(02) 815 7023; (02) 815 7036; (02) 815 7032
бул. Васил Левски" №40	(02) 9264 851
ул. Борис Стефанов" №9А	(02) 819 2872; 73; 74
ул. Момина съюза" №14А	(02) 8123 967
бул. Г. М. Димитров" №62	(02) 816 9072; (02) 816 9075
ул. Златовръх" №32	(02) 819 0712; (02) 819 0715; (02) 819 0711
бул. Шипченски проход" №9	(02) 892 4565; (02) 892 4563
Младост 1, ул. Йерусалим 22 (Магазин Фантастико)	(02) 817 4914; (02) 817 4922; (02) 817 4925
ж.к. Младост, ул. Филип Аврамов" №3	(02) 812 3697;
бул. Александър Малинов", БПС", сграда 2	(02) 8173 322; (02) 8173 323
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	(042) 696 275; (042) 696 250; (042) 696 328
бул."Симеон Велики" №126	(042) 696 229; (042) 696 243; (042) 696 264
ул. Никола Петков" (го ДЗУ)	(042) 260 106
бул. Цар Симеон Велики" №80	(042) 692 110; (042) 692 116; (042) 692 124; (042) 692 129
бул. Цар Симеон Велики" №115	(042) 615 129; (042) 615 130; (042) 615 138; (042) 615 132; (042) 615 136
ул. Цар Симеон" №157	(042) 610 780; (044) 610 781

Сунгурларе

ул. Христо Смирненски" №15	(05571) 52 50; 51 21
----------------------------	----------------------

Тервел

ул. Св. св. Кирил и Методиј" №7, П. К. 9450	(05751) 41 47
---	---------------

Троян

ул. Ген.Карцов" №1	(0670) 68 881; (0670) 68 873; (0670) 68 878
--------------------	---

Търговище

ул. Васил Левски" №23	(0601) 612 20; (0601) 612 21; (0601) 612 25 (0601) 612 10
-----------------------	--

Харманли

пл. Възраждане" №1, П. К. 6450	(0373) 80 061; (0373) 80 063; (0373) 80 074
--------------------------------	---

Банкова мрежа (продължение)

Хасково

ул. "Хан Кубрат" №4 (038) 602 742; (038) 602 741;
(038) 602 711; (038) 602 728;

Източна индустриална зона, бул. Съединение",
хипермаркет Технополис (032) 905891

Царево

ул. "Крайморска" №20 (0590) 55 460; (0590) 55 461; (0590) 55 463;
(0590) 55 464; (0590) 55 465; (0590) 55 467

Чепеларе

ул. Хан Аспарух" №1 (03051) 20 35; (03051) 31 95

Чирпан

ул. "Яворов" №2 (0416) 90100; (0416) 90103; (0416) 90104, 90105

Шумен

бул. "Славянски" №8 (054) 858 137; (054) 858 121; (054) 858 142
бул. Симеон Велики" №5 (054) 830 056

Ямбол

ул. Жорж Папазов" №3 (046) 685 122; (046) 685 116; (046) 685 111
бул. Граф Игнатиев" №173 175 (046) 641 153

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