



Нашата ангажираност е нашата сила

Изминалата 2008 г. изправи световната икономика, финансовата индустрия и нашия бизнес пред големи предизвикателства. До този момент е ясно, че бизнес моделът на УниКредит е стабилен и затова перспективите за бъдещето ни са положителни.

Оставаме с позитивни нагласи, тъй като знаем, че можем да разчитаме на най-голямата си сила. А тя е нашият твърд и непреклонен ангажимент - към клиентите, колегите, инвеститорите и местните общности, с които работим; към нашите основни ценности, култура, качество във всичко, което правим; към устойчивия във времето успех на бизнеса ни.

Всеки ден ние поемаме отново и отново този ангажимент чрез усилията и работата на повече от 174,000 колеги в 22 страни.

Затова на снимките в Годишния отчет за 2008 г. в главната роля са служителите на УниКредит Груп. Никой не може да изрази ангажимента, на който сме се посветили, по-добре от хората, които го изпълняват всеки ден.

Те се обръщат към вас от филиалите ни в цяла Европа. Всяко послание е различно. Всеки споделя личните си виждания как разбира своя ежедневен ангажимент към клиентите и колегите си.

Вярваме, че техните думи и идеи най-добре илюстрират духа на УниКредит - нашата ангажираност е най-голямата ни сила.

„Наш клиент разшири бизнеса си в нови страни и беше притеснен как да управлява всички съпътстващи банкови дейности от Италия. Свързахме се с нашите колеги в Германия и Австрия и само за няколко дни успяхме да организираме всичко, което трябваше. Професионализмът и интернационалната ни мрежа са основата на нашия бизнес.”

Марко Скарико,
Италия



Съдържание

Избрани финансови показатели (Неконсолидирани данни)	4
Избрани финансови показатели (Консолидирани данни)	5
Обръщение към акционерите	6
Надзорен съвет и Управителен съвет	8
Организационна структура	9
Кредитен рейтинг и награди	10
Икономика на България	13
Икономически преглед	13
Преглед на банковия сектор	15
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк	17
Финансови резултати (неконсолидирани)	17
Активи и пасиви (неконсолидирани)	19
Финансови резултати (консолидирани)	24
Управление на риска	25
Развитие на бизнес областите	26
Човешки ресурси	30
Глобално банково обслужване	31
Корпоративна социална отговорност	31
Неконсолидирани финансови отчети	33
Доклад на независимия одитор	33
Отчет за приходи и разходи	35
Баланс	36
Отчет за промените в собствения капитал	37
Отчет за паричния поток	38
Приложения към неконсолидираните финансови отчети	40
Консолидирани финансови отчети	91
Доклад на независимия одитор	91
Отчет за приходи и разходи	93
Баланс	94
Отчет за промените в собствения капитал	95
Отчет за паричния поток	96
Приложения към консолидираните финансови отчети	98
Банкова мрежа	149

Избрани финансови показатели (Неконсолидирани данни)

(в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

	2008	2007	Изменение (2008/2007)
Основни показатели			
Нетна печалба	291,703	255,174	14.3%
Собствен капитал (в края на периода)	1,373,065	1,162,286	18.1%
Активи (в края на периода)	11,014,704	9,066,735	21.5%
Клиентски депозити (в края на периода)	6,029,191	6,338,962	-4.9%
Клиентски депозити (средно годишни)	6,184,077	5,896,568	4.9%
Кредити на клиенти (в края на периода)	7,232,251	5,201,499	39.0%
Кредити на клиенти (средно годишни)	6,216,875	4,883,431	27.3%
Доход на акция	1.22	1.07	14.3%

Приходи			
Нетен лихвен доход	463,369	379,744	22.0%
Нетен доход от такси и комисионни	155,238	143,473	8.2%
Нетен резултат от оборотен портфейл	-24,019	11,647	-306.2%
Нетен резултат от инвестиции в ценни книжи	-1,093	-3,451	-68.3%
Брутен оперативен доход	611,876	571,058	7.1%
Нетен оперативен доход	352,670	333,684	5.7%

Разходи			
Оперативни разходи	259,206	237,374	9.2%
Разходи за персонал	102,248	94,002	8.8%
Други оперативни разходи	125,654	117,939	6.5%
Амортизация	31,304	25,433	23.1%
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	28,302	49,645	-43.0%
Разходи за данъци	32,665	28,865	13.2%

Съотношения (%)			
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.9	3.1	-0.2pp
Възвръщаемост на капитал (ROE)	23.0	23.9	-0.9pp
Собствен капитал/активи (в края на периода)	12.5	12.8	-0.4pp
Обща капиталова адекватност	13.2	12.9	0.3pp
Адекватност на първичния капитал	10.3	10.6	-0.3pp
Рисково претеглени активи/Общо активи	82.8	80.0	2.8pp
Нередовни кредити/Общо кредити преди провизии	2.7	2.1	0.6pp
Общо кредити/Общо депозити	120.0	82.1	37.9pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход (Cost/Income)	42.4	41.6	0.8 pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	47.7	44.7	3.0pp

Ресурси (брой в края на периода)			
Оперативни подразделения на УниКредит Булбанк	260	260	0
Персонал	3,869	3,769	100
Валутен курс BGN/USD в края на периода	1.3873	1.3312	4.2%
Средн валутен курс BGN/USD за периода	1.3372	1.429	-6.4%

Избрани финансови показатели (Консолидирани данни)

(в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

	2008	2007	Изменение (2008/2007)
Основни показатели			
Нетна печалба	292,944	251,457	16.5%
Собствен капитал (в края на периода)	1,378,289	1,166,342	18.2%
Активи (в края на периода)	11,034,209	9,080,914	21.5%
Клиентски депозити (в края на периода)	6,024,506	6,339,433	-5.0%
Кредити на клиенти (в края на периода)	7,238,633	5,202,029	39.2%
Доход на акция	1.22	1.05	16.5%
Приходи			
Нетен лихвен доход	463,714	383,914	20.8%
Нетен доход от такси и комисионни	156,007	143,695	8.6%
Нетен резултат от оборотен портфейл	-23,930	11,644	-305.5%
Нетен резултат от инвестиции в ценни книги	-1,093	-3,451	-68.3%
Брутен оперативен доход	613,976	569,059	7.9%
Нетен оперативен доход	354,095	330,032	7.3%
Разходи			
Оперативни разходи	259,881	239,027	8.7%
Разходи за персонал	103,392	96,907	6.7%
Други оперативни разходи	124,502	116,041	7.3%
Амортизация	31,987	26,079	22.7%
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	28,436	49,274	-42.3%
Разходи за данъци	32,715	29,301	11.7%
Съотношения (%)			
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.9	3.0	-0.1pp
Възвръщаемост на капитал (ROE)	23.0	23.4	-0.4pp
Общо кредити/Общо депозити	120.2	8.1	38.1pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход (Cost/Income)	42.3	42.0	0.3 pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	47.7	44.2	3.5pp

Обръщение към акционерите

“ В трудните икономически условия, пред които сме изправени, УниКредит Булбанк съсредоточи усилията си върху осигуряването на стабилна подкрепа за лоялните клиенти на Банката.”

Уважаеми акционери и партньори,

Имаме удоволствието да ви представим резултатите на УниКредит Булбанк за 2008 г. и нашите планове за по-нататъшно развитие.

Изминалата 2008 г. беше още една силна година, през която Банката продължи своя растеж. Съсредоточихме се върху затвърждаването на водещите позиции на банката в основните бизнес дейности. За да запази позицията си на лидер на пазара, УниКредит Булбанк насочи усилията си към ефективно разпределение на ресурсите си и развиване на традиционно силните компетенции на банката. През 2008 г. продължихме да подобряваме оперативната ефективност, което доведе до повишаването на стойността ни за акционерите, увеличи потенциала на служителите и удовлетвореността на клиентите.

Новата бизнес среда, повлияна от глобалните финансови и икономически сътресения, наложи необходимостта от бърза актуализация на стратегиите и политиките на банките в България. В трудните икономически условия, пред които сме изправени, УниКредит Булбанк съсредоточи усилията си върху осигуряването на стабилна подкрепа за лоялните клиенти на Банката

Банката успя да балансира цялостната си дейност като започна да провежда още по-стриктна кредитна политика и вложи усилия в допълнително подобряване на ефективността. В резултат на това, през 2008 г. постигнахме неконсолидирани резултати на безспорен пазарен лидер по активи (11 015 млн. лева), собствен капитал (1 373 млн. лева), приходи (612 млн. лева) и нетна печалба (292 млн. лева).

През 2008 г. продължи обновяването на клоновата мрежа с цел да се постигне на съответствие със стандартите за корпоративна идентичност на Групата. Беше създадена уютна и приятна атмосфера за клиентите и служителите с особено

внимание към местата за срещи и обслужване на клиентите. С цел подобряване на нашия пазарен дял и разширяване на географското ни присъствие, бяха открити 15 нови клона (основно в най-обещаващите икономически региони), като общият брой на клоновете достигна 260.

През 2008 г. бяха проведени две много важни инициативи, чиято основна цел беше оптимизиране на потенциала на нашия човешки капитал и ясно дефиниране и изразяване на уникалната ни корпоративна идентичност. Първото събитие бе „Денят на Хартата на почтеността“. Хартата на почтеността е документ, който описва основните ценности, които служителите на УниКредит Груп следват – честност, свобода на действие, равнопоставеност, прозрачност, доверие и уважение. Тези ценности са основата на идентичността на УниКредит Груп и задават насоките за поведение на служителите на Банката. Другата инициатива бе „Проучване на мнението на служителите“, която дава възможност на всички служители на УниКредит Груп да бъдат чути и има за цел да определи общата бъдеща посока на развитие на Групата. Направените заключения и събраните препоръки в резултат от Проучването се считат за ключови за развитието, задържането и удовлетвореността на банковите служители, както и за удовлетвореността на клиентите на Банката. С други думи, в УниКредит Булбанк ние вярваме, че съвместните усилия на нашите служители, в комбинация със силна капиталова база и отличаваща ни корпоративна идентичност, са необходими условия за успешни бизнес резултати.

За да насърчаваме политиката на банката за удовлетвореност на клиентите, бе създадена всеобхватна система за измерване на нивото на удовлетвореност, която отчете добри резултати. По-късно те бяха широко оповестени и повлияха положително на мотивацията за подобряване на работата както в централата, така и във фронт-офисите. Нещо повече, анализът на удовлетвореността на клиентите осигури много полезна информация за подобряване на процесите, моделът на

обслужване и маркетинговите решения. През цялата 2008 г. бяха прилагани специални мерки и програми за обучение с измерими и позитивни резултати.

В близко бъдеще, считаме, че през 2009 г. най-голям приоритет ще бъде ефективността на всеки клон и всеки екип в Банката. Вярваме, че качеството на услугата и конкурентните цени са от основно значение за нашия успех при настоящата икономическа ситуация, белязана от икономически сътресения, финансови трудности и засилена конкуренция. Затова, ние ще подходим към текущите условия като единен екип и ще разпределяме ресурсите така, че акцентът да бъде поставен върху качеството на обслужване на клиентите, като по този начин постигаме целите си. Ще приемем предизвикателствата

на ситуацията с разумно и предпазливо поведение и ще се стремим да ги преодоляваме, като не се фокусираме върху отделен въпрос или продукт, а върху предизвикателствата като цяло, като система.

Бихме искали да благодарим на нашите клиенти, партньори и акционери за тяхното доверие, лоялност и търпение през една година на глобални финансови и икономически сътресения. Също така сме благодарни на нашите мениджъри и служители, чийто усилия и компетентност доведоха до стабилен бизнес успех. И накрая, бихме искали да благодарим на всички членове на Надзорния съвет и на Управителния съвет, които управляваха Банката уверено и благоразумно през този период на промяна.



Левон Хампарцумян
Председател на Управителния съвет и
Главен изпълнителен директор



Роберт Цаграцал
Председател на Надзорния съвет

6 февруари 2009 г.
София

Надзорен съвет и Управителен съвет¹

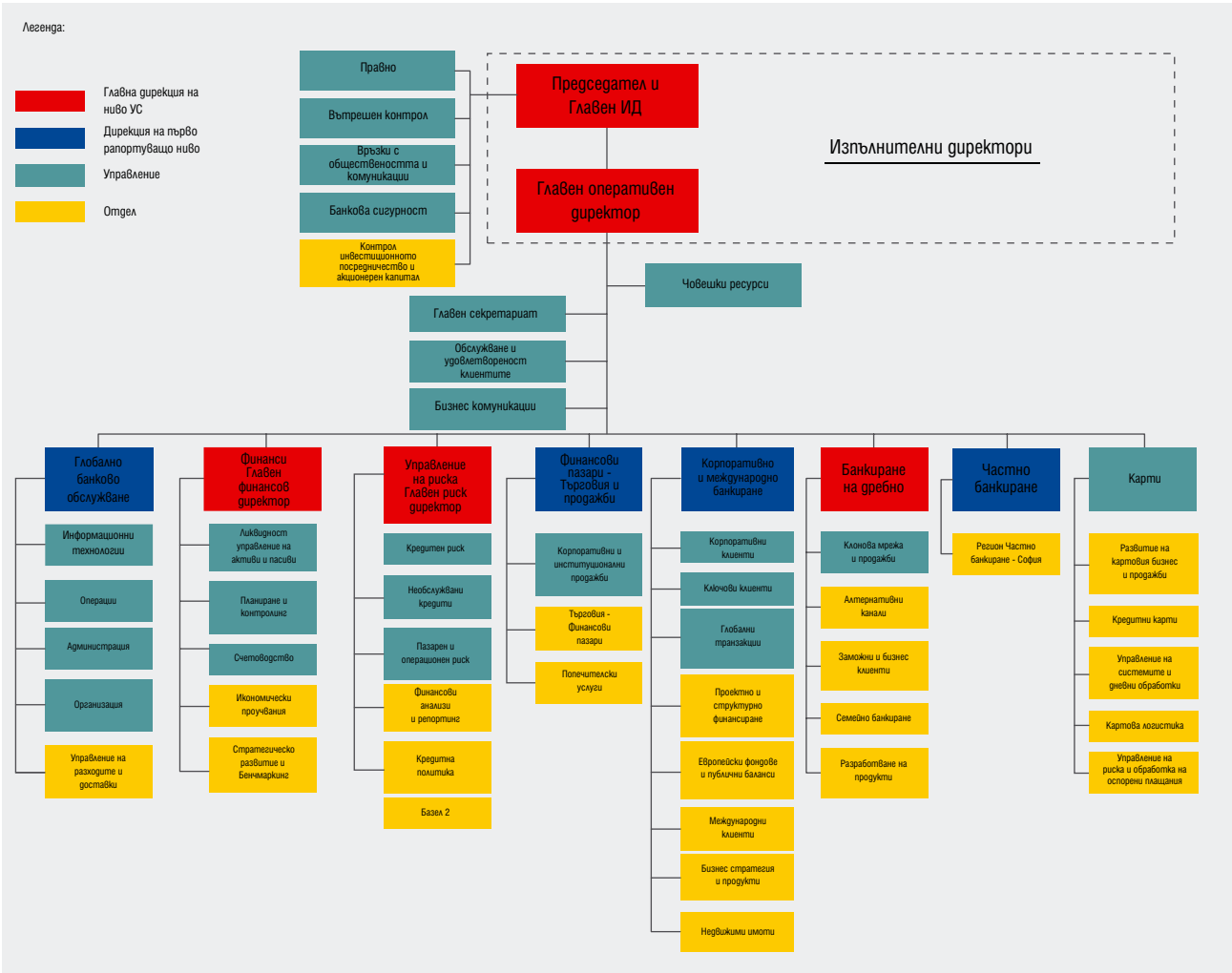
Надзорен съвет	
Председател	Робърт Загразил
Заместник-председател	Алберто Девото
Член на НС	Димитър Желев
Член на НС	Елена Патриция Гоитини
Член на НС	Хайнц Майглингер
Член на НС	Марко Янаконе
Член на НС	Томас Грос
Управителен съвет	
Председател и Главен изпълнителен директор	Левон Хампарцумян
Заместник-председател и Главен оперативен директор	Андреа Казини
Член на УС, Главен финансов директор	Емилия Палибачийска
Член на УС, Директор "Банкиране на гребно"	Любомир Пунчев
Член на УС, Главен риск директор	Моника Фюрнзин

На основата на решение взето по време на Извънредното Общо Събрание на Акционерите на УниКредит Булбанк, състояло се на 19 декември 2008г., на 20.01.2009г. УниКредит Булбанк внесе в търговския регистър на Агенцията по вписванията следните промени:

- Избор на: г-жа Мария-Елизабет Зьохщл-Куглер, г-н Клаудио Цезарио и г-н Грациано Камели като членове на Надзорния Съвет.
- Освобождаване на: г-н Томас Грос, г-жа Елена Патриция Гоитини и г-н Марко Янаконе като членове на Надзорния Съвет.

¹Към 31 декември 2008 г.

Организационна структура¹



¹Към 31 декември 2008 г.

Кредитен рейтинг и награди

Кредитен рейтинг от Standard & Poor's

Дългосрочен рейтинг	BBB ²
Краткосрочен рейтинг	A-3
Перспектива	Негативна

²Равен на суверенния рейтинг на България, присъден от Standard & Poor's

Награди получени от УниКредит Булбанк през 2008г.



- „Най-добра банка в България“ и „Най-добра инвестиционна банка в България“ – списание Euromoney
- „Най-добра банка в България“ – списание Global Finance
- “Най-добра банка в България по капитал, активи и доходи” – списание Finance Central Europe
- „Най-добра банка в България по пазарен дял” – вестник Пари
- “Най-добра банка-попечител в България” – списание Global Custodian
- “Приз за качеството на международните плащания” – Дойче банк
- “Най-добър банкер в България” за г-н Левон Хампарцумян – Фондация „Буров”
- „Комендатор на Ордена на Звездата на Италианската Солидарност” за г-н Левон Хампарцумян от президента на Република Италия Джорджо Наполитано
- “Почетен знак” за г-н Алесандро Профумо от президента на Република България Георги Първанов

Ърнст Юрген Роде,
Германия

„Добрите отношения с клиента не се измерват само с обема на бизнеса му. Доволен съм, чак когато клиентите ми разпознаят мен и моята компания като техния предпочитан бизнес партньор. Трябва да се боря за това признание всеки ден”.

„От опит знам, колко важни са дългосрочните бизнес отношения. Всеки доволен клиент ме прави по-уверена в способностите ми да намирам верните решения.”

Сангра Щигер,
Австрия



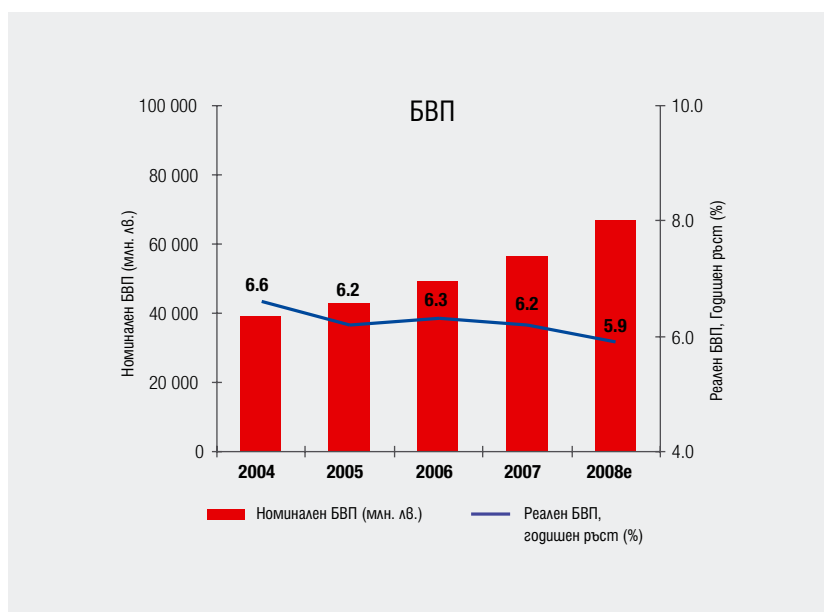
„**Н**ие сами определяме
своето бъдеще. Няма
съмнение, че атмосферата
в нашата Група и
ползотворните отношения
с клиентите ни зависят
изцяло от нас. За да
постигнем това, трябва
да отстояваме нашите
морални ценности и
професионални убеждения
и да се вслушваме в
мнението на колегите.
Когато обвържем себе си
с този принцип, тогава ще
успеем във всичко, което
правим.”

Юлия Шагова,
Руска Федерация



Икономика на България

Икономически преглед



БВП нарасна с 7.1% през първата половина на 2008г. и се забави слабо до 6.8% през третото тримесечие. Икономическият ръст в България остана силно обвързан с три сектора на икономиката: недвижими имоти, строителство и финансово посредничество, които допринесоха за повече от половината от ръста за периода от 2006г. насам. Въпреки това имаше редица сигнали, че е в ход значително забавяне на ръста на БВП в края на 2008г., което доведе до влошаване на перспективата за икономическия растеж в краткосрочен и средносрочен план. Основните причини за забавянето на икономическия ръст в края на 2008г. бяха по-слабите чуждестранни капиталови потоци, съчетани с по-ниско външно търсене и успокояване на ръста на реалните доходи.

Инфлацията, измерена с Индексът на потребителските цени (ИПЦ), се забави до 7.8% на годишна база през декември, като за втори пореден месец беше регистриран спад в цените на месечна база. Индексът отбеляза значително свиване след като достигна пиковите си нива през юни, когато се повиши до 15.3% на годишна база. Като цяло средната годишна инфлация се ускори до 12.3% през 2008г. в сравнение с 8.4% през предходната година. Услугите допринесоха най-много за увеличението на средногодишния ИПЦ през 2008г., докато цените на храните отбелязаха значителен спад през втората половина на годината.

Икономика на България (Продължение)

Избрани икономически показатели	2008	2007	2006	2005	2004	Изменение 2008/2007
Основен лихвен процент средногодишен (%)	5.12	3.92	2.68	2.04	2.61	1.2
Инфлация в края на периода (%)	7.8	12.5	6.5	6.5	4.0	-4.7
Средногодишна инфлация (%)	12.4	8.4	7.3	5.0	6.2	4.0
Номинален БВП (млн. евро) ^е	34,186	28,898	25,238	21,882	19,850	18.3%
Годишен ръст на реалния БВП (%) ^е	5.9	6.2	6.3	6.2	6.6	-0.3%
БВП на глава от населението ^е	4,497	3,782	3,268	2,835	2,558	18.9%
Външнотърговско салдо, FOB (млн. евро) ^е	-9,230	-7,303	-5,562	-4,410	-2,954	26.4%
Нетни преки чуждестранни инвестиции (млн. евро) ^е	4,991	6,309	5,869	3,227	2,252	-20.9%
Брутен вътрешен продукт в края на периода (млн. евро)*	36,929	28,854	20,629	15,507	12,659	28.0%
Валутни резерви на БНБ (млн.евро)	12,713	11,937	8,926	7,370	6,770	6.5%
Равнище на безработицата в края на периода (%)	6.3	6.9	9.1	10.7	12.2	-0.6%

Източник: БНБ, НСИ и прогнозни данни на УниКредит Булбанк

^е УниКредит Булбанк прогноза; * данните са към ноември 2008

Ръстът на вноса (19%) превишаваше ръста на износа (16%), което доведе до увеличаване на търговския дефицит с 33% на годишна база. Останалите компоненти на текущата сметка отчетоха смесена картина. Услугите и текущите трансфери демонстрираха устойчивост, докато баланса на статията доход намаля значително, като отражение на по-високите разходи за обслужване на външния дълг. Нетните преки чуждестранни инвестиции (ПЧИ) достигнаха 4.8 милиарда евро, или около 17% по-ниско в сравнение с първите единадесет месеца от 2007г. Забавянето в ПЧИ беше до известна степен компенсирано от увеличаване на търговото финансиране с 44% на годишна база. Данните за ПЧИ и търговото финансиране по сектори на икономиката показаха, че повече от 40% от притока на чуждестранен капитал продължава да се осъществява чрез посредничеството на българския банков сектор.

Въпреки влошената краткосрочна и средносрочна перспектива, потенциалът на българската икономика в дългосрочен план остава незасегнат. България остава страната с най-ниски производствени разходи в ЕС и с много благоприятно ниво на данъчно облагане. Наред с това тя притежава гъвкав пазар на труда и традиционно е възприемана като своеобразна входна врата към страните от Западните Балкани и Черноморския регион. Всички тези фактори правят България много интересна дестинация за делокализация на производствени процеси, особено за онези западно европейски компании, които световната финансова криза ще принуди да се реструктурират.

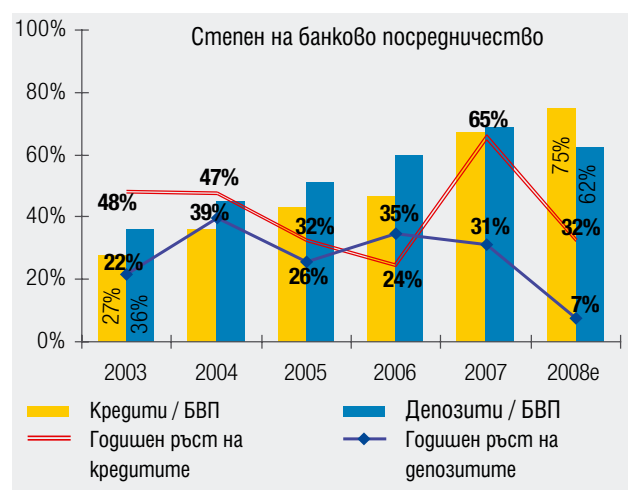
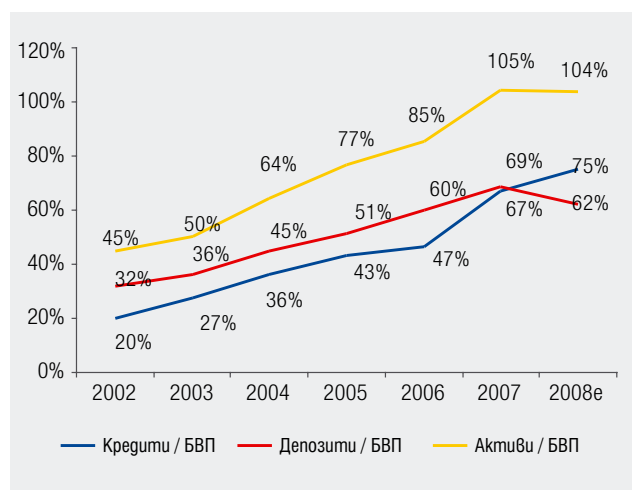
Преглед на банковия сектор

2008г. може да бъде разделена на два отделни периода. През първите девет месеца от годината ръстът на кредитите остана силен, като показваше съвсем слаби сигнали на забавяне. Въпреки това, намаляването на входящите потоци от чуждестранен капитал в комбинация с рязкото влошаване на икономическата перспектива доведоха до значително забавяне в ръста на кредити през четвъртото тримесечие на 2008г. Така годишният ръст на кредити за домакинствата и нефинансовите институции се забави до 32.2% през декември спрямо 54.1% през юни и 65.0% в края на 2007. Това най-вече отразява спада в предлагането на нови кредити, както и затягането на критериите за платежоспособност, прилагани по отношение на потенциалните кредитополучатели. Забавянето на кредитния ръст е резултат и от спада от страна на търсенето, поради увеличената цена на кредита и влошената икономическа перспектива, които накарала компаниите и домакинствата да преосмислят приоритетите си по отношение на разходите. Подобно на кредитите, депозитите също изгубиха инерцията си през последните три месеца на годината, като отбелязаха годишен ръст от едва 7.5% в края на 2008г.

Все още е твърде рано да се каже кога отново ще наблюдаваме необходимите условия за устойчиво нарастване на кредитите. Местните банки ще се нуждаят от време, за да направят необходимите корекции в

балансите си по начин, който ще намали прекомерната им зависимост от краткосрочно междубанково финансиране от международните пазари. Скоростта, с която ще се възстанови кредитирането, зависи още и от влиянието, което забавящата се икономика ще има върху нормата на спестяване, както и от това до каква степен чуждестранните инвеститори ще продължат да инвестират в развиващите се страни след края на световната финансова криза.

Световната финансова криза превърна достъпа до финансиране във въпрос с основополагащо значение. Външното финансиране стана извънредно оскъдно и скъпо. Все по-голямото нежелание за поемане на риск от страна на чуждестранните инвеститори доведе до допълнително увеличаване на разликата между лихвите на европейския и българския паричен пазар. Всичко това увеличи конкуренцията за привличане на местни спестявания и значително покачи разходите за ново-договорените депозити. Въпреки отрицателният ефект на високите разходи за финансиране и по-ниските обеми на бизнеса през последните три месеца на годината, консолидираната печалба на банковия сектор отбеляза рекордни нива от началото на прехода, достигайки 1,387 милиона лева. По този начин сектора продължи да създава стойност за акционерите си, въпреки че цената на капитала се повиши значително в отговор на увеличените рискови премии за пазарите от региона.



Андре Нолтинг,
Германия

„Винаги сме близо до
нашите клиенти, особено
през последната трудна
пазарна година. Спазваме
обещанието си винаги да
бъдем до тях – особено в
трудни времена.”



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк

Финансови резултати (неконсолидирани)

През 2008г. УниКредит Булбанк отчете брутни оперативни приходи в размер на 611.9 млн. лв. (със 7.1% по-високи от предходната година). Оперативните разходи се увеличиха с 9.2% и достигнаха 259.2 млн. лв., което доведе до ръст от 5.7% на нетния оперативен доход до 352.7 млн. лв. Въпреки това, нетната печалба реализира увеличение от 14.3% на годишна база и достигна 291.7 млн. лв., в резултат на по-ниските нива на разходите от обезценка на финансови активи и от провизии.

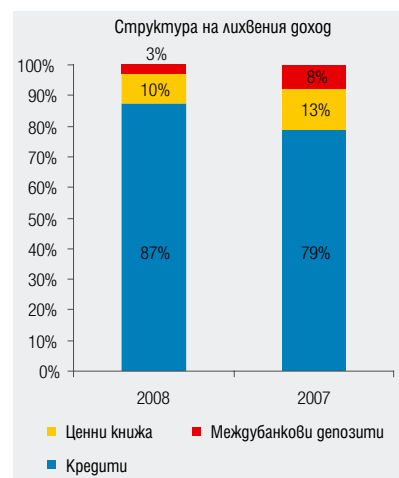
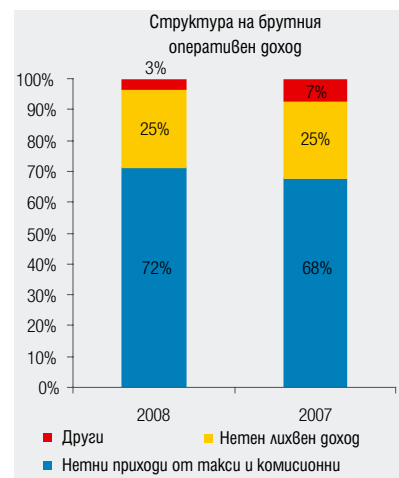
В хил. лв.

Неконсолидирани оперативни резултати	2008	2007	Изменение (%)	Изменение (хил.лв.)
Нетен лихвен доход	463,369	379,744	22.0	83,625
Нетен доход от такси и комисионни	155,238	143,473	8.2	11,765
Нетен резултат от оборотен портфейл	-24,019	11,647	-306.2	(35,666)
Нетен резултат от инвестиции в ценни книжа	-1,093	-3,451	-68.3	2,358
Други оперативни приходи	18,381	39,645	-53.6	(21,264)
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	611,876	571,058	7.1	40,818
Оперативни разходи	(259,206)	(237,374)	9.2	(21,832)
НЕТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	352,670	333,684	5.7	18,986

Доходността и ефикасността на УниКредит Булбанк остават значително стабилни, независимо от сътресенията на финансовите пазари в последното тримесечие на 2008г. Възвращаемостта на активите е 2.9%, а възвращаемостта на капитала възлиза на 23.0%. Доходът на акция се увеличи с 14.3% до 1.22 лв., а съотношението Нетна печалба/Брутен оперативен доход реализира ръст от 3 процентни пункта до 47.7%. Отношението Оперативни разходи/Брутен оперативен доход бе 42.4%, оставайки под средното за банковата система.

Нетният лихвен доход (НЛД) постепенно увеличи значението си като основен източник на приходи с дял от 72% от брутния оперативен доход. В резултат на това НЛД отбеляза годишен ръст от 22% до 463.4 млн. лв., но същевременно промени и структурата си. Кредитите генерираха с 46% повече приходи и увеличиха дела си в лихвения доход до 87%. Повлияни от завишените финансови сътресения, ценните книжи и междубанковите влогове отбелязаха отрицателни годишни изменения, намалявайки дяловете си в лихвения доход до 10% и 3% съответно.

Като цяло лихвеният доход бе повлиян от значителния ръст в кредитните обеми. Лихвените разходи, от своя страна, реализираха увеличение от 39.0% поради превъзхождащия ефект на ръста в разходите по депозити спрямо занижения им обем. Нетният лихвен марж (нетен лихвен доход/средни активи) се повиши леко до 4.6%.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Приходите от такси и комисионни, представлявайки 25% от брутния оперативен доход, нараснаха с 8.2% до 155.2 млн. лв. Този ръст се дължи на увеличението от 18% на такси по кредити, 13% на такси от валутни операции и 11% на такси за преводи.

Сборът от останалите компоненти на брутния оперативен доход: нетен резултат от оборотен портфейл, нетен доход от ценни книжа и други оперативни приходи, отбеляза отрицателно изменение в размер на 54.6 млн.лв., което е резултат от загубите от валутна търговия, деривативни инструменти и ценни книжа на разположение за продажба. Въпреки това, тези компоненти представляват само малка част от оперативния резултат и следователно не повлияват на цялостната доходност на Банката.

Увеличението от 9.2% при оперативните разходи е индикатор за усложнената икономическа обстановка. Разходите за персонал нараснаха с 8.8%, отчитайки засилващата се конкуренция на трудовите пазари. Несвързаните с персонала разходи се увеличиха с 6.5% през 2008, главно в резултат на по-високите вноски във Фонда за гарантиране на депозитите, както и на разходите, свързани с маркетинг и недвижими имоти.

Нетните разходи за провизии възлизат на 28.3 млн.лв. в сравнение с 49.6 млн.лв. за 2007 г. Немалка част от начислените през годината провизии бе освободена в резултат на събраните 10.2 млн. лв., а също така и благодарение на положителния ефект от 2.9 млн. лв., свързан с разрешени съдебни спорове, и 0.8 млн. лв. от конструктивни задължения. УниКредит Булбанк продължи да провежда стриктна, консервативна и разумна политика по отношение оценката на риска и провизирането, покривайки адекватно с провизии възможните рискове в условията на бързо растящ кредитен пазар. Съотношението на нередовните кредити към общо кредити се подобри от 2.7% към края на 2007 г. до 2.1% към 31.12.2008г. Освободените провизии, свързани с оптимизацията на оперативната дейност в резултат на сливането на трите банки (Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Хебросбанк АД), възлизат на 18 млн.лв.

Разходите за данъци са 32.7 млн.лв., увеличение от 13.2% спрямо преходната година.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

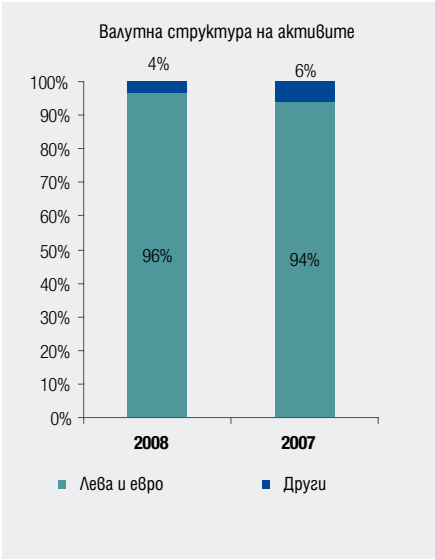
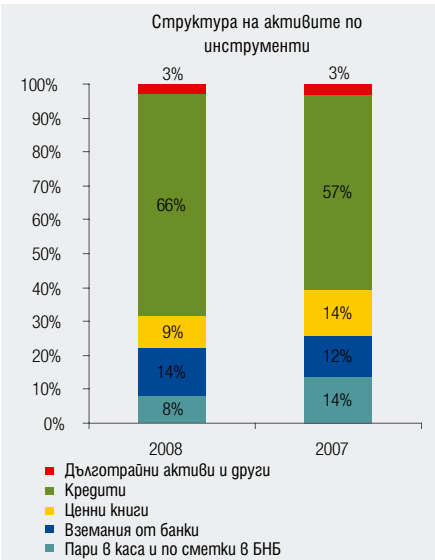
Активи и пасиви (неконсолидирани)

Неконсолидираните активи на Банката възлизат на 11,015 млн.лв., като нарастват с 21.5% спрямо края на 2007 година.

В хиляди лева

Съкратен баланс, реструктуриран	2008	2007	Изменение (%)	Изменение (хил.лв.)
АКТИВИ				
Парични средства в каса и по разплащателни сметки в БНБ	905,929	1,250,846	(27.6)	(344,917)
Вземания от други банки	1,549,996	1,076,389	44.0	473,607
Ценни книги	1,017,556	1,254,912	(18.9)	(237,356)
Кредити на клиенти (след провизии)	7,232,251	5,201,499	39.0	2,030,752
Дълготрайни активи	185,129	193,333	(4.2)	(8,204)
Други активи	123,843	89,756	38.0	34,087
ОБЩО АКТИВИ	11,014,704	9,066,735	21.5	1,947,969
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Депозити от клиенти	6,029,191	6,338,962	(4.9)	(309,771)
Депозити от банки	3,218,594	1,296,285	148.3	1,922,309
Други пасиви	393,854	269,202	46.3	124,652
Общо пасиви	9,641,639	7,904,449	22.0	1,737,190
Собствен капитал	1,373,065	1,162,286	18.1	210,779
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	11,014,704	9,066,735	21.5	1,947,969

Валутната структура на активите се промени съвсем леко. Активите в лева и евро увеличиха дела си от 94% до 96% от общото балансово число.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Тенденцията за намаляване на портфейла от ценни книжа и увеличаване на кредитите продължи и през тази година. Делът на нетните кредити в общите активи нарасна до 66%, от 57% през миналата година, и достигна 7,232 млн.лв. (годишен ръст от 39.0%). Значително развитие на кредитния бизнес бе постигнато благодарение на стабилните ръстове и в Банкиране на дребно, и в Корпоративно банкиране. Брутните кредити нараснаха с 38.4%, корпоративните с 42.7%, ипотечните с 50.6% и потребителските с 7.8%.

Портфейлът от ценни книжа намаля с 18.9% до 1,018 млн.лв., а делът му в общите активи падна от 14% до 9%. Депозитите в банки се увеличиха с 44% към края на 2008г., а техният дял в общите активи се увеличи от 12% до 14%. Паричните средства и балансите в БНБ отбелязаха спад от 27.6% до 906 млн.лв., най-вече в резултат на промените в минималните задължителни резерви през 2008г. Дълготрайните активи намаляха с 4.2% до 185 млн.лв.

Банката продължи да финансира операциите си предимно с клиентски депозити и собствени средства. Клиентските депозити отчетоха спад от 4.9%, достигайки 6,029 млн.лв.

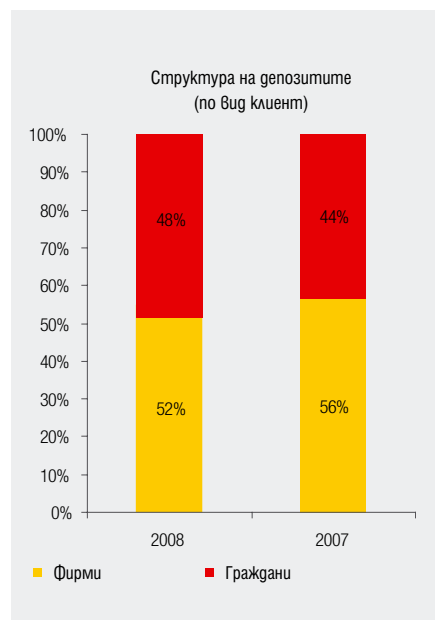
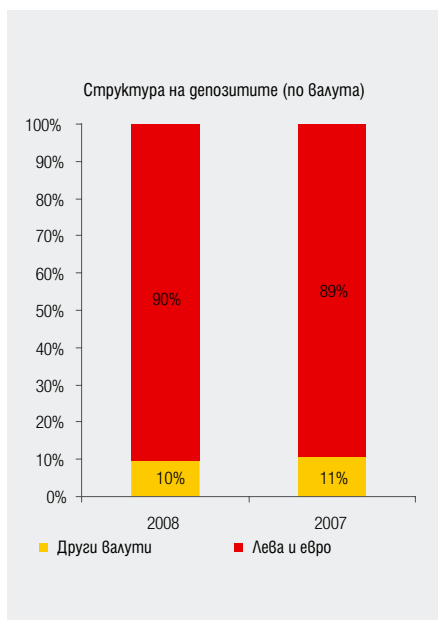
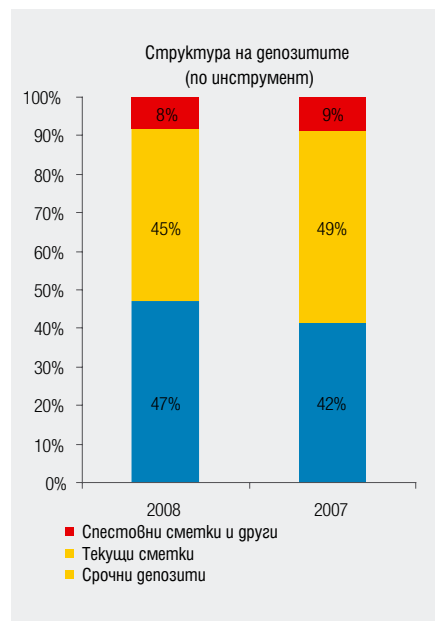
Собственият капитал на Банката възлиза на 1,373 млн. лв., ръст от 18.1% (спрямо 1,162 млн.лв. в края на 2007г.). Съотношението Собствен капитал/Активи намаля от 12.8% до 12.5%. Общата капиталова адекватност бе 13.2% (12.9% към 31.12.2007г.), а адекватността на първичния капитал бе 10.3%, спрямо 10.6% в края на 2007. Съотношението рисково-претеглени активи към общо активи се увеличи с 2.8 процентни пункта до 82.8%, отразявайки ръста на кредитния портфейл. Изпълнени са всички изисквания на Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Клиентски депозити

През 2008, клиентските депозити достигнаха 6,029 млн.лв. 90% от всички депозити са деноминирани в евро и лева.

Депозитите на граждани се увеличиха до 2,923 млн.лв. към края на годината, което представлява около 48% от общо депозитите. Фирмените депозити възлизат на 3,106 млн. лв. или 52% от общо депозитите. Клиентите продължиха да прехвърлят средства от текущите сметки към срочните депозити, повлияни от по-високата доходност. В резултат на това, срочните депозити увеличиха дела си до 51% от общите депозити, спрямо 42% в края на 2007, и достигнаха 2,853 млн. лв. (годишен ръст от 7.8%).

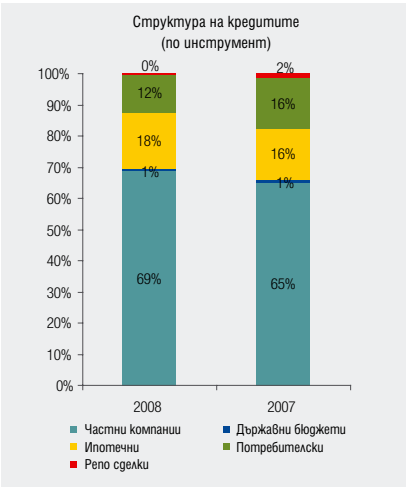
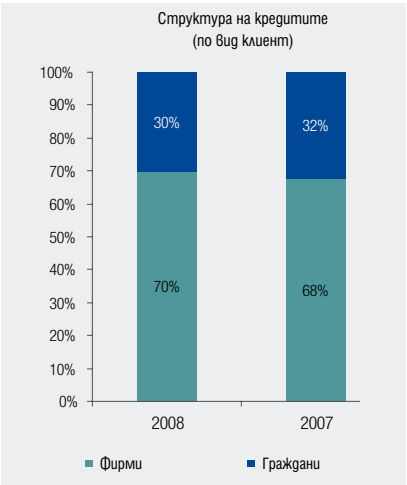
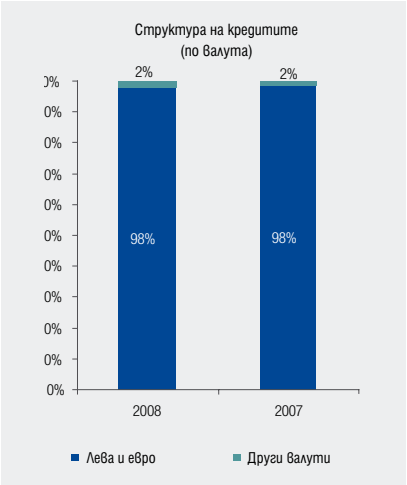
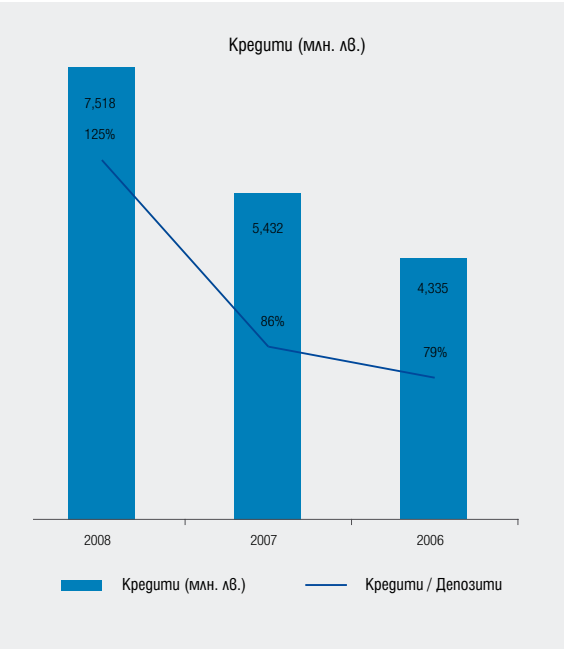


Презлед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Кредитен портфейл

През 2008г. брутният кредитен портфейл на Банката нарасна с 38.4% до 7,518 млн.лв. (от 5,432 млн.лв. година по-рано). Средногодишният размер на портфейла през годината възлиза на 6,217 млн.лв., с 27.3% повече от 2007 година. Съотношението Кредити/Депозити се увеличи с 39 процентни пункта до 124.8% (спрямо 120.3% за банковата система). Делът на кредитите във валута, различна от левове и евро, се увеличи от 1.6% до 2.2%.

Фирмените кредити отбелязаха ръст от 42.7% до 5,240 млн. лв., подобрявайки дела си в общия портфейл от 68% на 70%. Кредитите за физически лица нараснаха с 29.4%, до 2,278 млн. лв., подкрепени от силния ръст на ипотечните кредити, които достигнаха дял от 18% в общия кредитен портфейл (16% в края на 2007г.). Предвид бума на пазара на недвижими имоти и силното търсене през първите девет месеца на 2008г., ипотечните кредити отново бяха в центъра на търговските усилия. В резултат на това бе постигнат съществен ръст от 50.6% (достигайки 1.3 млрд.лв.). Въпреки силното търсене, потребителските кредити останаха с по-нисък приоритет поради съображения, свързани с риска. Независимо от това, те нараснаха с 7.8% до 938 млн.лв.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Отрасловата структура претърпя леки изменения през годината. Делът на промишлеността намаля с 2.5 процентни пункта, докато този на строителството се увеличи с 2.8

процентни пункта. Към края на 2008 година концентрацията бе в секторите промишленост, търговия и други услуги, които заедно възлизат на 70% от общия обем.

в хил. лв.

Отраслова структура	2008		2007	
	обем	гял	обем	гял
Суверенен дълг	59,733	1%	59,131	1%
Производство	1,439,630	19%	1,174,099	22%
Търговия	1,577,385	21%	1,131,645	21%
Строителство	574,398	8%	264,121	5%
Земеделие и горско стопанство	157,578	2%	107,941	2%
Транспорт и комуникации	331,610	4%	150,488	3%
Услуги	822,011	11%	486,577	9%
Финансови услуги	277,461	4%	134,737	2%
Други индустриални сектори и банкиране на дребно	2,277,731	30%	1,923,823	35%
Общо кредити	7,517,537	100%	5,432,562	100%

Презлед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Финансови резултати (консолидирани)

Списъкът от компании по-долу представя съответното им участие в капитала на групата УниКредит Булбанк и приложеният метод на консолидация.

Компания	Участие в капитала	Метод на консолидация
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	Пълна консолидация
Хипофериънс Имотилен ЕООД	100.0%	Пълна консолидация
УниКредит Кънсюмър Файнансинг АД	49.90%	Метод на собствения капитал
УниКредит Лизинг АД	49.0%	Метод на собствения капитал
Булбанк Лизинг АД	49.0%	Метод на собствения капитал
Дружество за касови услуги АД	25.0%	Метод на собствения капитал
Пирели Рил Истейт България АД	25.0%	Метод на собствения капитал

УниКредит Булбанк отчита консолидирана нетна печалба в размер на 292.9 млн.лв. за 2008 г. с 16.5% повече от предходната година. Консолидираният доход на акция възлиза на 1.22 лв.

Увеличението в нетния оперативен приход се дължи почти изцяло на повишението от 20.8% на нетните лихвени доходи и 8.6% на приходите от такси и комисионни. Нелихвените приходи намаляха, повлияни от слабите резултати на дирекция Финансови Пазари. Кризата на финансовите пазари бе причина за резкия спад от 305.5% в нетния резултат от оборотен портфейл. Независимо от това, оборотният портфейл

допринесе за само 4% от общите оперативни приходи и следователно не засегна цялостната доходност на Групата.

Благодарение на повишената ефикасност, оперативните разходи на групата УниКредит Булбанк бележат ръст от 8.7% и достигнаха 259.9 млн.лв. Разходите за персонал се увеличиха с 6.7% до 103.4 млн.лв.

Общо активи на консолидирана база нараснаха с 21.5% до 11,034 млн.лв. в края на годината. Възвращаемостта на активите на групата УниКредит Булбанк бе 2.9%, а възвращаемостта на капитала бе 23.0%.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Управление на риска

Първите девет месеца на 2008 година се характеризираха с осезаем кредитен ръст, който значително намаля от началото на месец октомври. От съществено значение бе увеличаването на кредитните обеми в условията на силна конкуренция, но също така и запазването на качеството на портфейла. Процентът на необслужвани кредити се подобри (2.1% през 2008г. спрямо 2.7% през 2007г.). 95.0% от общите кредити са редовни, 2.8% под наблюдение и 0.3% нередовни (дефиниции съответстващи на Наредба 9 на БНБ). След първите сигнали за влиянието на световната икономическа криза върху българската икономика кредитните правила се затегнаха и усилията се насочиха към старите клиенти. Всички по-големи експозиции се преразгледаха с цел (1) да се определи до каква степен могат да бъдат засегнати от кризата и (2) да се разработят превантивни планове за действие. Процесът на мониторинг се доусъвършенства и се проведеха периодични срещи на Комитета за мониторинг, който следи фирмените кредити и тези към физически лица.

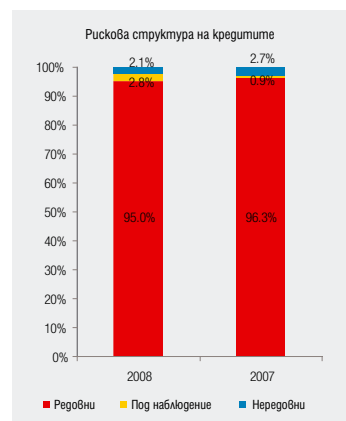
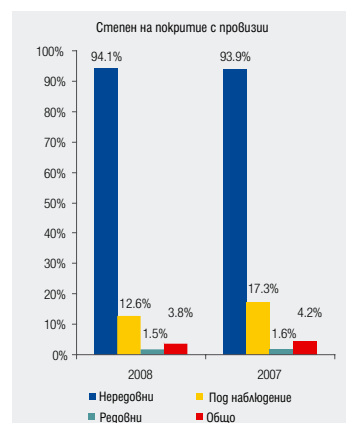
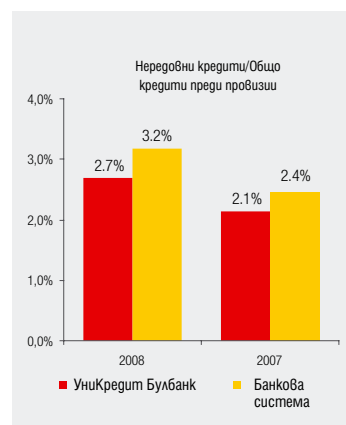
Качество на кредитите се запази много добро. Размерът на отписаните кредити бе 5.4 млн.лв. Общото покритие с провизии към 31.12.2008г. възлиза на 3.8%. Покритието на кредитите под наблюдение е 12.6%, а това на необслужваните кредити възлиза на 94.1%.

През 2008 година звеното, занимаващо се с Пазарен Риск, се фокусира върху лихвения риск и рисковия кредитен спред на портфейла с ценни книжа, както и върху ликвидността на цялата Банка. Самодисциплината на звената, които търгуват с ценни книжа, се затегна с цел да ограничи нивото на риска до минимум. В допълнение на това бе извършен и мониторинг на кредитния риск на издателите на ценни книжи и на сетълмент лимитите. Приложена бе и нов вид отчетност към Националната Банка на Италия, с която се цели всички големи експозиции към международни финансови институции да се следят и контролират.

Звеното, занимаващо се с Оперативен Риск, предприе редица проекти и организира работни групи с цел да се преодолеят проблемите свързани със след-интеграционния период. Някои от тези проекти включват актуализиране на базата данни и управление на сметките с отрицателни салда. Тяхната основна цел е да се направи предварителна оценка и да се ограничи потенциалния риск, свързан с въвеждането на нови продукти и процедури.

През месец юни 2008 година, Българската Народна Банка издаде разрешение на УниКредит Булбанк да отчетва капиталовите изисквания за оперативен риск по методологията на Стандартизирания подход (т.е. това е по-усъвършенстван метод в сравнение с Базовия метод за капиталови изисквания).

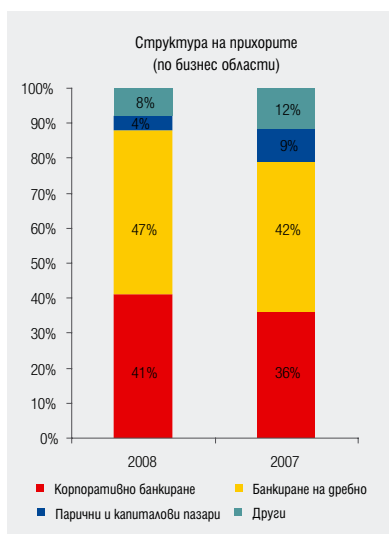
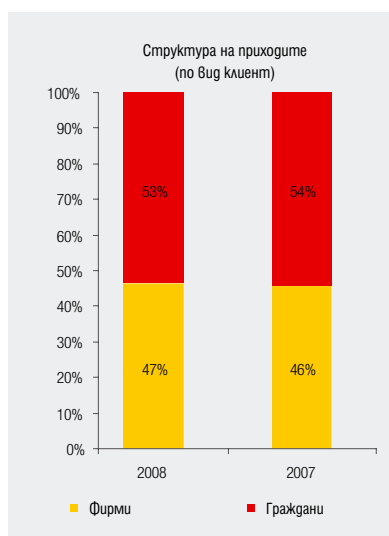
Това одобрение удостоверява, че системата за оперативен риск на Банката е концептуално сигурна и целокупно завършена. Всъщност, развитието на подхода е тясно свързано с процеса на управлението на риска в Банката и неговите резултати са фундаментална част от процеса на мониторинг и контрол на поетия риск.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Развитие на бизнес областите

Брутният оперативен доход на Корпоративно банкиране нарасна с 20.6% на годишна база, а този на Банкиране на гребно с 19%. Корпоративно банкиране и Банкиране на гребно, наричани още търговско банкиране, засили позицията си като основен източник на приходи на Банката, отчитайки резултат от 539.4 млн.лв. през 2008г., с 19.8% повече от предходната година. По този начин търговско банкиране увеличи дела си в брутния оперативен доход на УниКредит Булбанк до 88% през 2008г., в сравнение с 79% през 2007г. Този ръст бе постигнат чрез добър фокус върху кредитите и депозитите, подобрение на продуктовата гама и спечелване доверието на над 1.2 милиона клиенти във всички сегменти.



Корпоративно банкиране

Периодът след интеграцията бе от ключово значение за дирекция Корпоративно и Международно банкиране. Общите усилия за консолидация на настоящите бизнес дейности се оказаха доста успешни от страна на доходност и пазарен дял.

Цялостното състояние на пазарите бе основното предизвикателство през 2008г. Въпреки че българската икономика е само частично повлияна от световната финансова криза, първите видими белези на кризата дават отражение именно на представянето на Корпоративно и Международно банкиране. На фона на затегнатия кредитен режим, обаче Банката успя не само да запази, но и да подобри бизнес взаимоотношенията си с мнозинството от корпоративните си клиенти. В края на годината корпоративните кредити достигнаха 4,558 млн.лв., отчитайки ръст от 39.6%.

Независимо от очевидно негативното влияние на външните фактори, Корпоративно банкиране запази стабилния си темп на развитие, отбелязвайки ръст от 20.6% в приходите си до 251.3 млн. лв. Нетните лихвени приходи от кредити нарастнаха с 17.8%, а тези от депозитите с 13.5%, поддържайки динамиката на растежа непрекъсната и уравновесена.

Гореспомнатото успешно представяне е резултат от множество постижения в специализираните области на Корпоративно банкиране на УниКредит Булбанк:

- Банката продължи традицията си в поддържането на богата и единствена по рода си продуктова гама в сферите на управлението на парите и търговското финансиране, предлагайки новата услуга „УниКорект“, чието основно предназначение е подобряване събирането и съгласуването на вземания на големите корпоративни клиенти. Имайки предвид популярността на продукта сред клиентите, се очакват множество от проекти свързани именно с него до средата на 2009г., което да увеличи депозитите, а оттам и приходите на Банката.
- УниКредит Булбанк запази лидерското си място на пазара за публични финанси, поддържайки пазарен дял от около 30%. Едно от открояващите се постижения на Банката бе спечелването на правото ѝ да бъде обслужващата институция на Фонда за органите на местно самоуправление (ФЛАГ).

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

- Банката подписа съгласие за сътрудничество с Държавния Земеделски Фонд относно Програмата за Развитие на Селските Райони, специален гарантиращ механизъм за проектите по САПАРД, както и с Европейския Инвестиционен фонд за подпомагане на малките и средни предприятия.

Отправяйки поглед към 2009г. и усложняващата се икономическа обстановка, мениджмънтът на Банката трябва да обърне внимание основно на краткосрочната и средносрочната стратегия на дирекция Корпоративно и Международно банкиране. В този аспект, Банката има солидна основа да предоставя разнообразни продукти, които да ѝ помогнат не само да преодолее натиска на външните рискови фактори, но и да разшири настоящите си бизнес перспективи. Затова и фокусът е насочен към поддръжката и увеличението на депозитния портфейл. В рамките на финансови сътресения обаче, това може да бъде постигнато главно чрез предоставянето на услуги и продукти, които да поддържат гладкия процес на работа с клиенти и хеджирането на финансовите рискове.

Банкиране на гребно

През 2008 година основните усилия на дирекция Банкиране на гребно бяха съсредоточени в насочването на търговските действия в правилната посока – към увеличаване на клиентите, продажбите и клиентската удовлетвореност. Клоновата мрежа бе оптимизирана от гледна точка на пазарен дял на клоновете и географско присъствие.

През 2008 приходите на банкиране на гребно се увеличиха с 19.0%, достигайки 288.1 млн.лв. Депозитите на банкиране на гребно (граждани и малък бизнес) достигнаха 3,712 млн.лв. към 31.12.2008г. Кредитите на банкиране на гребно отчетоха ръст от 36.6%, достигайки 2,951 млн.лв.

Кредитите към малките и средни предприятия (малък бизнес) се увеличиха с 52.4%, достигайки 779 млн.лв., благодарение както на специализирания и фокусиран подход към тях, така и на специално разработения оперативен модел, който осигурява бързото им и своевременно обслужване. В допълнение на това 2008 година бе годината на специално внимание към този сегмент – малък бизнес, тъй-като той се определя като „гръбнака на икономиката” и като такъв е от съществено значение за бъдещето на Банката.

С цел да се отговори на засилващата се конкуренция, свързана с привличането на нови парични средства, особено в последните три месеца на годината, дирекция Банкиране на гребно въведе следните нови депозитни продукти:

- Депозит Растяща Лихва – срочен депозит със срок от три месеца, при който за вложените средства се получава лихва, която нараства всеки месец в рамките на тримесечния период. Минималната сума за откриване на депозита е 2,000 лева или 1,000 евро/щатски долари. Депозитът има четири последователни периода, всеки от по три месеца. В допълнение на това, може да се тегли от главницата на падежа – на всеки три месеца, без санкции.

- Депозит Рокада – срочен депозит със срок от шест или дванадесет месеца, при който лихвата за целия срок на депозита се получава авансово при откриването му. Минималната сума за откриване на депозита е 5,000 лева или евро. На клиентите, открили такъв депозит, се предоставя новата и най-сигурна дебитна карта V Pay без такси за откриване, месечна поддръжка и транзакционни такси на банкомати и ПОС терминали на UniCredit Group в България и на около 16,000 банкомати в чужбина.

- Депозит Девет седмици и половина – срочен депозит, който се оличава със специален и изключителен лихвен процент за период от 66 дни. Минималната сума за откриване е 2,000 лева или евро. Има възможност за прилагане на промоционални лихвени проценти (7.5% за лева и 5.5% за евро) за определен период от време.

Въпреки усложнената ситуация на капиталовите пазари, Банката приключи периода с положителни нетни продажби на фондовете PIONEER от 9 милиона евро. Общият обем на управляваните активи, инвестирани във фондовете PIONEER, на клиенти от Банкиране на гребно достигнаха 22 милиона евро в края на 2008 година.

Към 31.12.2008г. броят на дебитни карти бе над 767 хиляди, а този на кредитни карти - над 44 хиляди. Оптимизираната мрежа от банкомати представлява 553 устройства, а броят на ПОС терминали нарасна с 43.2% и достигна 4,525.

Презлед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Операции на паричните и капиталови пазари

През 2008г. УниКредит Булбанк продължи активното си участие на капиталовите пазари независимо от утежните пазарни условия в световен мащаб. Значителното увеличение на кредитните спредове (вкл. тези на България), ликвидните проблеми на банковата система и драстичните занижения на основните лихвени проценти от страна на ФЕД и ЕЦБ бяха измежду факторите, които повлияха на портфейла на Банката. Независимо от световната икономическа ситуация УниКредит Булбанк запази позицията си на основен източник на ликвидност на местния пазар. Що се отнася до пазара на чуждестранна валута, Банката утвърди признанието си на първокласен агент.

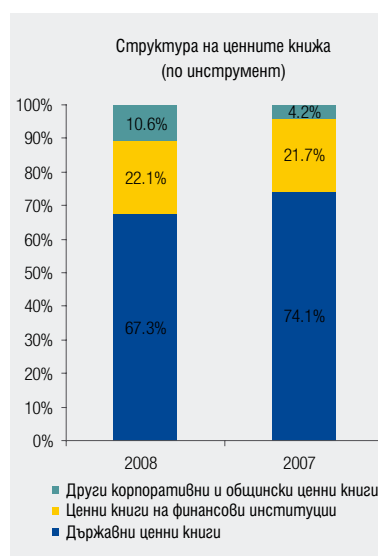
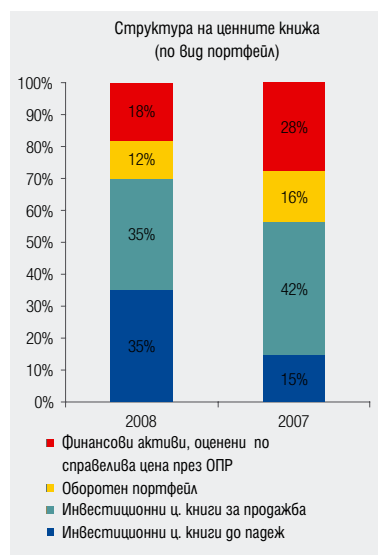
УниКредит Булбанк е местния брокер с най-обширния портфейл от чуждестранна валута. Качеството на услугите бе допълнително подоброено чрез предоставяне на проучвания и доклади, обхващащи акциите и капитала на водещи български публични компании.

Банката успя да пребори конкуренцията и по този начин си осигури лидерското място по отношение на обем от над 215.5 млн.лв. Тази сума бе достигната чрез три капиталови сделки – две увеличения на капитала и една емисия заменяеми облигации. Това бе и първата в България емисия заменяеми облигации, чиято стойност достигна 65 млн.евро. С този изпреварващ ход УниКредит Булбанк за пореден път доказва качеството на продуктите си, гъвкавостта си реакция спрямо промените в пазарните условия и находчивостта на УниКредит Груп.

През 2008, УниКредит Булбанк предостави широка гама от диверсифицирани средносрочни и дългосрочни финансови източници. Редица от посреднически заеми от няколко международни институции (ЕИБ, ЕБРР, KfW), подкрепени от ЕС, бяха предоставени на съответните бенефициенти, подкрепяйки инвестициите им в областите на малките и средни предприятия, енергийната ефективност и общинското развитие.

През цялата година УниКредит Булбанк проведе активна, но и предпазлива инвестиционна политика. Инвестиционният портфейл бе така структуриран, че да инвестира в допълнителна ликвидност и по този начин да реализира

достатъчни приходи на приемлива кредитна основа. Повече от половината портфейл се състои от Български държавни облигации със среден срок от 2.6г.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Клонова мрежа

За развитието на клоновата си мрежа Банката насочи усилията си към интензивни ремонти, целящи постигането на уникален корпоративен дизайн, приятна обстановка и оптимизирани зони за обслужване на клиентите. До края на 2008 година, половината от клоновете бяха модернизирани, така че да отговорят по-добре на променените бизнес изисквания и на новия бизнес модел. Открити бяха и петнадесет нови клона, в резултат на което се достигна общ брой от 260. Пазарният дял по отношение на клоновата мрежа запази нива от 10%.

С цел подобряване присъствието на пазара бе инициран нов подход, чрез който се използва близостта на отделни локации, особено в София, където клиентската база е най-концентрирана. В този смисъл, три нови бизнес центъра се появиха в центъра на София, а други три бяха приспособени, така че да обслужват само физически лица. Освен това, пет от съществуващите клонове, близо разположени един до друг, бяха оптимизирани, за да се постигне по-добро обслужване на настоящи и бъдещи клиенти на Банката. Подобни действия бяха предприети и в клоновете в други регионални центрове и по-големите градове. Оттук, клиентите на Банката могат да се възползват от тези иновации и промени, чиято основна цел е увеличаването на клиентската удовлетвореност.

Наред с ремонтите, УниКредит Булбанк също стартира оптимизационна програма за всички свои недвижими имоти, клонове и сгради за Централно Управление. След приключването на интеграцията миналата година бяха предприети и значителни подобрения на работните места на банковия и небанковия персонал. В допълнение на това новата програма подпомага по-нататъшни съществени подобрения, резултатите от които се очакват да станат очевидни през следващите три години.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Човешки ресурси

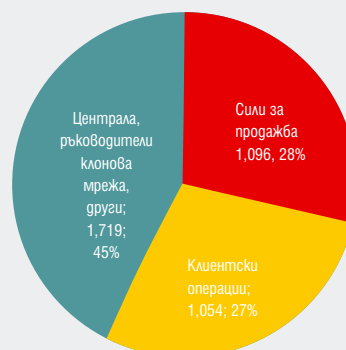
2008г. се оказа предизвикателна и за управлението на човешките ресурси. След сливането на трите банки и реструктурирането на всички единици през предходната година, 2008г. бе посветена на развитието на политики и приложението на различни средства за подобряване на работата, свързана с управлението на човешките ресурси.

Чрез мерки, насочени към кариерно развитие, преразглеждане на заплатите и мотивиране на служителите, високите проценти на доброволно напускащи кадри от предходната година значително намалени (до 11.2% на годишна база) през 2008г. Общо 760 нови служители (около 19% от всички) бяха наети с цел подпомагане на бизнес ръста и експанзията на клоновата мрежа. По този начин общият брой на служителите нарасна със 100 човека до 3,869. Като средство за привличане на нови таланти, повече от 340 студенти бяха поканени да участват в стажантската програма на Банката, като на 34% от тях бе предложена постоянна работа. Непрекъснатото желание за развитие на лидерските и мениджърски умения пак бе подкрепено от УниМениджмънт – центърът за развитие на лидери и външни партньори. Повече от 100 мениджъра участваха в обученията.

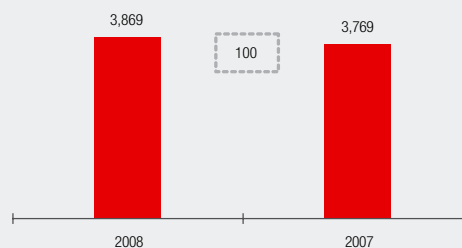
Специално внимание бе обърнато и на управлението на таланти и ключови за Банката служители. През тази година 78 човека взеха участие в програмите на УниКредит Груп за развитие на висши мениджъри и управление на талантите. Други пет от служителите пак успешно завършиха „UniQuest“, програма за млади таланти, организирана от УниКредит Груп. През 2008г. още един служител се присъедини към третото издание на програмата.

Програмите за сегментация на човешките ресурси и управление на талантите играят основна роля в идентификацията, развитието и ръководството на талантите в Банката и предоставят на УниКредит Булбанк ключово предимство на местния трудов пазар. Центърът за оценяване на служителите в Банката активно подпомага планирането на кариерното развитие и се използва както в процеса на подбор, така и с цел развитие. Броят на участниците в системата за управление чрез целеполагане (MBO) достигна 1,800 или 47% от целия персонал на Банката. Нова цел бе добавена към тази система – удовлетвореност на клиента, във връзка с което бяха иницирани 20 нови кампании, целящи постигането на търговските цели на УниКредит Булбанк.

Структура на персонала дек'08



Брой служители (банка)



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Глобално банково обслужване

След успешното сливане на Булбанк, Ейч Ви Би Банк Биохим и Хебросбанк през предходната година, фокусът през 2008г. бе основно насочен към рационализация на процедурите, опростяване на процесите, реорганизация на нови оперативни модели и оптимизация на оборудването и средствата на клоновата мрежа. Голяма част от инициативите и ресурсите на УниКредит Булбанк бяха насочени към строг контрол на разходите във всяка област на Глобално Банково Обслужване (операции, информационни технологии, организация и администрация). Тези инициативи значително подобриха оперативната ефикасност и удовлетвореността на настоящи и бъдещи клиенти.

Ключово начинание, чийто старт бе даден през второто тримесечие на годината, бе свързано с централизираната обработката на местни плащания. Този проект се очаква да бъде завършен и да влезе в експлоатация през второто тримесечие на 2009г. Главните предимства, които ще донесе тази инициатива, са улеснен контрол и експедитивност на системата за плащанията в местна валута. Паралелно с това бе централизирана и процедурата за плащания в чуждестранна валута, чрез въвеждането на значителни подобрения в качеството на международни плащания.

Управление Информационни Технологии бе подложено на цялостно реструктуриране, като по този начин подсигури модерна и гъвкава ИТ организация, способна едновременно да обслужва нови бизнес начинания и да поддържа настоящите. Дейността, свързана с поддръжката на цялата ИТ система, бе поверена на външен партньор, като по този начин бе повишено качеството на обслужване и в същото време бяха занижени разходите свързани със собствеността.

През 2008г. УниКредит Булбанк бе по-добре подготвена и по-гъвкава от всякога. Това спомогна за преодоляване на предизвикателствата на бързоразвиващата се и висококонкурентна пазарна среда, оставяйки траен отпечатък върху удовлетвореността на клиенти, акционери и служители.

Корпоративна социална отговорност

През 2008 година УниКредит Булбанк проведе последователна политика на корпоративна социална отговорност, базирана

на Хартата на Почтеността, основана от УниКредит Груп. Спонсорираните проекти и дарения се увеличиха и разнообразиха, както може да се очаква от една европейска банка. Специално внимание се постави на развитието на младите хора и по-нататъшното им образование, подпомагане на талантиливи артисти и популяризиране на проекти с национална значимост в областта на изкуството, спорта и околната среда. Като член на UN Global Compact, УниКредит Булбанк проведе своята политика на корпоративна социална отговорност чрез възприемане, поддържане и разпореждане с основните ценности на социалната отговорност и грижата за опазване на околната среда. Някои от основните проекти, които УниКредит Булбанк иницира като основен работодател, кредитор и инвеститор през 2008 година включват:

- Зелени проекти - включва реставрацията на два основни туристически пътя от 30 километра в планината Витоша. Проектът Витоша е част от дългосрочна зелена програма на УниКредит Булбанк, която стартира през пролетта на 2008 година. Само през последната година Банката инвестира над 100,000 лева в подобни проекти.
- Благотворителни програми – програмата се провежда с подкрепата на фондация на УниКредит – „Унидея“, и дава възможност на служителите за лично участие в доброволни и благотворителни инициативи. Даренията от служителите се удвояват от УниКредит Булбанк и се утрояват от Фондация „Унидея“. Освен това, специалната програма за подпомагане на един от най-големите домове за изоставени деца в град Роман бе продължена и тази година.
- Изкуство и култура – спонсорирането на тези инициативи бе създадено с цел да поощри и промотира толерантността към различните култури в световен мащаб. Бяха подкрепени различни изложби, концерти и опери.
- Спорт – съвместно с Българската Федерация по Ветроходство, УниКредит Булбанк организира за трета поредна година Национална Регата за Купата на УниКредит Булбанк. Освен това, спортът и изкуството се съчетаха в организирането на детска изложба ЕВРО'2008, която се състоя в централата на Банката по време на Европейското първенство по футбол през 2008 година. Също така, отново беше организирано Националното Ски Състезание за всички служители на УниКредит за Купата на УниКредит Груп.

„След 26 години работа в Групата, мислех, че съм преживял всичко. След това дойде 2008, която се оказа най-голямото професионално предизвикателство до момента. Видях колко динамична е Групата ни и колко силен е екипът ни. Знам, че можем да устоим на това предизвикателство. Знам нашите отговорности. Знам нашите предимства. Знам, че най-доброто предстои.”

Тони Хол,
Великобритания



Неконсолидирани финансови отчети

Доклад на независимия одитор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД

12 февруари 2009

Доклад върху неконсолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на Уникредит Булбанк АД (Банката), включващи неконсолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2008 г., неконсолидиран отчет за приходите и разходите, неконсолидиран отчет за паричните потоци и неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези неконсолидирани финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия се носи от ръководството на Банката. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези неконсолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Банката, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Мнение

По наше мнение, неконсолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Уникредит Булбанк АД към 31 декември 2008 година, както и за неконсолидираните резултати от нейната дейност и неконсолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2008 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 11 февруари 2009 г., се носи от Ръководството на Банката.

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

Отчет за приходи и разходи

В хиляди лева			
	Приложения	2008	2007
Приходи от лихви		654,633	497,741
Разходи за лихви		(191,264)	(117,997)
Нетен лихвен доход	7	463,369	379,744
Приходи от дивиденди		139	643
Приходи от такси и комисиони		164,891	152,199
Разходи за такси и комисиони		(9,653)	(8,726)
Нетен доход от такси и комисиони	8	155,238	143,473
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	9	(24,019)	11,647
Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	184	(16,767)
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	(1,277)	13,316
Нетни печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	12	12,965	36,514
Други оперативни приходи, нетно	13	5,277	2,488
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		611,876	571,058
Разходи за персонала	14	(102,248)	(94,002)
Общи административни разходи	15	(125,654)	(117,939)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи и инвестиционни имоти	29,30	(31,304)	(25,433)
Разходи за провизии	16	3,634	(3,841)
Разходи за реструктуриране	17	17,986	5,200
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(49,922)	(51,004)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		324,368	284,039
Разходи за данъци	19	(32,665)	(28,865)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		291,703	255,174

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Андрей Казини
Зам. Председател на УС и Главен оперативен директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен финансов директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Баланс

		В хиляди лева	
	Приложения	2008	2007
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	905,929	1,250,846
Финансови активи държани за търгуване	21	122,594	203,464
Деривати държани за търгуване	22	38,303	13,323
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	23	184,567	347,812
Кредити и аванси на банки	24	1,549,996	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	25	7,232,251	5,201,499
Финансови активи на разположение за продажба	26	357,454	524,863
Инвестиции държани до падеж	27	356,002	182,483
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	28	14,932	10,192
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	29	185,129	193,333
Дълготрайни нематериални активи	30	38,122	38,145
Отсрочени данъчни активи	31	9,631	10,680
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	32	3,136	-
Други активи	33	16,658	13,906
ОБЩО АКТИВИ		11,014,704	9,066,735
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	34	60,111	15,762
Депозити от банки	35	3,218,594	1,296,285
Депозити от клиенти	36	6,029,191	6,338,962
Подчинени пасиви	37	209,368	105,209
Провизии	38	56,774	78,593
Текущи данъчни пасиви	39	759	7,300
Отсрочени данъчни пасиви	31	15,272	13,321
Други пасиви	40	51,570	49,017
ОБЩО ПАСИВИ		9,641,639	7,904,449
КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		239,256	239,256
Преоценъчни резерви		61,932	78,842
Резерви		780,174	589,014
Доход от текущата година		291,703	255,174
ОБЩО КАПИТАЛ	41	1,373,065	1,162,286
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		11,014,704	9,066,735

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

Андреа Казини
Зам. Председател на УС и Главен оперативен директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен финансов директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Мargarита Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Внесен капитал	Фонд "Резервен"	Други резерви	Преоценъчен резерв на недвижими имоти	Преоценъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба	Общо
Салдо към 1 януари 2007	239,256	51,155	587,917	92,133	1,521	971,982
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	(13,088)	(13,088)
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	1,309	1,309
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	3,033	(3,033)	-	-
Доход от текущата година	-	-	255,174	-	-	255,174
Изплатени дивиденди	-	-	(52,642)	-	-	(52,642)
Други	-	-	(449)	-	-	(449)
Салдо към 31 декември 2007	239,256	51,155	793,033	89,100	(10,258)	1,162,286
Салдо към 1 януари 2008	239,256	51,155	793,033	89,100	(10,258)	1,162,286
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	(17,571)	(17,571)
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	1,757	1,757
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	1,096	(1,096)	-	-
Доход от текущата година	-	-	291,703	-	-	291,703
Изплатени дивиденди	-	-	(64,599)	-	-	(64,599)
Други	-	-	(511)	-	-	(511)
Салдо към 31 декември 2008	239,256	51,155	1,020,722	88,004	(26,072)	1,373,065

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Андреа Казини
Зам. Председател на УС и Главен оперативен директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен финансов директор

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

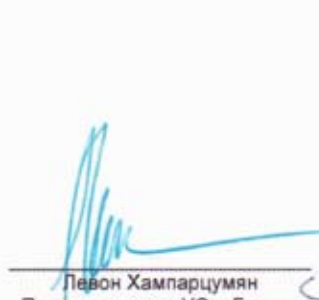
Отчет за паричния поток

		В хиляди лева	
	Приложения	2008	2007
Нетна печалба		291,703	255,174
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за приходи и разходи		(2,475)	(5,581)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за приходи и разходи		35,140	34,446
Корекция за непарични позиции			
Амортизация	29,30	29,911	22,947
Обезценка	38,29,30	61,560	65,777
Изменение на провизиите		(21,620)	(40)
Нетни нереализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		5,311	6,625
Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции		(12,881)	(34,544)
Увеличение на текущите начисления		22,144	32,846
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		408,793	377,650
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		30,170	(13,391)
Увеличение на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(2,090,919)	(1,099,515)
Намаление на активите на разположение за продажба		149,638	96,489
Намаление на активите, държани за търгуване		14,975	17,623
Намаление (увеличение) на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		159,565	(105,409)
Увеличение на други активи		(2,752)	(2,910)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение на депозитите от банки		1,922,309	520,305
Увеличение (намаление) на депозитите от клиенти		(301,680)	874,374
Усвояване на провизии		(199)	(15,321)
Намаление на други пасиви		(54,040)	(55,784)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		235,860	594,111
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(20,473)	(13,722)
Постъпления от продажба на материални активи		10,949	2,175
Плащания за придобиване на нематериални активи		(11,916)	(24,597)
Постъпления от продажба на нематериални активи		17	-
Плащания за инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия		(4,740)	(3,040)
Постъпления от продажба на инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия		-	35,691
Постъпления от продажба и падежиране на инвестиции държани до падеж		(89,886)	82,728
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(116,049)	79,235

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

		В хиляди лева	
	Приложения	2008	2007
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(64,599)	(52,642)
Постъпления от емитиране на подчинени пасиви		97,792	-
Други постъпления (плащания) от финансова дейност		5,856	(449)
Нетен паричен поток от финансова дейност		39,049	(53,091)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		1,527	4,661
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		160,387	624,916
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	45	2,214,060	1,589,144
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	45	2,374,447	2,214,060

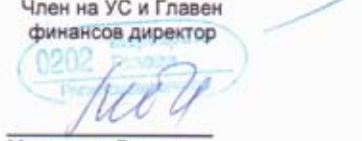

 Лево́н Ха́мпарцумя́н
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор
 КПМГ България ООД
 Красимир Хаджиди́нев
 Управител


 Андре́а Казини
 Зам. Председател на УС и Главен оперативен директор


 Еми́лия Па́либачи́йска
 Член на УС и Главен финансов директор


 Coфин
 Рег. №045


 0202


 Ма́ргари́та Го́лева
 Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите финансови отчети

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Приложения към неконсолидираните 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, което бе правно извършено на 27 април 2007 г. с ефективна дата на прилагане 1 януари 2007 г.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в България с адрес на управление 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.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези неконсолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансови Отчети (МСФО) приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС) и одобрени за прилагане от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа, така както изисква Закона за счетоводството. Тези неконсолидираните финансови отчети следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети на Банката, одобрени от Управителния Съвет на 11 февруари 2009 г. Някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани, там където това е необходимо за сравнителни цели.

Настоящите финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 11 февруари 2009 г.

(b) База за изготвяне

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са изготвени на база историческа цена или амортизирана стойност с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата

им стойност може достоверно да бъде определена;

- инвестициите в недвижими имоти, отчетени по справедлива стойност, регулярно определяна от независим лицензиран оценител.

(с) Функционална и отчетна валута

Настоящите неконсолидирани финансови отчети са представени в български лева, закръглени до най-близките хилядни. Българският лев е функционалната и отчетната валута на УниКредит Булбанк АД.

(d) Допускания и преценки

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

Предположенията и направените допускания се преразглеждат регулярно. Корекциите по тях се признават във финансовите отчети в периода, в който това е извършено и във всички следващи финансови периоди.

Информация по отношение на областите на преценки и допускания в приложението на счетоводните политики, които оказват най-голямо влияние върху оценката на активите и пасивите, признати в настоящите финансови отчети, е посочена в Приложения 4 и 5.

3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в Приложението по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди представени в настоящите финансови отчети с изключение промените описани в Приложение 3 (h) (ii) b).

(а) Лихвени приходи и разходи

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

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

база ефективен лихвен процент.

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

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

(b) Доходи от такси и комисиони

Доходите от такси и комисиони възникват при предоставяне на финансови услуги и се признават при тяхното фактическото оказване.

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

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

Нетните печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, гържани за търгуване, включват печалбите и загубите, произтичащи от продажбата или промяна в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, гържани за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Банката.

(d) Сделки с чужда валута

Сделките с чужда валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българска Народна Банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителния валутен курс, който е официалния валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви деноминирани в чужда валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс валиден към датата на признаването им. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са отчетени по справедлива стойност, се преизчисляват във функционалната валута по валутните курсове валидни за датите, към които са определени

справедливите им стойности. Към всяка балансова дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват валутните курсове на БНБ валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

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

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

(f) Приходи от дивиденди

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

(g) Лизингови плащания

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

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

(h) Финансови инструменти

(i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените търговски книжа и подчинените пасиви, на датата на която те възникват. „Редовните“ покупки и продажби на финансови активи се

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

признават на датата на търгуване, на която Банката се ангажира да купи или продаде съответния актив. 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 в последствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи и други разходи, обективно съотносими към придобиването.

(ii) Класификация

а) Парични средства и парични салда при Централната Банка

Паричните средства и паричните салда при Централната Банка включват банкноти и монетите на каса и средствата на Банката по сметки в БНБ.

Паричните средства и паричните салда при Централната Банка се отчитат в баланса 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 деривативи, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривати държани за търгуване. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените опции, са представени като финансови пасиви държани за търгуване.

Финансовите активи и деривати държани за търгуване се отчитат в баланса по справедлива стойност.

Промяна в счетоводната политика

През октомври 2008 г. БМСС публикува Рекласификация на финансови инструменти (изменения в МСС 39 „Финансови инструменти - признаване и оценяване“ и в МСФО 7 „Финансови

инструменти - оповестяване“). Измененията в МСС 39 позволяват в „редки случаи“ предприятията да рекласифицират от категория „държани за търгуване“ в категория „държани до падеж“, недеривативни финансови активи, които се търгуват на активен пазар и за които предприятието е заявило намеренията и възможностите си да държи до падеж. В допълнение публикуваните изменения изрично цитират разразилата се световна финансова криза през третото тримесечие на 2008 г. като възможен пример за възникване на такива „редки случаи“, което и оправдава приложението на споменатите по-горе изменения.

От своя страна измененията в МСФО 7 въвеждат допълнителни изисквания за оповестяване в случаите, когато предприятията приложат новите промени за рекласификация на финансови активи по смисъла на МСС 39. Измененията в стандартите влизат в сила ретроспективно с ефективна дата 1 юли 2008 г.

Прилагайки новите промени Банката рекласифицира някои недеривативни финансови активи от категорията „държани за търгуване“ в категорията „държани до падеж“. Повече информация за ефектите от рекласификацията е оповестена в Приложение 21.

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.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са представени в баланса по справедлива стойност.

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

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

Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност увеличена с директните транзакционни разходи, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност изчислена след прилагане на метода на ефективния

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

лихвен процент.

е) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Некоотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност.

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

ф) Инвестиции, тържани до падеж

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

Инвестициите, тържани до падеж, се отчитат в баланса по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни дружества включват капиталови участия в дружества, в които Банката осъществява контрол чрез притежаване на половината от акциите или дяловете или чрез споразумение с други инвеститори упражнява повече от половината права за гласуване.

Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката не упражнява контрол, но има значително влияние върху упражняваната от тези дружества дейност, като притежава повече от 20% от акциите/дяловете с право на глас. В неконсолидирани финансови отчети Банката е възприела политика на отчитане по цена на придобиване на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества в съответствие с МСС 27 "Консолидирани и самостоятелни финансови отчети".

h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 37).

Депозитите от банки, клиенти и подчинените пасиви се отчитат в баланса по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Рекласифициране

Банката не рекласифицира финансови инструменти в или от категорията, в която първоначално са били признати, с изключение на случаите описани в Приложение 3 (h) (ii) b).

(iv) Отписване

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

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени. Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния баланс, 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 баланса (пример за такива сделки са например репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване), които Банката извършва.

При сделки, при които Банката нито запазва нито прехвърля рисковете и изгодите свързани с финансов актив, последният се отписва от баланса 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 баланса продължава, но до размера, определен от степента, до която Банката е запазила

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

участието си в актива и носи риска от промените 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 активи или пасив свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяко намаление породено от обезценка (за финансови активи).

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на базата на техните пазарни котировки към датата на баланса, без да се вземат предвид потенциалните разходи по тяхното реализиране. В случай, че такива котировки не са налични, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техника на дисконтиране на паричните потоци.

В случаите на използване на метода на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи потоци се определят на база най-точна преценка на Ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на други ценообразуващи модели, използваната изходна информация се базира на пазарни измерители, актуални към датата на замерването.

Справедливата стойност на деривативите, които не са борсово търгуеми, се оценява на база ценообразуващи модели определящи цената, която Банката би получила или платила при прекратяване на договора към датата на баланса отчитайки текущите пазарни условия.

(vii) Компенсирание

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната

им стойност се отчита в баланса, когато Банката има законно или договорно право да компенсира признатите суми и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такова споразумение, не се признават в баланса. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат като Депозити от банки или клиенти.

Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

(i) Обезценка

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

- За финансови активи – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и Ръководството;
- За непарични активи – към края на всяка година с оглед изготвяне на годишните финансови отчети.

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

(i) Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива в баланса. Приходите от лихви по обезценени активи, продължават да се признават, отчитайки ефекта от извършената обезценка. Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

Кредитите и авансите на банки и клиенти се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежемесечно, за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешния специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби за обезценка. Загубите за обезценка се формират поотделно срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби за обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби за обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към датата на баланса. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата.

В случаите, когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва от баланса за сметка на заделените по него загуби от обезценка. Когато в следващи периоди, се наблюдава намаление на загубите от обезценка по даден кредит или портфейл от сходни кредити, и това намаление може обективно да бъде обвързано със събития, възникнали след датата на формиране на предишната обезценка, намалението на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата, в резултат на което амортизираната стойност на експозициите се увеличава, но до размер, който никога не надвишава амортизираната стойност, която би се получила в случай, че никога не е била отчитана обезценка.

(ii) Финансови активи, преоценени по справедлива стойност директно в капитала

Финансовите активи, преоценявани директно в капитала на Банката са тези, класифицирани на разположение за продажба. Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в капитала е обезценен, и предишно намаление на стойността му е отчетена в капитала, сумата отчетена в капитала се признава директно в печалбата или загубата като част от формираната обезценка.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в капитала е обезценен, и предишно увеличение на стойността му е отчетена в капитала, сумата отчетена в капитала се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превишението на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата.

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

(j) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

Банката е възприела политика на отчитане на инвестициите си в недвижимо имущество по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения”.

Недвижимите имоти са представени по справедлива стойност, периодично определяна от независим оценител. При извършване на преценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценен резерв в капитала. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преценка, намалението се признава в капитала до размера на отчетения в предходни периоди преоценен резерв, ако той е недостатъчен разликата се признава директно в печалбата или загубата. Машините, съоръженията и оборудването са представени по историческа цена, намалена с натрупаните амортизации или загуби от обезценка, ако има такава.

Инвестиционните имоти са вложения в недвижимо имущество (земи и сгради), които Банката притежава за да реализира доходи от наеми или капиталови печалби (или и двете) и

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

който не са класифицирани за продажба и не се очаква да се използват в стопанската дейност на Банката. Тези имоти са вследствие на оптимизация на клоновата мрежа на Банката или са придобити чрез възлагане по непогасени кредити и аванси. Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност намалена с натрупаната амортизация.

Амортизацията на дълготрайните 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 докато 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 амортизация (%)	Еквивалентен полезен живот в години
Сгради	4	25
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15	6-7
Транспортни средства	25	4

(к) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2008 година инвестициите в нематериални активи включват 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 към 31 декември 2008 година е пет години или 20% годишна амортизационна норма.

(л) Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, собствени недвижими имоти, чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката.

Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще и е започнала процедура по търсене на купувачи.

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

(м) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2008 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(н) 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 обвързани с постигнатите заложи цели през отчетните години.

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 балансови 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.

Настоящата стойност на задължението, свързано с планове с дефинирани доходи, се определя от независим оценител на база на актюерски методи. Текущите разходи за прослужване, разходите за лихви свързани с тези планове и актюерските печалби (загуби) за текущата година са представени в

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

Приложение „Разходи за персонала“. Размерът на провизията, свързана с планове с дефинирани доходи е представена самостоятелно в обхвата на Приложение „Провизии“.

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп

Средносрочните и дългосрочните планове на УниКредит Груп обхващат капиталови опции и акции свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит Италиано на избрана група от мениджърския персонал на УниКредит Булбанк АД. 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 (справедливата цена) на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Оценяването на капиталовите опции и акциите свързани с представяне е както следва:

- Капиталови опции

За определяне на икономическата стойност на капиталовите опции се прилага модела на Хюл и Уайт, базиран на триномиално дърво на разпределение на цената съгласно алгоритъм на Бойл и прогнози, свързани с очакванията за ранно упражняване в зависимост от:

- Достигане на пазарна цена равна на цената на упражняване на опцията;
- Вероятността от ранно упражняване на опцията от ползвателя след изтичане на периода за придобиване.

- Акции, свързани с представяне

Икономическата стойност на акциите свързани с представяне се определя на базата на пазарната цена на акциите на УниКредит Италиано към момента на предоставяне на инструмента, намалена с настоящата стойност на очакваните бъдещи плащания на дивиденди за периода между датата на предоставяне и датата на уреждане на задължението.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне като разходи за персонала в Отчета за приходи и разходи, а съответстващото задължение за плащане в Приложение „Други пасиви“.

(o) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

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

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределена печалба, както и преоценъчни резерви формирани от преценка на недвижими имоти и финансови инструменти на разположение за продажба.

(p) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за приходи и разходи, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, отнесени директно към собствения капитал. В тези случаи данъкът се признава в собствения капитал. Текущият данък включва данъкът, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между отчетните стойности за целите на финансовото отчитане и сумите, 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

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В отчета за приходи и разходи, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи.

(q) Отчитане по сегменти

Сегмент е разграничима дейност на Банката, която е ангажирана или в предоставянето на определени продукти и услуги (бизнес сегмент) или в предоставянето на продукти и услуги в определен ареал (географски сегмент). За всеки сегмент са присъщи специфични рискове и изгоди, различни от тези на останалите. Основният формат, който Банката използва при отчитането по сегменти са бизнес сегментите.

(r) Нови МСФО и разяснения (КРМСФО), одобрени от Европейската Комисия, но невлезли в сила към датата на баланса

Редица стандарти, изменения на стандарти и разяснения все още не са влезли в сила към 31 декември 2008 г. и не са приложени при изготвянето на тези финансови отчети.

- Допълнение към МСФО 2 "Плащания на база акции – условия за преминаване и прекратяване" (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има съществен ефект за Банката.

- МСФО 8 – "Оперативни сегменти" (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които Ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от

лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Банката счита, че стандартът няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети.

- Ревизиран МСС 1 "Представяне на финансовите отчети" (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизируваният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от транзакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи).

Банката обмисля дали да представя един отчет за всеобхватните доходи, или два отчета.

- Ревизиран МСС 23 – "Разходи по заеми" премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми, директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизируваният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Банката за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Дружеството. Според преходните разпоредби, Банката ще приложи ревизирувания МСС 23 за активите, отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

- КРМСФО 13 – "Клиентски програми за лоялност" засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Банката за

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет.

Ръководството счита, че е от значение да оповести следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса са част от общата рамка на МСФО одобрени от БМСС, но които все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Банката при изготвянето на тези финансови отчети:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 “Бизнес комбинации” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1, засягащи опции за продажба на финансови инструменти и задължения, възникващи при ликвидация
- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – “Споразумения за концесии на услуги”
- КРМСФО 15 – “Споразумение за изграждане на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 – “Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция”
- КРМСФО 17 – “Разпределяне на непарични активи на собственици”

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството на Банката не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

В резултат на сделките, които извършва с финансови инструменти, УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск:

- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;

- Кредитен риск;
- Операционен риск.

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

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката, подчиняващи се на вътрешно-груповите стандарти за управление на риска и на българското законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвращаемост.

В Банката функционира Комитет по Управление на Активите и Пасивите (КУАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт по отношение на пазарния и операционния риск и структурната ликвидност.

Като част от политиката на интегриран финансов мениджмънт и управление на риска Управителният съвет е одобрил “Политика за сделки и отчитане на финансови инструменти”, регламентираща сделките и експозициите във финансови инструменти, с изключение на отпуснатите от Банката кредити.

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 на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на Наредба № 9 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 УниКредит Груп. 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.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В допълнение в Банката действа система за управление и контрол върху операционния риск, за което Управителният Съвет на Банката е приел съответните правила.

(b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарния риск ведно с упражняването на цялостен контрол върху търгуването с финансови инструменти, се осъществява от отдел „Пазарен риск“. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от отдел „Пазарен риск“ политики по управление на риска и възприетите от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в “Правилата за дейността на Пазарен риск” и в “Правилата за дейността на Международни пазари”, които се актуализират най-малко веднъж годишно.

Управлението на пазарния риск в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки на „Търговско и инвестиционно банкиране“, както и управлението на структурата на баланса 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 КУАП рискови лимити. В допълнение контролът върху пазарния риск включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно представяне на постигнатите резултати на звената „Търговско и инвестиционно банкиране“ и „Управление на активите и пасивите“.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани политики по управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение дава информация за параметрите на риска по търговските операции на Банката, най-малко веднъж дневно, като освен VaR (Value at Risk) лимитите, други фактори от съществено значение са стрес-фокусираните експозиционни и позиционни лимити. Като допълнителен елемент следва да се отбележи и лимита за загуби (loss-warning level limit), който е индикатор за ранно предупреждение при акумулирането на позиционни загуби.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката използва вътрешен модел NoRisk, разработен от УниКредит Банк Аустрия АГ. Моделът е базиран на историческа и „Монте Карло“ симулация на доходността, отчитащ редуциращите риска корелационни ефекти между рисковите категории: лихви, кредитен спред,

валута, позиционен риск на капиталови инструменти и стоки. Резултатите от симулацията, придружена със статистика на разпределението и усвояването на отделните лимити, се докладва на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, отчетността на ежедневна база включва и информация за постигнатите от наблюдаваните звена резултати, като в допълнение към стандартите компоненти, определени съгласно МСФО, се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички инвестиционни позиции (независимо от тяхното специфично третиране съгласно МСФО), като по този начин се подава информация за т.нар „обща възвращаемост“ (total return).

През 2008 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при доверителен интервал 99 % се движи в границите между 1.6 млн. евро и 15.6 млн. евро, или средно около 4 млн. евро, като кредитният спред е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по рискови категории в милиони евро е, както следва:

Рискова категория	Минимум	Максимум	Средно	31 дек' 08
Лихвен риск	0.8	7.3	1.7	2.2
Кредитен спред	0.7	14.6	3.5	8.2
Валутен риск	0.0	0.7	0.2	0.3
VaR кумулативен ¹	1.6	15.6	4.0	8.1

¹ Сумата на кумулативната стойност под риск (VaR кумулативен) е различна от сбора на стойностите по отделни категории риск, поради наличието на корелационна зависимост между отделните категории риск при изчисляване наVaR кумулативен

Надеждността и точността на модела се проверява ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на калкулираните VaR резултати с действителното движение на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове, получени до момента, ни дават основание да потвърдим точността и надеждността на използвания от Банката модел.

Освен стойността под риск (VaR) ежедневната отчетност включва експозиционна чувствителност, която се сравнява с утвърдените вече лимити. Един от важните регулярни отчети включва лихвената чувствителност, разпределена по валути

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

и времеви периоди при промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период. За нуждите на управление на риска се наблюдават получените резултати, както общо по валути, така и по времеви период (абсолютна сума от стойностите в отделните валути).
Към 31 декември 2008 г. общата лихвена чувствителност на УниКредит Булбанк АД (търговски и банков портфейл) е, както следва (стойности в EUR при промяна на лихвите с 1 базисна точка):

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	Наг 10Г	Общо
BGN	241	4,122	(14,667)	(17,186)	(7)	(27,497)
CHF	(301)	37	(81)	(294)	-	(639)
EUR	7,075	3,183	(11,653)	45	(20)	(1,370)
GBP	35	87	2	-	-	124
JPY	(3)	-	-	-	-	(3)
NOK	1	-	-	-	-	1
USD	1,009	1,385	(6,775)	(30,948)	-	(35,329)
Обща чувствителност ²	8,665	8,814	33,178	48,473	27	64,963

² Сумата на кумулативната стойност под риск (VaR кумулативен) е различна от сбора на стойностите по отделни категории риск, поради наличието на корелационна зависимост между отделните категории риск при изчисляване на VaR кумулативен

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии, с цел да се идентифицира потенциалния ефект на бързопроменящите се пазарни условия върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват извънредни движения в цените или лихвените проценти, както и изключително влошаване на пазарната ликвидност. През 2008 г. общата възвращаемост от операциите на звеното за търговия и звеното за управление на активите и пасивите

на Банката бяха в рамките на резултатите получени от регулярните стрес- анализи.
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. През 2008 г. Банката поддържа дълга EUR/BGN позиция от средно 140 млн. евро. Откритите позиции в други валути са незначителни.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2008 валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	EUR и BGN	Други валути	Общо
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	893,507	12,422	905,929
Финансови активи, държани за търгуване	122,594	-	122,594
Деривати, държани за търгуване	34,933	3,370	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	172,527	12,040	184,567
Кредити и аванси на банки	1,540,268	9,728	1,549,996
Кредити и аванси на клиенти	7,072,735	159,516	7,232,251
Финансови активи на разположение за продажба	354,182	3,272	357,454
Инвестиции, държани до падеж	154,976	201,026	356,002
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	14,932	-	14,932
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	185,129	-	185,129
Дълготрайни нематериални активи	38,122	-	38,122
Отсрочени данъчни активи	9,631	-	9,631
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	3,136	-	3,136
Други активи	16,602	56	16,658
ОБЩО АКТИВИ	10,613,274	401,430	11,014,704
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	57,031	3,080	60,111
Депозити от банки	3,178,285	40,309	3,218,594
Депозити от клиенти	5,426,477	602,714	6,029,191
Подчинени пасиви	209,368	-	209,368
Провизии	33,862	22,912	56,774
Текущи данъчни пасиви	759	-	759
Отсрочени данъчни пасиви	15,272	-	15,272
Други пасиви	50,367	1,203	51,570
ОБЩО ПАСИВИ	8,971,421	670,218	9,641,639
Капитал	1,373,065	-	1,373,065
Нетна срочна и спот позиция	(291,534)	267,793	(23,741)
Нетна позиция	(22,746)	(995)	(23,741)

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2007 валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	EUR и BGN	Други валути	Общо
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1,236,637	14,209	1,250,846
Финансови активи, дължани за търгуване	163,864	39,600	203,464
Деривати, дължани за търгуване	10,640	2,683	13,323
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	246,771	101,041	347,812
Кредити и аванси на банки	899,308	177,081	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	5,118,703	82,796	5,201,499
Финансови активи на разположение за продажба	507,987	16,676	524,663
Инвестиции, дължани до падеж	56,819	125,664	182,483
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	10,192	-	10,192
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	193,333	-	193,333
Дълготрайни нематериални активи	38,145	-	38,145
Отсрочени данъчни активи	10,680	-	10,680
Други активи	11,731	2,175	13,906
ОБЩО АКТИВИ	8,504,810	561,925	9,066,735
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, дължани за търгуване	12,096	3,666	15,762
Депозити от банки	1,232,095	64,190	1,296,285
Депозити от клиенти	5,646,138	692,824	6,338,962
Подчинени пасиви	105,209	-	105,209
Провизии	44,640	33,953	78,593
Текущи данъчни пасиви	7,300	-	7,300
Отсрочени данъчни пасиви	13,321	-	13,321
Други пасиви	46,787	2,230	49,017
ОБЩО ПАСИВИ	7,107,586	796,863	7,904,449
Капитал			
Чиста сечна и спот позиция	(212,489)	210,825	(1,664)
Чиста позиция	22,449	(24,113)	(1,664)

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(с) Ликвиден риск

Ликвидният риск се определя като риск Банката да изпита затруднения при обслужването на своите финансови пасиви. Колективният банков орган по управление на ликвидността е КУАП (Комитет по Управление на Активите и Пасивите). В Банката действа утвърдена Политика по управление на ликвидността.

На оперативно ниво ликвидността се управлява от Дирекция „Финансови пазари - Търговия и Продажби“, а структурната ликвидност от Дирекция „Управление на Активите и Пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, Дирекция „Управление на Активите и Пасивите“ следи на дневна база краткосрочната ликвидност, произтичаща от търговски сделки с хоризонт до един месец. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в три сценария – действащо предприятие, ликвидна криза и сценарий по оригинален матуритет. За целите на управление на ликвидността в зависимост от основните средства се прилагат краткосрочни лимити.

Следващите таблици представят разпределение на активите и пасивите на Банката по времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за активите и пасивите по амортизирана стойност с фиксиран падеж и исторически опит и очаквания на Банката за пасивите без фиксиран падеж.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

Пажерна таблица към 31 декември 2008 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Некласифи- цирани	Общо
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	905,929	-	-	-	-	-	905,929
Финансови активи, дължани за търгуване	122,594	-	-	-	-	-	122,594
Деривати, дължани за търгуване	38,303	-	-	-	-	-	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	184,567	-	-	-	-	-	184,567
Кредити и аванси на банки	1,507,833	-	42,126	37	-	-	1,549,996
Кредити и аванси на клиенти	885,239	536,031	1,935,679	1,065,846	2,809,456	-	7,232,251
Финансови активи на разположение за продажба	354,393	-	-	-	-	3,061	357,454
Инвестиции, дължани по падеж	-	6,085	12,541	202,704	134,672	-	356,002
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	14,932	14,932
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	185,129	185,129
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	38,122	38,122
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	9,631	-	-	9,631
Други активи	16,658	-	-	-	-	-	16,658
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като дължани за продажба	-	3,136	-	-	-	-	3,136
ОБЩО АКТИВИ	4,015,516	542,116	1,990,346	1,278,218	2,944,128	241,244	11,014,704
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, дължани за търгуване	60,111	-	-	-	-	-	60,111
Депозити от банки	2,158,206	-	496,458	319,234	244,696	-	3,218,594
Депозити от клиенти	2,451,392	673,392	488,993	2,415,154	260	-	6,029,191
Подчинени пасиви	-	-	-	-	209,368	-	209,368
Провизии	-	-	24,542	32,232	-	-	56,774
Текущи данъчни пасиви	-	-	759	-	-	-	759
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	15,272	-	-	15,272
Други пасиви	16,702	5,809	22,325	6,734	-	-	51,570
ОБЩО ПАСИВИ	4,686,411	679,201	1,033,077	2,788,626	454,324	-	9,641,639
Разлика между активите и пасивите	(670,895)	(137,085)	957,269	(1,510,408)	2,489,804	241,244	1,373,065
Кумулативно	(670,895)	(807,980)	149,289	(1,361,119)	1,128,685	1,369,929	-

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

Падeжна таблица към 31 декември 2007 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Некласифи- цирани	Общо
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1,250,846	-	-	-	-	-	1,250,846
Финансови активи, държани за търгуване	203,464	-	-	-	-	-	203,464
Деривати, държани за търгуване	13,323	-	-	-	-	-	13,323
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	-	347,812
Кредити и аванси на банки	1,013,848	-	61,920	-	-	621	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	652,642	455,700	1,408,892	1,215,690	1,468,575	-	5,201,499
Финансови активи на разположение за продажба	17,983	11,875	28,308	351,635	111,352	3,510	524,663
Инвестиции, държани до падеж	7,974	4,043	46,271	99,919	24,276	-	182,483
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	10,192	10,192
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	193,333	193,333
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	38,145	38,145
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	10,680	-	-	10,680
Други активи	13,906	-	-	-	-	-	13,906
ОБЩО АКТИВИ	3,521,798	471,618	1,545,391	1,677,924	1,604,203	245,801	9,066,735
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, държани за търгуване	15,762	-	-	-	-	-	15,762
Депозити от банки	940,577	2,240	-	278,244	75,224	-	1,296,285
Депозити от клиенти	2,510,894	376,178	431,786	3,020,104	-	-	6,338,962
Подчинени пасиви	-	-	-	-	105,209	-	105,209
Провизии	-	-	35,207	43,386	-	-	78,593
Текущи данъчни пасиви	-	-	7300	-	-	-	7,300
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	13,321	-	-	13,321
Други пасиви	12,540	12,540	19,937	4,000	-	-	49,017
ОБЩО ПАСИВИ	3,479,773	390,958	494,230	3,359,055	180,433	-	7,904,449
Разлика между активите и пасивите	42,025	80,660	1,051,161	(1,681,131)	1,423,770	245,801	1,162,286
Кумулативно	42,025	122,685	1,173,846	(507,285)	916,485	1,162,286	

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

Очакваните парични потоци, свързани с финансовите пасиви за периоди след 31 декември 2008, включващи потоците от прогнозната лихва по съответните времеви периоди е, както следва:

В хиляди лева

	Брутен номинален входящ/ (изходящ) паричен поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения						
Депозити от банки	(3,298,513)	(2,130,695)	-	(504,459)	(356,295)	(307,064)
Депозити от клиенти	(5,953,641)	(2,986,339)	(1,118,486)	(1,087,176)	(402,173)	(359,467)
Подчинени пасиви	(304,952)	-	-	-	-	(304,952)
Общо недеривативни задължения	(9,557,106)	(5,117,034)	(1,118,486)	(1,591,635)	(758,468)	(971,483)
Деривативни задължения						
За търгуване: изходящ поток	(2,327,358)	(2,133,737)	(81,249)	(29,191)	(64,155)	(19,026)
За търгуване: входящ поток	2,315,728	2,109,542	83,523	33,323	70,303	19,037
Общо деривативни задължения	(11,630)	(24,195)	2,274	4,132	6,148	11
Неусвоени кредитни ангажменти	(1,464,190)	(246,646)	-	(14,630)	(1,202,914)	-
Общо задължения	(11,032,926)	(5,387,875)	(1,116,212)	(1,602,133)	(1,955,234)	(971,472)

(d) Кредитен риск

В хиляди лева

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 намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, Банката прилага селективна политика по отношение на клиентите, като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и рейтинг. За повечето от тези клиенти Банката има утвърдени лимити. За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривативи.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2008 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

	2008
Държавни ценни книжа	
Рейтинг BBB	15,325
Рейтинг BBB+	377
Облигации на кредитни институции	
Рейтинг AAA	40,970
Рейтинг BB	40,848
Нерейтинговани	15,910
Корпоративни облигации	
Нерейтинговани	9,164
Капиталови инструменти	
	-
Деривативи	
с банки и финансови институции	16,555
с корпоративни клиенти	21,748
Общо активи за търгуване	160,897

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. Всички обезпечения се регистрират в полза на Банката преди ефективно отпускане на кредита.

Компетентният вътрешен орган, оценяващ обезценката на кредитните експозиции, е Комитетът по Провизиране и Преструктуриране.

Рисковите експозиции на Банката са разпределени в четири рискови категории, както следва:

- Редовни експозиции;
- Експозиции под наблюдение;
- Нередовни експозиции;
- Необслужвани експозиции

Комитетът по Провизиране и Преструктуриране регулярно оценява дали са налице обективни индикатори за обезценка на всеки един кредит или на група от кредити. Кредит или група от кредити са обезценени ако:

- Налице са обективни индикатори за обезценка, в резултат на загуба, възникнала след първоначалното признаване на актива в баланса на банката („събитие загуба“)
- „Събитието загуба“ влияе върху оценката на бъдещите парични потоци на финансовия актив или на група финансови активи и
- Загубата може надеждно да бъде оценена.

Банката формира загуби за обезценка по кредити, които представляват оценка за възникналите загуби в кредитния портфейл. Компонентите на тези загуби са загубите, възникнали по индивидуално обезценени кредитни експозиции и загуби, възникнали по колективно обезценени портфейли от кредитни експозиции. Първоначално Банката извършва преглед за наличие на индикатори за обезценка на индивидуална основа за всички значими експозиции. На следващ етап прегледът обхваща колективно всички експозиции, които не са индивидуално значими, както и индивидуално значимите, за които при първоначалния преглед на индивидуална основа индикатори за обезценка не са установени.

Оценката на кредитния риск се извършва най-малко веднъж месечно съгласно методология, залегнала в Политиката на УниКредит Булбанк АД за оценка на рискови експозиции. Практика в Банката е да се изготвят и приемат вътрешни правила за всички кредитни продукти, особено в сегмента Банкиране на дребно, в които се дефинират основните параметри, валидните обезпечения и необходимата документация, изисквана от клиента за адекватна оценка на кредитния риск.

Успоредно с това 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, като общата сума на всички големи експозиции не може да надхвърля 8 пъти капиталовата база. Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. Банката изпълнява всички регулаторни изисквания, свързани с допустимите кредитни лимити.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В следващата таблица е представен анализ на разпределението на загубите за обезценка към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.:

В хиляди лева

	Стойност преди обезценка		Загуби от обезценка		Балансова стойност	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Индивидуално обезценени						
Под наблюдение	214,049	50,977	27,041	8,935	187,008	42,042
Нередовни	24,290	23,310	15,714	15,556	8,576	7,754
Необслужвани	135,375	123,396	134,666	122,610	709	786
	373,714	197,683	177,421	147,101	196,293	50,582
Обезценени на портфейлна основа	4,814,666	3,337,688	107,865	83,432	4,706,801	3,254,256
Просрочени, но необезценени	-	-	-	-	-	-
Под наблюдение	173	616	-	-	173	616
Нередовни	13	264	-	-	13	264
Необслужвани	160	234	-	-	160	234
	346	1,114	-	-	346	1,114
<i>Просрочените, но необезценени се състоят от:</i>	-	-	-	-	-	-
<i>от 31 до 60 дни</i>	188	721	-	-	188	721
<i>от 61 до 90 дни</i>	22	173	-	-	22	173
<i>над 91 дни</i>	136	220	-	-	136	220
	346	1,114	-	-	346	1,114
Непросрочени и необезценени	2,328,811	1,895,547	-	-	2,328,811	1,895,547
Общо	7,517,537	5,432,032	285,286	230,533	7,232,251	5,201,499

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти		
	2008	2007
Индивидуално обезценени		
Парични депозити	443	891
Ипотека върху недвижим имот	496,045	309,007
Дългови ценни книжа	12,925	11,302
Други обезпечения	337,566	269,816
Обезценени на портфейлна основа		
Парични депозити	983	616
Ипотека върху недвижим имот	8,396,134	6,059,599
Дългови ценни книжа	30,462	18,182
Други обезпечения	7,026,930	3,898,650
Просрочени, но необезценени		
Парични депозити	1,228	2,048
Ипотека върху недвижим имот	832	1,928
Дългови ценни книжа	-	-
Други обезпечения	3,535	806
Непросрочени и необезценени		
Парични депозити	46,223	54,043
Ипотека върху недвижим имот	3,034,630	1,891,974
Дългови ценни книжа	274,267	326,733
Други обезпечения	6,835,101	3,196,284
Общо	26,497,304	16,041,879

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение е, както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжа	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	59,733	59,131	-	-	641,847	581,359
Производство	1,439,630	1,174,099	-	-	-	-
Търговия	1,577,385	1,131,645	-	-	-	-
Строителство	574,398	264,121	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	157,578	107,941	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	331,610	150,488	-	-	-	-
Услуги	822,011	486,577	-	-	-	-
Финансови услуги	277,461	134,737	1,549,996	1,076,389	86,541	135,979
Други индустриални сектори и банкиране на дребно	2,277,731	1,923,823	-	-	-	-
	7,517,537	5,432,562	1,549,996	1,076,389	728,388	717,338
Загуби от обезценка	(285,286)	(230,533)	-	-	-	-
Общо	7,232,251	5,202,029	1,549,996	1,076,389	728,388	717,338
Концентрация по географско разположение						
Европа	7,514,500	5,432,546	1,542,697	1,069,769	692,916	687,876
Северна Америка	5	2	6,533	6,528	8,368	28,076
Азия	2,867	14	567	92	27,104	1,386
Африка	113	-	-	-	-	-
Южна Америка	23	-	-	-	-	-
Австралия	29	-	199	-	-	-
	7,517,537	5,432,562	1,549,996	1,076,389	728,388	717,338
Загуби от обезценка	(285,286)	(230,533)	-	-	-	-
Общо	7,232,251	5,202,029	1,549,996	1,076,389	728,388	717,338

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(е) Операционен риск

Банката определя операционния риск като загуба в резултат на грешки, нарушения, прекъсвания на дейността и вреди, породени от вътрешни процеси, служители или предизвикани от външни фактори. Операционният риск включва правен риск, произтичащ от нарушения или неспазване на нормативната уредба, договорни отношения, общоприети практики или етични стандарти.

В УниКредит Булбанк АД функционира система за управление на операционния риск с ясно дефинирани отговорности, включително втори контрол на всички счетоводни операции, чието равнение се регулира от специално създадени правила и процедури, общовалидни за Банката.

Звеното за Операционен риск е независимо в структурата на Банката, отговаря за регулярното наблюдение и контрол на операционния риск и докладва директно на Главния Директор, отговарящ за риска. Дейността на звеното се регулира от „Правилата за управление на операционния риск“, които са одобрени от Управителния Съвет на Банката и са в съответствие с изискванията на УниКредит Груп, както и от националната регулаторна рамка (Наредба No 8 на БНБ за Капиталовата адекватност на кредитните институции). Управителният Съвет на Банката упражнява контрол върху операционния риск, с помощта на Комитета по Операционен риск, който има съветателна функция при решения, свързани с подобряване на вътрешните комуникации и обмяна на информация между звената с цел снижаване на операционния риск.

Информация за операционния риск, като данни за претърпени загуби, рискови фактори и сценарии, се акумулира в базата данни на УниКредит Груп (вътрешно-групово приложение за децентрализирано управление на риска). Докато главната задача на звеното за Операционен риск е да дефинира използваните методи, както и да извършва оценка и анализ на риска, риск мениджърите по отделните звена, работещи на децентрализирана основа, са отговорни за предприемане на конкретни мерки за предотвратяване и намаляне на риска. Отговорностите на звеното за Операционен риск включват също така следните дейности: проверка за регулярно набиране

на данни за претърпени загуби в базата данни на УниКредит Груп; наблюдение и анализ на експонираността на Банката към операционен риск; следене за спазване на лимитите и докладване за всяко нарушение на Управителния Съвет на Банката; подпомагане анализа на влиянието върху операционния риск при въвеждане на нови продукти, което може да доведе до значителна промяна в бизнеса на Банката или в нейната организационна структура; други специфични дейности, свързани с приложението на Базел II и изискванията на Наредба No 8 на БНБ.

През юни 2008 г. Българската Народна Банка разреши на УниКредит Булбанк АД да прилага капиталовите изисквания за операционен риск, изчислени по стандартизирания подход, който е по-усъвършенстван метод за формиране на капиталови изисквания в сравнение с подхода на базисния индикатор, използван до тогава. Основната разлика от методологическа гледна точка е, че нетният брутен доход не се осреднява на банково ниво за последните три години, а се представя по бизнес сегменти с различни тегла. Разрешението от страна на БНБ е доказателство, че системата за наблюдение на операционния риск в Банката е съвременна и се прилага последователно както и, че тя е изградена в тясно взаимодействие с процесите по управление на риска и резултатите, които дава, са важна част от процеса по наблюдение и контрол на експозициите на Банката към различните видове риск.

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

(f) Базел II оповестявания

От 1 януари 2007 г. банките в България прилагат изискванията на Базел II, по отношение на замерване на тяхната капиталова адекватност.

Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. През цялата 2007 г. УниКредит Булбанк АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск. През 2008 г. Банката получи разрешение от БНБ да прилага стандартизирания подход по отношение на капиталовите изисквания за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на първичния капитал не по-малко от 6%. В отговор на разразилата се световна финансова криза, БНБ официално препоръча на българските банки да достигнат не по-късно от 30 юни 2009 г. капиталово съотношение на първичния капитал от минимум 10%. УниКредит Булбанк АД изпълнява това изискване още към 31 декември 2008 г.

(i) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, съгласно изискванията на Българската Народна Банка.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.

неконсолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

	2008	2007
Акционерен капитал	239,256	239,256
Фонд Резервен	51,155	51,155
Други резерви	727,075	533,469
Общо капитал и резерви	1,017,486	823,880
<i>Намаления</i>		
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(29,216)	(12,622)
Дълготрайни нематериални активи	(38,122)	(38,145)
Общо намаления	(67,338)	(50,767)
Общо капитал първи рег	950,148	773,113
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	80,975	81,581
Подчинен срочен дълг	191,671	93,879
Общо капитал втори рег	272,646	175,460
Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег	(17,823)	(13,135)
Общо капиталова база	1,204,971	935,438

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не напълно консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег. Подчиненият срочен дълг включва предоставени дългосрочни заеми от УниКредит Банк Аустрия АГ с първоначална стойност от 98 милиона евро (виж още Приложение 37).

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

В хиляди лева

	2008	2007
Капиталови изисквания за кредитен риск		
Експозиции към:		
Централни правителства и централни банки	11,342	8,570
Регионални и местни органи на властта	2,791	1,837
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	191	46
Институции	14,193	20,993
Предприятия	228,102	203,939
Експозиции на дребно	74,803	62,550
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	283,756	173,727
Високо рискови категории експозиции	20	68
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	20,388	15,349
Други експозиции	16,778	16,929
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	652,364	504,008
Капиталови изисквания за пазарен риск	8,994	14,969
Капиталови изисквания за операционен риск	68,608	61,300
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	729,966	580,277
Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ	364,983	290,139
Общо регулаторни капиталови изисквания	1,094,949	870,416
Капиталова база	1,204,971	935,438
От която капитал първи ред	941,237	766,546
Свободен капитал	110,022	65,022
Обща капиталова адекватност	13.21%	12.90%
Капиталова адекватност на капитала от първи ред	10.32%	10.57%

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банковия портфейл, риск от контрагента за цялостната дейности и сетълмент риск в търговски портфейл.

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност.

Операционният риск се изчислява по стандартизирания подход, както е посочено в Приложение 4 (е).

Допълнителните капиталови изисквания, описани по-горе, са изцяло дискреция на Българската Народна Банка. Те представляват завишение с 50% на общите капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск.

5. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящите 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;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгуеми на активен пазар, се основава на пазарни 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, както и сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки. Изходната информация, залегнала в оценъчните

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

техники, включва безрискови и референтни лихвени равнища, кредитни спредове и други премийни разлики, използвани за определяне на дисконтовия процент, цени на капиталови и стокови инструменти, валутни курсове, индекси върху капиталови инструменти, както и очакваната волатилност и корелация на цените като цяло. Във всички случаи целта на оценъчните техники е да се определи справедливата стойност на финансовия инструмент към съответната балансова дата, която също би се определила и от пазарните участници при пряка сделка между тях.

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 налична пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания.

Актуална пазарна информация е обикновено налична за търгуеми ценни книжа, валутни деривати и неборсови 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 зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според специфичността на събитията и общата конюнктура на финансовите пазари. За целите на наблюдението и определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти Банката използва различни системи за управление на риска, утвърдени на Групово ниво.

В следващата таблица е представен анализ на инструментите, отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2008 според използвания метод на оценка:

В хиляди лева

	Котировки на активен пазар	Оценъчни техники на база налична пазарна информация	Общо
31 декември 2008 г.			
Финансови активи, държани за търгуване	66,632	55,962	122,594
Деривати, държани за търгуване	-	38,303	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	27,427	157,140	184,567
Финансови активи на разположение за продажба	354,393	3,061	357,454
	448,452	254,466	702,918
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	(60,111)	(60,111)
	-	(60,111)	(60,111)
Общо	448,452	194,355	642,807

На база преценка на Ръководството и наличната пазарна информация, Банката счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти, отчетени в баланса по амортизирана стойност (с изключение на инвестициите държани до падеж, при които пазарни котировки съществуват), не се различава съществено от тяхната балансова стойност, поради обстоятелството, че повечето от тях са с плаващ лихвен процент обвързан с общоприети референтни лихвени равнища (EURIBOR, LIBOR и др.) или защото те са краткосрочни и могат лесно да бъдат преговорени на падежа.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.:

В хиляди лева

31 декември 2008	СС* в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по АС*	Общо БС*	СС*
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	905,929	905,929	905,929
Финансови активи, държани за търгуване	122,594	-	-	-	-	122,594	122,594
Деривати, държани за търгуване	38,303	-	-	-	-	38,303	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	184,567	-	-	-	-	184,567	184,567
Кредити и аванси на банки	-	-	1,549,996	-	-	1,549,996	1,549,996
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,232,251	-	-	7,232,251	7,232,251
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	357,454	-	357,454	357,454
Инвестиции държани до падеж	-	356,002	-	-	-	356,002	335,151
ОБЩО АКТИВИ	345,464	356,002	8,782,247	357,454	905,929	10,747,096	10,726,245
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, държани за търгуване	60,111	-	-	-	-	60,111	60,111
Депозити на банки	-	-	-	-	3,218,594	3,218,594	3,218,594
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,029,191	6,029,191	6,029,191
Подчинени пасиви	-	-	-	-	209,368	209,368	209,368
ОБЩО ПАСИВИ	60,111	-	-	-	9,457,153	9,517,264	9,517,264

* СС- Справедлива стойност; БС- Балансова стойност; АС – Амортизирана стойност

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

31 декември 2007	СС* в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по АС*	Общо БС*	СС*
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	1,250,846	1,250,846	1,250,846
Финансови активи, държани за търгуване	203,464	-	-	-	-	203,464	203,464
Деривати, държани за търгуване	13,323	-	-	-	-	13,323	13,323
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	347,812	347,812
Кредити и аванси на банки	-	-	1,076,389	-	-	1,076,389	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	-	-	5,201,499	-	-	5,201,499	5,201,499
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	524,663	-	524,663	524,663
Инвестиции, държани до падеж	-	182,483	-	-	-	182,483	182,483
ОБЩО АКТИВИ	564,599	182,483	6,277,888	524,663	1,250,846	8,800,479	8,800,464
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, държани за търгуване	15,762	-	-	-	-	15,762	15,762
Депозити на банки	-	-	-	-	1,296,285	1,296,285	1,296,285
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,338,962	6,338,962	6,338,962
Подчинени пасиви	-	-	-	-	105,209	105,209	105,209
ОБЩО ПАСИВИ	15,762	-	-	-	7,740,456	7,756,218	7,756,218

СС- Справедлива стойност; БС- Балансова стойност; АС – Амортизирана стойност

(b) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка финансовата позиция на длъжника се взема под внимание, както и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити.

За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техния размер, концентрация и др. икономически фактори. Точността на преценките зависи преди всичко от това, колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и параметрите и факторите зaleгнали при колективната обезценка.

(c) Провизии

При остойностяване на провизиите Ръководството широко ползва експертни оценки на специалисти в съответните области като правни и регулаторни консултанти и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

6. Отчитане по сегменти

Информация за отчитането по сегменти е представена по отношение на бизнес сегментите на Банката. Този формат е базиран на изградената вътрешна структура на отчетност в Банката.

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от звеното по Управление на Активите и Пасивите (УАП) чрез вътрешни

трансферни цени, които отразяват разпределението на разходите за капитал и финансиране.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Търговско и инвестиционно банкиране;
- Корпоративно банкиране;
- Банкиране на гребно;
- Управление на активите и пасивите.

В хиляди лева

	Корпоративно банкиране	Банкиране на гребно	Търговско и инв. банкиране	УАП	Други	Общо
Нетен лихвен доход	187,989	200,769	20,636	25,401	28,574	463,369
Приходи от дивиденди	-	-	-	139	-	139
Нетен доход от такси и комисиони	63,326	87,347	5,729	704	(1,868)	155,238
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, гържани за търгуване	-	-	(21,129)	(7,798)	4,908	(24,019)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	4,697	(4,513)	-	184
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	(1,277)	-	(1,277)
Нетни печалби (загуби) от продажба на гъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	12,965	12,965
Други оперативни приходи, нетно	-	-	-	-	5,277	5,277
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	251,315	288,116	9,933	12,656	49,856	611,876
Разходи за персонала	(7,069)	(42,802)	(860)	(554)	(50,963)	(102,248)
Общи административни разходи	(15,022)	(94,399)	(766)	(533)	(14,934)	(125,654)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи и инвестиционни имоти	(1,226)	(17,276)	(91)	(52)	(12,659)	(31,304)
Общо преки разходи	(23,317)	(154,477)	(1,717)	(1,139)	(78,556)	(259,206)
Разпределение на непреки разходи	(31,747)	(53,731)	(2,463)	(417)	88,358	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(55,064)	(208,208)	(4,180)	(1,556)	9,802	(259,206)
Разходи за провизии	-	-	-	-	3,634	3,634
Разходи за реструктуриране	-	-	-	-	17,986	17,986
Разходи от обезценка на финансови активи	(24,530)	(36,027)	-	-	10,635	(49,922)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	171,721	43,881	5,753	11,100	91,913	324,368
Разходи за данъци					(32,665)	(32,665)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА					291,703	291,703
АКТИВИ	4,493,106	2,771,091	2,643,019	609,854	497,634	11,014,704
ПАСИВИ	2,214,705	3,712,035	2,650,683	777,279	286,937	9,641,639

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2008	2007
Приходи от лихви		
Финансови активи, държани за търгуване	10,500	10,987
Деривати, държани за търгуване	2,119	2,185
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20,208	16,715
Кредити и аванси на банки	19,786	38,407
Кредити и аванси на клиенти	572,472	392,830
Финансови активи на разположение за продажба	19,199	27,542
Инвестиции, държани до падеж	10,349	9,075
	654,633	497,741
Разходи за лихви		
Депозити на банки	(65,060)	(27,070)
Депозити на клиенти	(119,250)	(85,756)
Подчинени пасиви	(6,954)	(5,171)
	(191,264)	(117,997)
Нетен лихвен доход	463,369	379,744

За годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г., признатите приходи от лихви по индивидуално обезценени активи (кредити и аванси на клиенти) са в размер съответно на 23,203 хил. лева и 18,292 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2008	2007
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	69,108	62,505
Кредитен бизнес	21,368	18,147
Откриване и поддържане на сметки	11,850	12,822
Валутна търговия	30,624	27,135
Ценни книги и попечителски услуги	14,895	14,101
Документарен бизнес	8,467	7,212
Пакетни сметки	5,659	4,797
Други	2,920	5,480
	164,891	152,199
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(6,576)	(4,942)
Ценни книги и попечителски услуги	(2,337)	(2,751)
Кредитен бизнес	(360)	-
Други	(380)	(1,033)
	(9,653)	(8,726)
Нетен доход от такси и комисиони	155,238	143,473

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

В хиляди лева

	2008	2007
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	(11,377)	16,541
Нетен доход от дългови ценни книги	1,643	(8,382)
Нетен доход от капиталови ценни книги	6	6,762
Нетен доход от деривати държани за търгуване	(14,291)	(3,274)
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи държани за търгуване	(24,019)	11,647

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

10. Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата

Банката класифицира като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми дългови ценни книжа, чиято справедлива стойност може надеждно да бъде оценена. Нетните печалби (загуби) от активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват реализираните печалби и загуби, както и нереализираните такива, произтичащи от промяната в справедливата стойност на активите. За годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г., печалбите (загубите) са съответно в размер на 184 хил. лева и (16,767) хил. лева.

11. Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2008	2007
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	1,037	14,000
Реализирани загуби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	(2,206)	(682)
Реализирани загуби от продажба на инвестиции, дължани до падеж	(108)	(2)
Общо нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1,277)	13,316

В позицията нетни печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата, Банката отчита реализираните печалби (загуби) от продажбата на инвестиции на разположение за продажба и инвестиции дължани до падеж.

Поради нестабилно финансово състояние на някои емитенти, domicилирани в САЩ, в разгара на разразилата се финансова криза и с цел защита от потенциални кредитни загуби, през втората половина на 2008 г. Банката е затворила незначителна част от своите позиции в инвестиции дължани до падеж преди

техния договорен матуритет. Продажбите са извършени след съгласуване с УниКредит Груп, за допустимост съгласно изискванията на МСФО, и като краен резултат Банката отчита загуба в размер на 108 хил. лева.

12. Нетни печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	2008	2007
Нетен доход от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества	8,091	34,544
Нетен доход от продажбата на имоти, машини и съоръжения	4,874	1,970
Общо нетни печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани предприятия и имоти, машини и съоръжения	12,965	36,514

Нетните печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани предприятия включват реализираната печалба от продажбата, намалена със задържаните суми от купувачите, обект на освобождаване след изпълнение на определени договорни ангажименти от страна на Банката.

Във връзка с реструктурирането на своята дейност УниКредит Булбанк АД продаде през 2007 г. контролните си участия в местните дружества Оптима Файнеиншъл Сървисиз ЕООД и УниКредит Лизинг ЕАД. Отчетените печалби през 2008 г. в размер на 8,091 хил. лева представляват освободени средства от ескроу сметки обвързани с тези продажби.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2008 г. остатъкът на неосвободените средства по ескроу сметки, които се очаква да бъдат освободени през следващи периоди след изпълнението на определени изисквания, са в размер на 3,586 хил. лева.

13. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2008	2007
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	1,068	931
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	349	328
Други приходи	4,131	1,895
	5,548	3,154
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(271)	(666)
	(271)	(666)
Други оперативни приходи, нетно	5,277	2,488

Както е описано в Приложение 3 (п) (iii) крайната компания майка УниКредит Италиано С.п.А е предоставила на определена група Мениджъри в Банката 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.

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2008	2007
Възнаграждения и работна заплата	(84,729)	(77,279)
Социални осигуровки	(12,417)	(11,483)
Пенсионни и подобни разходи	(460)	(1,319)
Разходи за временно назначен персонал	(3,701)	(3,561)
Плащания, базирани на акции	(339)	(179)
Други	(602)	(181)
Общо разходи за персонала	(102,248)	(94,002)

Към 31 декември 2008 г. общият брой на персонала, изразен в брой служители на пълен работен ден, е 3,869 (3,769 към 31 декември 2007).

Пенсионните и подобни разходи включват текущия разход за прослужване, разходите за лихви и актюерските печалби (загуби) по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 38.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В хиляди лева

	Налично кол-во 31 декември 2008	Оценка на заработеното кол-во	Стойност 31 декември 2007	Разх. 2008	Платени 2008	Стойност 31 декември 2008
Капиталови опции 09 2004	-	-	57	13	(70)	0
Капиталови опции 11 2005	103,700	100,149	138	21	-	159
Капиталови опции 06 2006	85,700	80,950	96	31	-	127
Капиталови опции 06 2007	100,238	91,151	36	52	-	88
Капиталови опции 06 2008	238,336	208,645	-	33	-	33
Общо капиталови опции	527,974	480,895	327	150	(70)	407
Акции, свързани с представяне 11 2005	45,000	22,500	-	189	-	189
Акции, свързани с представяне 06 2006	36,900	30,627	-	-	-	-
Акции, свързани с представяне 06 2007	32,040	26,593	-	-	-	-
Акции, свързани с представяне 06 2008	66,566	55,250	-	-	-	-
Общо акции, свързани с представяне	180,506	134,970	-	189	-	189
Общо опции и акции	708,480	615,864	327	339	(70)	596

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Детайлна информация за датите на предоставяне, началните и крайните дати на периода за придобиване на капиталовите опции и акциите свързани с представяне, е представена в следващата таблица:

Вид инструмент	Дата на предоставяне	Начална дата на периода за придобиване	Крайна дата на периода за придобиване
Капиталови опции 09 2004	22/07/04	31/08/04	31/08/08
Капиталови опции 11 2005	18/11/05	30/11/05	30/11/09
Капиталови опции 06 2006	13/06/06	30/06/06	30/06/10
Капиталови опции 06 2007	12/06/07	30/06/07	30/06/11
Капиталови опции 06 2008	25/06/08	30/06/08	30/06/12
Акции, свързани с представяне 11 2005	18/11/05	31/12/07	31/12/08
Акции, свързани с представяне 06 2006	13/06/06	31/12/08	31/12/09
Акции, свързани с представяне 06 2007	12/06/07	31/12/09	31/12/10
Акции, свързани с представяне 06 2008	25/06/08	31/12/10	31/12/11

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2008	2007
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(24,402)	(20,776)
Реклама, маркетинг и комуникации	(9,828)	(8,014)
Кредитни проучвания и информация	(2,077)	(296)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(29,708)	(30,909)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(973)	(1,624)
Поддръжка на сгради	(20,638)	(20,562)
Наеми	(12,258)	(10,811)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(3,503)	(3,569)
Застраховки	(767)	(973)
Доставки и други външни услуги	(15,277)	(13,156)
Други разходи	(6,223)	(7,249)
Общо административни разходи	(125,654)	(117,939)

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

16. Разходи за провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката, за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 38).

В хиляди лева

	2008	2007
Начислени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	(11,829)	(3,857)
Съдебни дела	(7,449)	(6,812)
Конструктивни задължения	(2,801)	(2,543)
Други провизии	(1,235)	(168)
	(23,314)	(13,380)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	11,731	2,473
Съдебни дела	10,362	4,836
Конструктивни задължения	4,802	2,230
Други провизии	53	-
	26,948	9,539
Нетни разходи за провизии	3,634	(3,841)

17. Разходи за реструктуриране

В периода юни 2006 г. – юни 2008 г. УниКредит Булбанк АД успешно осъществи план за реструктуриране, включващ оптимизация на оперативната дейност на Банката в процеса на тройното юридическо сливане на трите български банки (Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД). Изпълнението на плана официално приключи през месец юни 2008 г. Тъй като за част от планираните дейности в него бяха използвани по-малко средства от предварително предвидените, неизползваните провизии след приключване на плана за реструктуриране в размер на 17,986 хил. лева бяха освободени.

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2008	2007
<i>Салдо на 1 януари</i>		
Кредити и аванси на клиенти	230,533	169,555
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	149,919	147,745
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(89,752)	(84,454)
Постъпления от изписани необслужвани кредити	(10,245)	(12,287)
	(99,997)	(96,741)
Нетни разходи от обезценка	49,922	51,004
<i>Изписани кредити и аванси</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(5,414)	(2,313)
Салдо на 31 декември	285,286	230,533
Кредити и аванси на клиенти		

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, образувана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2009 година. Разходите за данъци, посочени в Отчета за приходи и разходи, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2008	2007
Текущ данък	(27,734)	(30,256)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	(4,757)	1,622
Доначислен разход за данък за преходни години	(174)	(231)
Общо разходи за данъци	(32,665)	(28,865)

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

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

	2008	2007
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	324,368	284,039
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2008 и 10% за 2007)	(32,437)	(28,404)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	32	64
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(217)	(80)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	131	(214)
Доначислен разход за данък за преходни години	(174)	(231)
Общо разходи за данъци	(32,665)	(28,865)
Ефективна данъчна ставка	10.07%	10.16%

20. Парични средства и парични салда при Централната Банка

В хиляди лева

	2008	2007
Пари в каса	182,008	204,499
Салда по сметки при Централната Банка	723,921	1,046,347
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	905,929	1,250,846

В отговор на разразилата се безпрецедентна криза на световните финансови пазари през четвъртото тримесечие на 2008 г. БНБ взе решение да намали размера на задължителните минимални резерви от 12% на 10%. Успоредно с това БНБ възприе допълнително намалени изисквания за средствата, привлечени от Банките от чужбина. Тези промени позволиха на Банките да реструктурират ликвидните си активи от неликвидносни в ликвидносни, което е и основната причина УниКредит Булбанк АД да поддържа по-малко средства в Централната Банка към края на 2008 г. в сравнение с края на 2007 г. (виж още Приложение 24).

21. Финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	15,702	140,548
Облигации на кредитни институции	97,728	51,602
Корпоративни облигации	9,164	11,313
Капиталови инструменти	-	1
Общо финансови активи, държани за търгуване	122,594	203,464

Финансовите активи, държани за търгуване, включват дългови и капиталови ценни книзи, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. финансови активи, държани за търгуване, в размер съответно на 54,175 хил. лева и 135,534 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 43).

Промяна в счетоводната политика

Както е оповестено в Приложение 3 (h) (ii) b), през октомври 2008 г. Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти - признаване и оценяване“, приети от БМСС същия този месец. Приемайки разразилата се световна финансова криза като възможен пример за „редки случаи“ по смисъла на измененията в стандарта (същото се потвърждава и в мотивите на БМСС, продукували промените), Ръководството на Банката след обстойна преценка промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книжа, отчитани до момента като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията държани до падеж. Рекласификацията бе извършена ретроспективно, съгласно стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 г. Допълнителна информация за извършената рекласификация е представена в следващата таблица:

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

Вид ценна книга	Валута	СС към 30 юни 2008 (датата на рекл.)	Ефективна лихва към датата на рекл.	СС към 31 декември 2008	БС към 31 декември 2008	Печалби (загуби) от промяна в СС преди рекл.	Печалби (загуби) от промяна в СС за 2008, които биха се признали в случай, че книгата не бяха рекл.
ДЦК	USD	33,721	5.71%	32,717	37,509	(1,058)	(6,172)
ДЦК	EUR	43,720	5.82%	41,623	43,478	(1,688)	(3,786)
		77,441		74,340	80,987	(2,746)	(9,958)

- Печалбите и загубите от промяна в справедливата стойност на ценните книжа посочени в таблицата по-горе са изчислени на база тяхната чиста цена;
- СС – справедлива стойност; БС – балансова стойност.

22. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	2008	2007
Лихвени суапове	25,121	6,917
Опции върху капиталови ценни книжи	9,341	3,811
Срочни валутни сделки	3,302	1,105
Валутни опции	32	899
Други опции	490	274
Суапове на кредитен риск	-	228
Валутни суапове	17	89
Общо деривати, държани за търгуване	38,303	13,323

Деривативните финансови инструменти се състоят от търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2008 г. и към 31 декември 2007 г. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки в чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск в банков и търговски портфейл, а така също и за покриване на сделки с клиенти на Банката.

23. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	27,428	208,497
Облигации на кредитни институции	58,485	124,734
Общински облигации	2,849	3,026
Корпоративни облигации	95,805	11,555
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	184,567	347,812

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са активи, които не се държат с цел търгуване имат определима пазарна цена и формират портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата в размер съответно на 20,330 хил. лева и 155,018 хил. лева, са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 43).

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

24. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2008	2007
Кредити и аванси на банки	1,515,360	1,033,638
Разплащателни сметки в банки	34,599	42,118
Блокирани сметки в чуждестранна валута	37	633
Общо кредити и аванси на банки	1,549,996	1,076,389

25. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2008	2007
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	14,715	83,305
Частни предприятия	5,165,358	3,529,880
Физически лица		
Ипотечни кредити	1,339,927	889,516
Потребителски кредити	937,804	870,200
Централни и местни правителства	59,733	59,131
	7,517,537	5,432,032
Минус загуби от обезценка	(285,286)	(230,533)
Общо кредити и аванси на клиенти	7,232,251	5,201,499

26. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	312,408	476,521
Облигации на кредитни институции	41,985	43,248
Корпоративни облигации	-	1,384
Капиталови инструменти	3,061	3,510
Общо финансови активи на разположение за продажба	357,454	524,663

Правителствени и корпоративни дългови ценни книжи, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност, за покриване на лихвен риск и за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни предприятия. Тези ценни книжи имат определяема справедлива стойност.

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 307,132 хил. лева и 416,394 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечават с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 43).

27. Инвестиции, държани до падеж

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	329,438	104,838
Облигации на кредитни институции	26,564	52,189
Корпоративни облигации	-	25,456
Инвестиции, държани до падеж	356,002	182,483

Финансови активи, държани до падеж, включват само първокласни правителствени и корпоративни облигации с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа.

През 2008 г. Ръководството одобри увеличение на позициите на Банката в държавни ценни книжа, като ясно заяви намерението и възможността си да ги държи до падеж. Увеличението се осъществи чрез рекласифициране на ценни книжа, отчитани до момента като държани за търгуване (виж Приложение 21), както и чрез нови инвестиции.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

28. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Както е описано в Приложение 3 инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката упражнява контрол или значително влияние.

За нуждите на подкрепа на бизнеса на УниКредит Факторинг АД и УниКредит Кънсютър Файненсинг АД, Банката одобри увеличаване на размера на своите участия в тези дружества чрез допълнителни вноски от страна на акционерите. Частта в увеличенията съответстваща на дела на Банката в акционерния капитал на дружествата бе ефективно внесена през 2008 г., в резултат на което, стойността на участието на Банката в УниКредит Факторинг АД се увеличи с 2,000 хил. лева и

стойността на участието на Банката в УниКредит Кънсютър Файненсинг АД се увеличи с 2,740 хил. лева.

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия са представени в настоящите отчети по цена на придобиване съгласно изискванията на МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“. В съответствие с МСС 27 Банката изготвя и консолидирани финансови отчети, където за всички дружества с участие на Банката над 50% е приложен метода на пълната консолидация. За останалата част от дружествата с участие на Банката под 50% е приложен метода на собствения капитал.

Следващата таблица съдържа информация за инвестициите на Банката в дъщерни и асоциирани предприятия към 31 декември 2008 г.:

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала (%)	Салдо в хиляди лева
УниКредит Факторинг АД	Факторинг	100.0%	3,000
Хипоферайнс Имотилен ЕООД	Транспортни услуги и отдаване под наем на недвижими имоти	100.0%	654
УниКредит Кънсютър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	6,882
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	49.0%	983
Булбанк Лизинг АД	Лизингова дейност	49.0%	788
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	25.0%	2,500
Пирели РЕ България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25.0%	125
Общо			14,932

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 или преоценена стойност							
Към 31 декември 2007	8,534	163,477	7,259	66,180	42,867	1,155	289,472
Постъпили	-	45	732	4,076	15,620	-	20,473
Прехвърлени	-	5,024	50	10,435	(15,509)	-	-
Прехвърлени в нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба	(169)	(3,641)	-	-	-	(227)	(4,037)
Изписани	-	(1,023)	(4,347)	(9,174)	(4,431)	-	(18,975)
Продадени	(1,585)	(3,019)	(8)	(2,170)	(3,107)	-	(9,889)
Към 31 декември 2008	6,780	160,863	3,686	69,347	35,440	928	277,044
Амортизация							
Към 31 декември 2007	-	23,696	6,322	47,133	18,936	52	96,139
Разход за амортизация	-	7,090	201	9,081	2,634	46	19,052
Обезценка	-	1	14	144	216	-	375
Изписани	-	(1,022)	(4,347)	(9,071)	(4,475)	-	(18,915)
Прехвърлени в нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба	-	(883)	-	-	-	(18)	(901)
Продадени	-	(496)	(8)	(2,147)	(1,184)	-	(3,835)
Към 31 декември 2008	-	28,386	2,182	45,140	16,127	80	91,915
Балансова стойност към 31 декември 2008	6,780	132,477	1,504	24,207	19,313	848	185,129
Балансова стойност към 31 декември 2007	8,534	139,781	937	19,047	23,931	1,103	193,333

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2008 г. Ръководството на Банката взе решение, с което определи, че някои недвижими имоти, няма да се използват в обичайната дейност на Банката, нито ще бъдат отдавани под наем или третираны като инвестиционни имоти. Очаква се балансовата стойност на тези активи да бъде възстановена чрез продажба на трети лица. Към 31 декември 2008 г. Ръководството е стартирало процедура по избор на потенциални купувачи, като се очаква продажбата да бъде финализирана в близко бъдеще. Към 31 декември 2008 г. споменатите по-горе активи, са представени в отчетите като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба (виж още Приложение 32).

През 2008 г. в Банката стартира проект за оптимизация на клоновата си мрежа, който обхваща реновиране и модернизация на определени локации на УниКредит Булбанк АД. Очаква се проектът да продължи и през 2009 г., като на база преценките на Ръководството и сключените договори за строителство, инвестиционните ангажменти на Банката по този проект към 31 декември 2008 г. възлизат приблизително на 8,194 хил. лева.

През 2008 г. за всички инвестиции в дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти е извършен преглед за обезценка. В резултат на този преглед, се установи, че някои активи са напълно изхабени и негодни за употреба, поради което те са напълно обезценени за целите на настоящите отчети.

30. Дълготрайни нематериални активи

Към края на 2008 г. Ръководството е извършило преглед за наличие на индикатори за обезценка на целия клас Дълготрайни нематериални активи. В резултат на този преглед, някои инвестиции в софтуер бяха обезценени поради предстоящата им в близко бъдеще пълна подмяна. Балансовата стойност на обезценените активи е намалена до тяхната възстановима стойност, като за разликата е призната обезценка.

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2007	82,201
Постъпили	11,916
Изписани	(1,813)
Продадени	(16)
Към 31 декември 2008	92,288
Амортизация	
Към 31 декември 2007	44,056
Разходи за амортизация за периода	10,859
Обезценка	1,018
На отписани активи	(1,767)
Към 31 декември 2008	54,166
Балансова стойност към 31 декември 2008	38,122
Балансова стойност към 31 декември 2007	38,145

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

31. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Дълготрайни активи	(58)	(93)	12,413	12,231	12,355	12,138
Финансови активи на разположение за продажба	(2,897)	(1,140)	2,859	1,090	(38)	(50)
Провизии	(3,035)	(3,118)	-	-	(3,035)	(3,118)
Провизии по програма за реструктуриране	-	(1,807)	-	-	-	(1,807)
Други пасиви	(3,641)	(4,522)	-	-	(3,641)	(4,522)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(9,631)	(10,680)	15,272	13,321	5,641	2,641

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2008 година са, както следва:

В хиляди лева

	Салдо 2007	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в капитала	Салдо 2008
Дълготрайни активи	12,138	217	-	12,355
Финансови активи на разположение за продажба	(50)	1,769	(1,757)	(38)
Провизии	(3,118)	83	-	(3,035)
Провизии по програма за реструктуриране	(1,807)	1,807	-	-
Други пасиви	(4,522)	881	-	(3,641)
Нетни отсрочени данъчни (активи)пасиви	2,641	4,757	(1,757)	5,641

32. Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба

Както е оповестено в Приложение 29, Ръководството на Банката одобри списък с недвижими имоти, които няма да се използват в обичайната дейност на Банката, нито ще се третират като инвестиционни имоти. За всички тези активи е стартирала процедура по избор на купувач, като се очаква продажбата да приключи в близко бъдеще. Към 31 декември 2008 г. тези активи са представени в баланса по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите по продажбата.

Анализ на видовете активи класифицирани като държани за

продажба и тяхната балансова стойност към 31 декември 2008 г. е посочен в следващата таблица:

В хиляди лева

	2008
Земя	169
Сгради	2,967
Общо нетекущи активи, държани за продажба	3,136

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

33. Други активи

В хиляди лева

	2008	2007
Вземания и предоставени аванси	9,814	11,276
Вземания от държавния бюджет	10	2
Материали, резервни части и консумативи	1,412	652
Други активи	5,422	1,976
Общо други активи	16,658	13,906

34. Финансови пасиви, дължани за търгуване

В хиляди лева

	2008	2007
Лихвени суапове	22,332	7,292
Срочни валутни сделки	28,034	4,524
Опции върху капиталови инструменти	9,368	3,611
Други опции	328	214
Валутни опции	32	32
Валутни суапове	17	89
Общо финансови пасиви дължани за търгуване	60,111	15,762

35. Депозити от банки

В хиляди лева

	2008	2007
Разплащателни сметки и обвърнат депозити		
Местни банки	85,342	2,255
Чуждестранни банки	1,489,872	13,087
	1,575,214	15,342
Депозити		
Местни банки	89,039	298,767
Чуждестранни банки	1,395,537	958,363
	1,484,576	1,257,130
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	154,991	16,787
Други	3,813	7,026
Общо депозити от банки	3,218,594	1,296,285

36. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	2008	2007
Разплащателни сметки и обвърнат депозити		
Физически лица	575,399	651,706
Частни предприятия	1,893,713	2,208,735
Държавен бюджет и държавни предприятия	239,977	275,642
	2,709,089	3,136,083
Срочни депозити		
Физически лица	1,934,277	1,617,357
Частни предприятия	697,871	618,297
Държавен бюджет и държавни предприятия	220,480	409,573
	2,852,628	2,645,227
Спестовни сметки	413,630	498,629
Преводи в процес на изпълнение	52,697	56,972
Други	1,147	2,051
Общо депозити от клиенти	6,029,191	6,338,962

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях. Към 31 декември 2008 година и 31 декември 2007 година има временни салда по наредени преводи на клиенти към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и включени общо към депозитите от клиенти.

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

37. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. общите задължения в размер съответно на 209,368 хил. лева и 105,209 хил. лева представляват остатъчния дълг (главници ведно с начислените лихви) по пет (четири за 2007) договора за подчинен срочен дълг, предоставени от УниКредит Банк Аустрия АГ, както следва:

В хиляди лева

Начална дата	Срок до падежа	Договорен размер	Остатъчен дълг 31 декември 2008
26 ноември 2004	10 години	19,558	23,561
20 декември 2004	10 години	19,558	23,577
3 февруари 2005	10 години	25,426	30,111
2 август 2005	10 години	29,337	34,105
19 ноември 2008	10 години	97,792	98,014
Общо		191,671	209,368

Всички договори отговарят на изискванията на БНБ за включване във вторичния капитал, за което Банката е получила писмено разрешение. Не се допускат погашения по главници по предоставените заеми преди техния падеж, без изричното съгласие на БНБ.

Съгласно клаузите на договорите за подчинен срочен дълг УниКредит Банк Аустрия АГ се съгласява вземанията ѝ да не са обезпечени под никаква форма и в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката, изплащането по тях да се извършва след като се удовлетворят вземанията на всички останали кредитори.

38. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година е, както следва:

В хиляди лева

	Банкови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсиониране	Конструктивни задължения	Преструктуриране	Други	Общо
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	
Салдо към 31 декември 2007	24,194	25,858	2,654	7,652	18,067	168	78,593
Новозаделени	-	1,532	460	2,801	-	1,235	6,028
Възстановени	(20)	(4,358)	-	(4,802)	(17,986)	(53)	(27,219)
Увеличение от валутни разлики	11,829	5,917	-	-	-	-	17,746
Намаление от валутни разлики	(11,711)	(6,004)	-	-	-	-	(17,715)
Използвани	-	(117)	(296)	(41)	(81)	(124)	(659)
Салдо към 31 декември 2008	24,292	22,828	2,818	5,610	-	1,226	56,774

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност

на Банката да се наложи да посрещне тези задължения при настъпване на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2008 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 24,292 хил. лева.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(б) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Банката да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще.

Към 31 декември 2008 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 22,828 хил. лева.

(с) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват задълженията на Банката по планове с фиксирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Това са:

- При пенсиониране – 2 месечни заплати, плюс 0.4 месечни заплати за прослужена година, но максимум 6 месечни заплати;
- При нетрудоспособност – 2.4 месечни заплати (при над 5 прослужени години);
- При смърт – 4 месечни заплати.

Към 31 декември 2008 година задълженията по планове с дефинирани доходи представляват сегашната стойност на всички натрупани задължения, включително бъдещи компенсаци и очаквано увеличение на доходите.

Използваните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2008 година са:

- Дисконтов процент – 8.2%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно;
- Пенсионна възраст:
 - Мъже – 63;
 - Жени:
 - през 2008 – 59.5;
 - от 2009 – 60.

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2008 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2007	2,654
Текущ разход за прослужване за 2008 г.	246
Разходи за лихви за 2008 г.	154
Актюерски (печалби) загуби за 2008 г.	60
Изплатени доходи	(296)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2008	2,818
Лихвен процент в началото на годината	6.1%
Лихвен процент в края на годината	8.2%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2009	255
Очакван разход за лихви за 2009	220
Очаквани плащания за 2009	387

Текущият разход за прослужване, разходите за лихви и актюерските печалби (загуби) за представени в Приложение Разходи за персонала (виж още Приложение 14).

(д) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

Информация за провизиите за конструктивни задължения е представена в следващата таблица:

В хиляди лева

	2008	2007
Провизии във връзка с Наредба 18 на БНБ	-	2,300
Провизии във връзка с Инструкция-171 на БНБ и МВР	5,610	2,809
Провизии във връзка с миграцията към новата информационна система	-	2,543
Общо провизии за конструктивни задължения	5,610	7,652

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

За да покрие изискванията на БНБ, Банката следваше да извърши определени разходи във връзка с чистотата на парите в парично обръщение. Поради реорганизация на касовата дейност на Банката през 2008 г. отпадна задължението на Банката да покрие в бъдеще тези разходи, поради което неизползваните провизии към 31 декември 2008 бяха освободени.

Тройното юридическо сливане осъществено през 2007 г. бе съпроводено от сложна ИТ миграция, при която всички данни на трите участващи в сливането банки бяха мигрирани към нова единна информационна система. В този процес непрекъсваемостта на бизнеса и качеството на прехвърлените данни бе гарантирано максимално. Въпреки това, отчитайки обемите на мигрираната информация, бе възможно да възникнат задължения на Банката, свързани с някои ненавременни открити несъответствия в периода след миграция, поради което към 31 декември 2007 г. Ръководството определи максималния размер на тези задължения до 2,543 хил. лева, за която сума беше заделена провизия за конструктивни задължения. След изтичане на едногодишен период на наблюдение, Ръководството на Банката счита, че е малко вероятно да възникнат нови подобни несъответствия, които да доведат до плащане от страна на Банката след 2008 година, поради което неизползваната провизия към 31 декември 2008 беше освободена.

Към края на 2008 г. Ръководството преразглежда размера на необходимите разходи, които Банката следва да направи във връзка с изпълнение на изискванията на Инструкция I-171 на БНБ и МВР във връзка със стандартите за сигурност, на които следва да отговарят трезорите на Банката. В резултат на извършения анализ, към 31 декември 2008 г. размерът на задължението на Банката във връзка с изпълнение на регулацията възлиза на 5,610 хил. лева.

(е) Провизии за реструктуриране

Провизиите за реструктуриране се отнасят до изпълнението на детайлен интеграционен план, одобрен от Банката през 2006 г. Към 30 юни 2008 г. планът за реструктуриране беше изпълнен и всички неизползвани провизии за реструктуриране към тази дата бяха освободени.

(ф) Други провизии

Другите провизии в размер на 1,226 хил. лева се отнасят до покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти.

39. Текущи данъчни пасиви

Текущите данъчни пасиви представляват задълженията на Банката по корпоративен данък върху доходите към края на всеки един от представените периоди, изчислени на базата на действащия в страната данъчен режим и намалени с направените от Банката авансови вноски през годината на базата на законовите изисквания, произтичащи от същия този данъчен режим.

Към 31 декември 2008 и 31 декември 2007 нетните задължения на Банката по корпоративен данък върху доходите са в размер съответно на 759 хил. лева и 7,300 хил. лева.

40. Други пасиви

В хиляди лева

	2008	2007
Задължения към държавния бюджет	4,763	3,074
Задължения към персонала	21,084	18,859
Задължения за неизползван платен отпуск	6,139	4,752
Дивиденди	237	179
Задължения по специфични договори на мениджмънта	596	327
Други пасиви	18,751	21,826
Общо други пасиви	51,570	49,017

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 постигнати резултати през 2008 година. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2008 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията за неизползван платен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката следва да плати на служителите в случай, че трудовете им договори биха били прекратени към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Както е посочено в Приложение 3 (п) (iii) на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит Италиано 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, формиращи задължението е посочена в Приложение 14.

41. Капитал

а) Внесен капитал

Внесенят капитал се състои от 239,255,524 обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всичките акции дават еднакви права на своите държатели. Към 31 декември 2008 92.1% от акциите се притежават от УниКредит Банк Аустрия АГ.

б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Средствата на този фонд не могат да бъдат използвани без изричното съгласие на Българска Народна Банка.

с) Други резерви

Под други резерви Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години, както и освободения преоценъчен резерв при продажба на дълготрайни активи, над размера на фонд „Резервен“.

д) Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви включват резервите от преоценка на недвижими имоти съгласно допустимия модел на отчитане по справедлива стойност в МСС 16 „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“, както и преоценъчните резерви от промяната в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

42. Условни задължения

В хиляди лева

	2008	2007
Акредитиви и гаранции	731,489	636,173
Кредитни ангажименти	1,442,245	1,635,642
Общо условни задължения	2,173,734	2,271,815

а) Статистическа информация

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти пред трети страни.

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 се отразила към датата на баланса 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 баланса до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2008 година и 31 декември 2007 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 “Провизии, условни задължения и условни активи”. Поради завишения риск по експозициите 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 38)

б) Съдебни дела

Към 31 декември 2008 година има неприключени съдебни дела, по които Банката е ответник. 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.

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

Към 31 декември 2008 г. сумата на тези провизии възлиза на 22,828 хил. лева.

с) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафти и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите. Към 31 декември 2008 и 31 декември 2007 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовата си позиция.

43. Заложени активи

В хиляди лева

	2008	2007
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	458,769	719,392
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	164,430	17,379
Заложени ценни книги по други договори	57,191	-
Блокирани депозити по издадени кредитни карти	37	621
	680,427	737,392
Заложени ценни книги включват:		
Финансови активи, държани за търгуване	54,175	135,534
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20,330	155,018
Финансови активи на разположение за продажба	307,132	416,394
Инвестиции, държани до падеж	298,753	29,825
	680,390	736,771

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

44. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка и членовете на управителните си органи.

Освен това УниКредит Булбанк АД е свързано лице с всички гъщерни дружества от Групата и администраторите в Банката.

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Баланса и на Отчета за приходи и разходи към 31 декември 2008 година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи	Пасиви
Финансови активи държани за търгуване	4,474	
Финансови активи на разположение за продажба	2,720	
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,442,381	
Кредити	87,327	
Други активи	3,031	
Финансови пасиви, държани за търгуване		33,526
Разплащателни сметки и получени депозити		2,920,363
Подчинени пасиви		209,368
Други пасиви		903
Общо	1,539,933	3,164,160
Гаранции, получени от Групата	156,168	

В хиляди лева

	Приход (разход)
Приходи от лихви	9,438
Разходи за лихви	(57,457)
Приходи от такси и комисиони	2,402
Разходи за такси и комисиони	(2,250)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	(9,299)
Административни разходи и разходи за персонала	(8,163)
	(65,329)

Към 31 декември 2008 година сумата на предоставените кредити на ръководен персонал възлиза на 14,534 хил. лева. За 2008 година разходите за възнаграждения на членовете на управителните органи възлизат на 1,746 хил. лева и са част от посочените суми в административни разходи и разходи за персонала.

Неконсолидирани финансови отчети

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

45. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2008	2007
Пари в каса	182,008	204,499
Разплащателна сметка при Централната банка	723,921	1,046,346
Разплащателни сметки при банки	34,599	42,118
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	-	1,369
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	1,433,919	919,728
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,374,447	2,214,060

Паричните средства и парични еквиваленти включват парите в каса, паричните средства по сметки при Централната банка и други банки, както и предоставени депозити с оригинален срок до 3 месеца.

46. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. При договорите за финансов лизинг Банката е лизингополучател във връзка с придобиването на автомобили и оборудване. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и помещения.

(а) Договори за финансов лизинг, при които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

Остатъчен срок	Сума на минималните лизингови плащания		ННС на минималните лизингови плащания	
	2008	2007	2008	2007
До една година	746	862	679	762
От една до пет години	504	1,381	468	1,289
Общо	1,250	2,243	1,147	2,051

(б) Договори за оперативен лизинг, при които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

Остатъчен срок	Сума на минималните лизингови плащания	
	2008	2007
До една година	12,500	10,486
От една до пет години	26,819	19,537
Над пет години	8,923	2,010
Общо	48,242	32,033

(с) Договори за оперативен лизинг, при които Банката е лизингодател

В хиляди лева

Остатъчен срок	Сума на минималните лизингови плащания	
	2008	2007
До една година	189	186
От една до пет години	119	207
Общо	308	393

47. Дружества от банковата група

Директната компанията майка на УниКредит Булбанк АД е УниКредит Банк Аустрия АГ. Към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година индиректната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

Неконсолидирани финансови отчети

(Продължение)

48. Приложими счетоводни стандарти за 2008 г.

МСФО 1 Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансово отчитане	МСС 34 Междинно финансово отчитане
МСФО 2 Плащане на базата на акции	МСС 36 Обезценка на активи
МСФО 3 Бизнес комбинации	МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
МСФО 4 Застрахователни договори	МСС 38 Нематериални активи
МСФО 5 Нетекущи активи, дължани за продажба, и преустановени дейности	МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси	МСС 40 Инвестиционни имоти
МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване	МСС 41 Земеделие
МСС 1 Представяне на финансови отчети	КРМСФО 1 Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
МСС 2 Материални запаси	КРМСФО 2 Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
МСС 7 Отчети за паричните потоци	КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки	КРМСФО 5 Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
МСС 10 Събития след дата на баланса	КРМСФО 6 Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадно електричество и електронно оборудване
МСС 11 Договори за строителство	КРМСФО 7 Прилагане на подхода на преизчисляване на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 12 Данъци върху дохода	КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2
МСС 14 Отчитане по сегменти	КРМСФО 9 Преценка на внедрени деривативи
МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване	КРМСФО 10 Междинно финансово отчитане и обезценка
МСС 17 Лизинг	КРМСФО 11 МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции
МСС 18 Приходи	КРМСФО 12 Споразумения за концесионна услуга
МСС 19 Доходи на наети лица	КРМСФО 14 МСС 19 Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие
МСС 20 Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ	ПКР 7 Въвеждане на еврото
МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове	ПКР 10 Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
МСС 23 Разходи по заеми	ПКР 12 Консолидация – предприятия със специално предназначение
МСС 24 Оповестяване на свързани лица	ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи	ПКР 15 Оперативен лизинг - стимули
МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети	ПКР 21 Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
МСС 28 Инвестициите в асоциирани предприятия	ПКР 25 Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики	ПКР 27 Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
МСС 31 Дялове в съвместни предприятия	ПКР 29 Оповестяване - споразумения за концесионна услуга
МСС 32 Финансови инструменти: оповестяване и представяне	ПКР 31 Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
МСС 33 Доходи на акция	ПКР 32 Нематериални активи - разходи за интернет страници

Урска Колар Стуклек,
Словения

„Обмислям много внимателно всяко финансово решение или предложение, което представям на клиенти или колеги. Винаги се питам “Това ли е най-доброто решение? Прецених ли добре всички възможности?”. За мен е важно да се ангажирам само с такива предложения, които биха удовлетворили лично мен, ако бях на мястото на клиента или колежата.”



Консолидирани финансови отчети

Доклад на независимия одитор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД

12 февруари 2009

Доклад върху консолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на Уникредит Булбанк АД (Банката), включващи консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2008 г., консолидиран отчет за приходите и разходите, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия се носи от ръководството на Банката. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези консолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Банката, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Мнение

По наше мнение, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Уникредит Булбанк АД към 31 декември 2008 година, както и за консолидираните резултати от нейната дейност и консолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

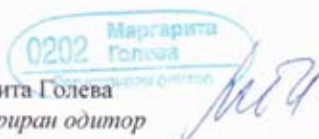
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата консолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2008 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 11 февруари 2009 г., се носи от Ръководството на Банката.

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142
България



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Отчет за приходи и разходи

В хиляди лева			
	Приложения	2008	2007
Приходи от лихви		655,553	506,081
Разходи за лихви		(191,839)	(122,167)
Нетен лихвен доход	7	463,714	383,914
Приходи от дивиденди		139	643
Приходи от такси и комисиони		165,721	152,402
Разходи за такси и комисиони		(9,714)	(8,707)
Нетен доход от такси и комисиони	8	156,007	143,695
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	9	(23,930)	11,644
Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	184	(16,767)
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	(1,277)	13,316
Нетни печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	12	13,847	28,805
Други оперативни приходи, нетно	13	5,292	3,809
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		613,976	569,059
Разходи за персонала	14	(103,392)	(96,907)
Общи административни разходи	15	(124,502)	(116,041)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи и инвестиционни имоти	29,30	(31,987)	(26,079)
Разходи за провизии	16	3,634	(3,841)
Разходи за реструктуриране	17	17,986	5,200
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(50,056)	(50,633)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		325,659	280,758
Разходи за данъци	19	(32,715)	(29,301)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		292,944	251,457

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Андреа Казини
Зам. Председател на УС и Главен оперативен директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен финансов директор

0202
Регистриран одитор

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Баланс

		В хиляди лева	
Приложения		2008	2007
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	905,931	1,250,847
Финансови активи държани за търгуване	21	122,594	203,464
Деривати държани за търгуване	22	38,303	13,323
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	23	184,567	347,812
Кредити и аванси на банки	24	1,549,996	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	25	7,238,633	5,202,029
Финансови активи на разположение за продажба	26	357,454	524,663
Инвестиции държани до падеж	27	356,002	182,483
Инвестиции в асоциирани предприятия	28	17,720	14,169
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	29	195,275	202,711
Дълготрайни нематериални активи	30	38,175	38,215
Отсрочени данъчни активи	31	9,651	10,737
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	32	3,136	-
Други активи	33	16,772	14,072
ОБЩО АКТИВИ		11,034,209	9,080,914
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	34	60,111	15,762
Депозити от банки	35	3,227,729	1,305,836
Депозити от клиенти	36	6,024,506	6,339,433
Подчинени пасиви	37	209,368	105,209
Провизии	38	56,774	78,593
Текущи данъчни пасиви	39	774	7,300
Отсрочени данъчни пасиви	31	15,272	13,324
Други пасиви	40	61,386	49,115
ОБЩО ПАСИВИ		9,655,920	7,914,572
КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		239,256	239,256
Преоценъчни резерви		61,932	78,842
Резерви		784,157	596,787
Доход от текущата година		292,944	251,457
ОБЩО КАПИТАЛ	41	1,378,289	1,166,342
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		11,034,209	9,080,914

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Андреа Кезини
Зам. Председател на УС и Главен оперативен директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен финансов директор

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (Продължение)

Отчет за промените в собствения капитал

	В хиляди лева					
	Внесен капитал	Фонд "Резервен"	Други резерви	Преоценъчен резерв на недвижими имоти	Преоценъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба	Общо
Салдо към 1 януари 2007	239,256	51,155	595,690	92,133	1,521	979,755
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	(13,088)	(13,088)
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	1,309	1,309
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	3,033	(3,033)	-	-
Доход от текущата година	-	-	251,457	-	-	251,457
Изплатени дивиденди	-	-	(52,642)	-	-	(52,642)
Други	-	-	(449)	-	-	(449)
Салдо към 31 декември 2007	239,256	51,155	797,089	89,100	(10,258)	1,166,342
Салдо към 1 януари 2008	239,256	51,155	797,089	89,100	(10,258)	1,166,342
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	(17,571)	(17,571)
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	1,757	1,757
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	1,096	(1,096)	-	-
Доход от текущата година	-	-	292,944	-	-	292,944
Изплатени дивиденди	-	-	(64,599)	-	-	(64,599)
Други	-	-	(584)	-	-	(584)
Салдо към 31 декември 2008	239,256	51,155	1,025,946	88,004	(26,072)	1,378,289

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Андреа Казини
Зам. Председател на УС и Главен оперативен директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен финансов директор

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (Продължение)

Отчет за паричния поток

		В хиляди лева	
	Приложения	2008	2007
Нетна печалба		292,944	251,457
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за приходи и разходи		(2,475)	(1,380)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за приходи и разходи		35,190	30,681
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	29,30	30,594	23,593
Обезценка	38,29,30	61,560	66,148
Изменение на провизиите		(21,620)	(40)
Нетни нереализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		5,311	6,625
Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции		(12,855)	(27,892)
Увеличение на текущите начисления		22,144	32,846
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		410,793	382,038
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		30,172	(13,399)
Увеличение на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(2,096,771)	(1,102,710)
Намаление на активите на разположение за продажба		149,638	94,024
Намаление на активите, държани за търгуване		14,975	17,623
Намаление (увеличение) на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		159,565	(105,409)
Увеличение на други активи		(2,701)	(3,898)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение на депозитите от банки		1,921,892	517,865
Увеличение (намаление) на депозитите от клиенти		(306,836)	875,704
Усвояване на провизии		(199)	(15,321)
Намаление на други пасиви		(44,323)	(50,952)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		236,205	595,565
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(21,921)	(15,112)
Постъпления от продажба на материални активи		10,949	2,175
Плащания за придобиване на нематериални активи		(11,928)	(24,668)
Постъпления от продажба на нематериални активи		17	-
Плащания за инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия		(3,551)	(3,040)
Постъпления от продажба на инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия		-	35,691
Постъпления от продажба и падежиране на инвестиции държани до падеж		(89,886)	82,728
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(116,320)	77,774

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

		В хиляди лева	
	Приложения	2008	2007
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(64,599)	(52,642)
Постъпления от емитиране на подчинени пасиви		97,792	-
Други постъпления (плащания) от финансова дейност		5,783	(449)
Нетен паричен поток от финансова дейност		38,976	(53,091)
Нетен паричен поток от финансова дейност			
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		1,527	4,661
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		160,388	624,909
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	45	2,214,061	1,589,152
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	45	2,374,449	2,214,061

Левон Хампарцумян
Председател на УС и Главен
изпълнителен директор

КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Управител

Андреа Казини
Зам. Председател на УС и
Главен оперативен
директор



Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

0202
Мargarita
Голева
Регистриран одитор

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите 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, което бе правно извършено на 27 април 2007 г. с ефективна дата на прилагане 1 януари 2007 г. Тези консолидирани финансови отчети включват УниКредит Булбанк АД и нейните дъщерни и асоциирани предприятия (общо наричани Банката).

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в България с адрес на управление 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.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансови Отчети (МСФО) приети от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС) и одобрени за прилагане от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, така както изисква Закона за счетоводството. Някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани, там където това е необходимо за сравнителни цели.

Настоящите финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 11 февруари 2009 г.

(б) База за изготвяне

Настоящите консолидирани финансови отчети са изготвени на база историческа цена или амортизирана стойност с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, дължани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- инвестициите в недвижими имоти, отчетени по

справедлива стойност, регулярно определяна от независим лицензиран оценител.

(с) Функционална и отчетна валута

Настоящите консолидирани финансови отчети са представени в български лева, закръглени до най-близките хилядни.

Българският лев е функционалната и отчетната валута на УниКредит Булбанк АД и всички нейни дъщерни и асоциирани предприятия.

(д) Допускания и преценки

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

Предположенията и направените допускания се преразглеждат регулярно. Корекциите по тях се признават във финансовите отчети в периода, в който това е извършено и във всички следващи финансови периоди.

Информация по отношение на областите на преценки и допускания в приложението на счетоводните политики, които оказват най-голямо влияние върху оценката на активите и пасивите, признати в настоящите финансови отчети, е посочена в Приложения 4 и 5.

3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в Приложението по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди, представени в настоящите финансови отчети, с изключение промените описани в Приложение 3 (i) (ii) b).

(а) Методи на консолидация

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни и консолидирани финансови отчети“, като всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява контрол чрез притежаване на повече от 50% от правата за гласуване са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява значително влияние чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване са консолидирани по метода на собствения капитал.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

При консолидацията всички вземания и задължения, приходи и разходи (с изключение на курсовите разлики от промяна на валутните курсове), произтичащи от операции между Банката и дъщерните ѝ предприятия, са елиминирани. Нереализираните загуби са елиминирани по същия начин както нереализираните печалби, но в случаите, че няма индикации за обезценка. През 2008 и 2007 година няма разлика в участията на Банката в капитала на нейните дъщерни и асоциирани дружества, поради което няма промени през тези години в прилаганите методи на консолидация, които за този период са, както следва:

Дружество	Участие в капитала	Метод на консолидация
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	Пълна консолидация
Хипофайнс Имотилен ЕООД	100.0%	Пълна консолидация
УниКредит Кънсютър Файненсинг АД	49.9%	Метод на собствения капитал
УниКредит Лизинг АД	49.0%	Метод на собствения капитал
Булбанк Лизинг АД	49.0%	Метод на собствения капитал
Дружество за касови услуги АД	25.0%	Метод на собствения капитал
Пирели РЕ България АД	25.0%	Метод на собствения капитал

(b) Лихвени приходи и разходи

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

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

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа, класифицирани като държани за продажба, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;

- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

(c) Доходи от такси и комисиони

Доходите от такси и комисиони възникват при предоставяне на финансови услуги и се признават при тяхното фактическо оказване.

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

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

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

(e) Сделки с чужда валута

Сделките с чужда валута се произчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българска Народна Банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителния валутен курс, който е официалния валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви деноминирани в чужда валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс, валиден към датата на признаването им. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които са отчетени по справедлива стойност, се произчисляват във функционалната валута по валутните курсове, валидни за датите, към които са определени справедливите им стойности. Към всяка балансова 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.

(f) 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.

(g) Приходи от дивиденди

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

(h) 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 намаляване 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.

(i) Финансови инструменти

(i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви, на датата, на която те възникват. „Редовните“ покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване, на която Банката се ангажира да купи или продаде съответния актив. 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 в последствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи и други разходи, обективно съотнесими към придобиването.

(ii) Класификация

а) Парични средства и парични салда при Централната Банка

Паричните средства и паричните салда при Централната Банка включват банкноти и монетите на каса и средствата на Банката по сметки в БНБ.

Паричните средства и паричните салда при Централната Банка се отчитат в баланса по амортизирана стойност.

б) Финансови активи и деривати, тържани за търгуване

Финансовите активи и деривати, тържани за търгуване, са тези, които Банката тържи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривативи, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, са представени самостоятелно като деривати, тържани за търгуване. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените опции, са представени като финансови пасиви, тържани за търгуване.

Финансовите активи и деривати, тържани за търгуване, се отчитат в баланса по справедлива стойност.

Промяна в счетоводната политика

През октомври 2008 г. БМСС публикува Рекласификация на финансови инструменти (изменения в МСС 39 „Финансови инструменти - признаване и оценяване“ и в МСФО 7 „Финансови инструменти - оповестяване“). Измененията в МСС 39 позволяват в „редки случаи“ предприятията да рекласифицират от категория „тържани за търгуване“ в категория „тържани до падеж“, недеривативни финансови активи, които се търгуват на активен пазар и за които предприятието е заявило намеренията и възможностите си да тържи до падеж. В допълнение публикуваните изменения изрично цитират разразилата се световна финансова криза през третото тримесечие на 2008 г.

като възможен пример за възникване на такива „редки случаи“, което и оправдава приложението на споменатите по-горе изменения.

От своя страна измененията в МСФО 7 въвеждат допълнителни изисквания за оповестяване в случаите, когато предприятията приложат новите промени за рекласификация на финансови активи по смисъла на МСС 39. Измененията в стандартите влизат в сила ретроспективно с ефективна дата 1 юли 2008 г.

Прилагайки новите промени Банката рекласифицира някои недеривативни финансови активи от категорията „държани за търгуване“ в категорията „държани до падеж“. Повече информация за ефектите от рекласификацията е оповестена в Приложение 21.

с) Финансови активи, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата

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

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са представени в баланса по справедлива стойност.

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

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

Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, увеличена с директните транзакционни разходи, а впоследствие се отчитат по амортизирана стойност, изчислена след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

е) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни инвестиции, които първоначално са класифицирани като такива или не са класифицирани в никоя от останалите категории. Некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да

бъде определена се отчитат по себестойност. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност.

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

ф) Инвестиции, държани до падеж

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

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

г) Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката не упражнява контрол, но има значително влияние върху упражняването от тези дружества дейност, като притежава повече от 20% от акциите/дяловете с право на глас.

В тези консолидирани финансови отчети Банката представя инвестициите в асоциирани предприятия чрез прилагане на метода на собствения капитал.

h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 37).

Депозитите от банки, клиенти и подчинените пасиви се отчитат в баланса по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(iii) Рекласифициране

Банката не рекласифицира финансови инструменти в или от категорията, в която първоначално са били признати, с изключение на случаите, описани в Приложение 3 (i) (ii) b).

(iv) Отписване

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

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

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния баланс, 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 баланса (пример за такива сделки са например репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване), които Банката извършва.

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от баланса тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи се отчитат отделно като активи или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в баланса продължава, но до размера, определен от степенята, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промените 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 активи или пасив, свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

v) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е

стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяко намаление породено от обезценка (за финансови активи).

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на базата на техните пазарни котировки към датата на баланса, без да се вземат предвид потенциалните разходи по тяхното реализиране. В случай, че такива котировки не са налични, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техника на дисконтиране на паричните потоци.

В случаите на използване на метода на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи потоци се определят на база най-точна преценка на Ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на други ценообразуващи модели, използваната изходна информация се базира на пазарни измерители, актуални към датата на замерването.

Справедливата стойност на деривативите, които не са борсово търгуеми, се оценява на база ценообразуващи модели определящи цената, която Банката би получила или платила при прекратяване на договора към датата на баланса, отчитайки текущите пазарни условия.

(vii) Компенсирание

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се отчита в баланса, когато Банката има законно или договорно право да компенсира признатите суми и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа

(viii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за продажба (покупка) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка (продажба) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такова споразумение, не се признават в баланса. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения

за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в баланса 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 извършва периодичен преглед за наличие на обективни индикатори за обезценка на балансовите стойности на притежаваните от нея активи, както следва:

- За финансови активи – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и Ръководството;
- За непарични активи – към края на всяка година с оглед изготвяне на годишните финансови отчети.

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

(i) Активи, отчетени по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на финансови активи, отчетани по амортизирана стойност, се изчисляват като разлика между отчетната стойност и нетната настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци по актива, дисконтирани с неговия оригинален ефективен лихвен процент. Загубите се признават в печалбата или загубата срещу корективна сметка за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива в баланса. Приходите от лихви по обезценени активи продължават да се признават, отчитайки ефекта от извършената обезценка. Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

Кредитите и авансите на банки и клиенти се преценяват за наличие на индикатори за обезценка ежесечно, за нуждите на изготвяне на междинните финансови отчети на Банката. Прегледът се осъществява и решенията се взимат от Комитета по провизии и реструктуриране, който е вътрешния специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби за обезценка. Загубите за

обезценка се формират поотделно срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби за обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби за обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към датата на баланса. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата.

В случаите, когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва от баланса за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

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

(ii) Финансови активи, преоценени по справедлива стойност директно в капитала

Финансовите активи, преоценявани директно в капитала на Банката, са тези, класифицирани на разположение за продажба. Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в капитала, е обезценен и предишно намаление на стойността му е отчетена в капитала, сумата, отчетена в капитала, се признава директно в печалбата или загубата като част от формираната обезценка.

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в капитала, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетена в капитала, сумата отчетена в капитала, се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превишението на реализираната обезценка над отчетените предходни увеличения на стойността в капитала се признава директно в печалбата или загубата.

(к) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

Банката е възприела политика на отчитане на инвестициите си в недвижимо имущество по преоценена стойност съгласно допустимия алтернативен подход в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения”.

Недвижимите имоти са представени по справедлива стойност периодично определяна от независим оценител. При извършване на преценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценъчен резерв в капитала. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преценка, намалението се признава в капитала до размера на отчетения в предходни периоди преоценъчен резерв; ако той е недостатъчен, разликата се признава директно в печалбата или загубата.

Машините, съоръженията и оборудването са представени по историческа цена, намалена с натрупаните амортизации или загуби от обезценка, ако има такава. Инвестиционните имоти са вложения в недвижимо имущество (земи и сгради), които Банката притежава за да реализира доходи от наеми или капиталови печалби (или и двете) и които не са класифицирани за продажба и не се очаква да се използват в стопанската дейност на Банката. Тези имоти са вследствие на оптимизация на клоновата мрежа на Банката или са придобити чрез възлагане по непогасени кредити и аванси. Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност, намалена с натрупаната амортизация. Амортизацията на дълготрайните 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 докато 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 амортизация (%)	Еквивалентен полезен живот в години
Сгради	2-4	25-50
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15	6-7
Транспортни средства	25	4

(л) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2008 година инвестициите в нематериални активи включват 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 към 31 декември 2008 година е пет години или 20% годишна амортизационна норма.

(м) Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като гържани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като гържани за продажба, собствени недвижими имоти, чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата в близко бъдеще и е започнала процедура по търсене на купувачи. Нетекущите активи, класифицирани като гържани за продажба, се отчитат в баланса по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите за продажба.

(н) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във

времето, и при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2008 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(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, обвързани с постигнатите заложи цели през отчетните години.

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 балансови 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.

Настоящата стойност на задължението, свързано с планове с дефинирани доходи, се определя от независим оценител на база на актюерски методи. Текущите разходи за прослужване, разходите за лихви свързани с тези планове и актюерските печалби (загуби) за текущата година са представени в Приложение „Разходи за персонала“.

Размерът на провизията, свързана с планове с дефинирани доходи е представена самостоятелно в обхвата на Приложение „Провизии“.

(iii) Средносрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп

Средносрочните и дългосрочните планове на УниКредит Груп обхващат капиталови опции и акции, свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит Италиано на избрана група от мениджърския персонал на УниКредит Булбанк АД. 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 (справедливата цена) на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Оценяването на капиталовите опции и акциите свързани с представяне е както следва:

• Капиталови опции

За определяне на икономическата стойност на капиталовите опции се прилага модела на Хюл и Уайт, базиран на триномиално дърво на разпределение на цената, съгласно алгоритъм на Бойл и прогнози свързани с очакванията за ранно упражняване в зависимост от:

–Достигане на пазарна цена, равна на цената на упражняване на опцията;

–Вероятността от ранно упражняване на опцията от ползвателя след изтичане на периода за придобиване.

• Акции, свързани с представяне

Икономическата стойност на акциите, свързани с представяне, се определя на базата на пазарната цена на акциите на УниКредит Италиано към момента на предоставяне на инструмента, намалена с настоящата стойност на очакваните бъдещи плащания на дивиденди за периода между датата на предоставяне и датата на уреждане на задължението.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за приходи и разходи, а съответстващото задължение за плащане - в Приложение „Други пасиви“.

(р) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

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

Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72,886 хил. лева).

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределена печалба, както и преоценъчни резерви формирани от преоценка на недвижими имоти и финансови инструменти на разположение за продажба.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за приходи и разходи, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, отнесени директно към собствения капитал. В тези случаи данъкът се признава в собствения капитал. Текущият данък включва данъкът, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички временни разлики между отчетните стойности за целите на финансовото отчитане и сумите, 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 приходи и разходи, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степенята, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи.

(r) Отчитане по сегменти

Сегмент е разграничима дейност на Банката, която е ангажирана или в предоставянето на определени продукти и услуги (бизнес сегмент) или в предоставянето на продукти и услуги в определен ареал (географски сегмент). За всеки сегмент са присъщи специфични рискове и изгоди, различни от тези на останалите. Основният формат, който Банката използва при отчитането по сегменти, са бизнес сегментите.

(s) Нови МСФО и разяснения (КРМСФО), одобрени от Европейската Комисия, но невлезли в сила към датата на баланса

Редица стандарти, изменения на стандарти и разяснения все още не са влезли в сила към 31 декември 2008 г., и не са приложени при изготвянето на тези финансови отчети.

- Допълнение към МСФО 2 "Плащания на база акции – условия за преминаване и прекратяване" (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има съществен ефект за Банката.

- МСФО 8 – "Оперативни сегменти" (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които Ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Банката счита, че стандартът няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети.

- Ревизиран МСС 1 "Представяне на финансовите отчети" (в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизираният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от транзакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи).

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Банката обмисля дали да представя един отчет за всеобхватните доходи, или два отчета.

- Ревизиран МСС 23 – “Разходи по заеми” премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми, директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Банката за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Дружеството. Според преходните разпоредби, Банката ще приложи ревизирания МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

- КРМСФО 13 – “Клиентски програми за лоялност” засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Банката за 2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет.

Ръководството счита, че е от значение да оповести следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса са част от общата рамка на МСФО одобрени от БМСС, но които все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Банката при изготвянето на тези финансови отчети:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 “Бизнес комбинации” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1, засягащи опции за продажба

на финансови инструменти и задължения, възникващи при ликвидация

- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – “Споразумения за концесии на услуги”
- КРМСФО 15 – “Споразумение за изграждане на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 – “Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция”
- КРМСФО 17 – “Разпределяне на непарични активи на собственици”.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството на Банката не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

В резултат на сделките, които извършва с финансови инструменти, УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск:

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

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

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката, подчиняващи се на вътрешно-груповите стандарти за управление на риска и на българското законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвращаемост.

В Банката функционира Комитет по Управление на Активите и Пасивите (КУАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт по отношение на пазарния и операционния риск и структурната ликвидност.

Като част от политиката на интегриран финансов

мениджмънт и управление на риска Управителният съвет е одобрил "Политика за сделки и отчитане на финансови инструменти", регламентираща сделките и експозициите във финансови инструменти, с изключение на отпуснатите от Банката кредити.

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 на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на Наредба № 9 на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на УниКредит Груп. 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. В допълнение в Банката действа система за управление и контрол върху операционния риск, за което Управителният Съвет на Банката е приел съответните правила.

(b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарния риск ведно с упражняването на цялостен контрол върху търгуването с финансови инструменти, се осъществява от отдел „Пазарен риск“. Дейността на отдела е организирана самостоятелно и независимо от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите. Приложимите от отдел „Пазарен риск“ политики по управление на риска и възприетите от Банката лимити са изчерпателно регламентираны в "Правилата за дейността на Пазарен риск" и в "Правилата за дейността на Международни пазари", които се актуализират най-малко веднъж годишно.

Управлението на пазарния риск в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки на „Търговско и инвестиционно банкиране“, както и управлението на структурата на баланса 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 КУАП рискови лимити. В допълнение контролът върху пазарния риск включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на

рисковите позиции, изпълнението на заложените лимити, както и ежедневно представяне на постигнатите резултати на звената „Търговско и инвестиционно банкиране“ и „Управление на активите и пасивите“.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани политики по управление на риска, утвърдени от Групата. Тяхното приложение дава информация за параметрите на риска по търговските операции на Банката, най-малко веднъж дневно, като освен VaR (Value at Risk) лимитите, други фактори от съществено значение са стрес-фокусираните експозиционни и позиционни лимити. Като допълнителен елемент следва да се отбележи и лимита за загуби (loss-warning level limit), който е индикатор за ранно предупреждение при акумулирането на позиционни загуби.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката използва вътрешен модел NoRisk, разработен от УниКредит Банк Аустрия АГ. Моделът е базиран на историческа и „Монте Карло“ симулация на доходността, отчитащ редуциращите риска корелационни ефекти между рисковите категории: лихви, кредитен спрег, валута, позиционен риск на капиталови инструменти и стоки. Резултатите от симулацията, придружена със статистика на разпределението и усвояването на отделните лимити, се докладва на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, отчетността на ежедневна база включва и информация за постигнатите от наблюдаваните звена резултати, като в допълнение към стандартите компоненти, определени съгласно МСФО, се добавя и ефекта от пазарна преоценка на всички инвестиционни позиции (независимо от тяхното специфично третиране съгласно МСФО), като по този начин се подава информация за т.нар. „обща възвращаемост“ (total return).

През 2008 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при доверителен интервал 99 % се движи в границите между 1.6 млн. евро и 15.6 млн. евро, или средно около 4 млн. евро, като кредитният спрег е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по рискови категории в милиони евро е, както следва:

Рискова категория	Минимум	Максимум	Средно	31 декември 2008
Лихвен риск	0.8	7.3	1.7	2.2
Кредитен спрег	0.7	14.6	3.5	8.2
Валутен риск	0.0	0.7	0.2	0.3
VaR кумулативен ¹	1.6	15.6	4.0	8.1

¹ Сумата на кумулативната стойност под риск (VaR кумулативен) е различна от сбора на стойностите по отделни категории риск, поради наличието на корелационна зависимост между отделните категории риск при изчисляване на VaR кумулативен.

Надеждността и точността на модела се проверява ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на калкулираните VaR резултати с действителното движение на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове, получени до момента, ни дават основание да потвърдим точността и надеждността на използвания от Банката модел.

Освен стойността под риск (VaR), ежедневната отчетност включва експозиционна чувствителност, която се сравнява с утвърдените вече лимити. Един от важните регулярни отчети включва лихвената чувствителност, разпределена по валути и времеви периоди при промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период. За нуждите на управление на риска се наблюдават получените резултати, както общо по валути, така и по времеви период (абсолютна сума от стойностите в отделните валути).

Към 31 декември 2008 г. общата лихвена чувствителност на УниКредит Булбанк АД (търговски и банков портфейл) е, както следва (стойности в EUR при промяна на лихвите с 1 базисна точка):

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	Наг 10Г	Общо
BGN	241	4,122	(14,667)	(17,186)	(7)	(27,497)
CHF	(301)	37	(81)	(294)	-	(639)
EUR	7,075	3,183	(11,653)	45	(20)	(1,370)
GBP	35	87	2	-	-	124
JPY	(3)	-	-	-	-	(3)
NOK	1	-	-	-	-	1
USD	1,009	1,385	(6,775)	(30,948)	-	(35,329)
Обща чувствителност²	8,665	8,814	33,178	48,473	27	64,963

² Общата чувствителност за всеки времеви период е сума от абсолютните стойности на чувствителността по валути за този период.

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии, с цел да се идентифицира потенциалния ефект на бързопроменящите се пазарни условия върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват извънредни движения в цените или лихвените проценти, както и изключително влошаване на пазарната ликвидност. През 2008 г. общата възвращаемост от операциите на звеното за търговия и звеното за управление на активите и пасивите на Банката бяха в рамките на резултатите получени от регулярните стрес-анализи.

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 овърнайт лимити. През 2008 г. Банката поддържа дълга EUR/BGN позиция от средно 140 млн. евро. Откритите позиции в други валути са незначителни.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2008 валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	EUR и BGN	Други валути	Общо
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	893,509	12,422	905,931
Финансови активи, държани за търгуване	122,594	-	122,594
Деривати, държани за търгуване	34,933	3,370	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	172,527	12,040	184,567
Кредити и аванси на банки	1,540,268	9,728	1,549,996
Кредити и аванси на клиенти	7,079,490	159,143	7,238,633
Финансови активи на разположение за продажба	354,182	3,272	357,454
Инвестиции, държани до падеж	154,976	201,026	356,002
Инвестиции в асоциирани предприятия	17,720	-	17,720
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	195,275	-	195,275
Дълготрайни нематериални активи	38,175	-	38,175
Отсрочени данъчни активи	9,651	-	9,651
Не текущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	3,136	-	3,136
Други активи	16,716	56	16,772
ОБЩО АКТИВИ	10,633,152	401,057	11,034,209
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, държани за търгуване	57,031	3,080	60,111
Депозити от банки	3,187,416	40,313	3,227,729
Депозити от клиенти	5,421,338	603,168	6,024,506
Подчинени пасиви	209,368	-	209,368
Провизии	33,862	22,912	56,774
Текущи данъчни пасиви	774	-	774
Отсрочени данъчни пасиви	15,272	-	15,272
Други пасиви	60,183	1,203	61,386
ОБЩО ПАСИВИ	8,985,244	670,676	9,655,920
Капитал			
Капитал	1,378,289	-	1,378,289
Нетна срочна и спот позиция	(291,534)	267,793	(23,741)
Нетна позиция	(21,915)	(1,826)	(23,741)

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2007 валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	EUR и BGN	Други валути	Общо
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1,236,638	14,209	1,250,847
Финансови активи, гържани за търгуване	163,864	39,600	203,464
Деривати, гържани за търгуване	10,640	2,683	13,323
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	246,771	101,041	347,812
Кредити и аванси на банки	899,308	177,081	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	5,119,233	82,796	5,202,029
Финансови активи на разположение за продажба	507,987	16,676	524,663
Инвестиции, гържани до падеж	56,819	125,664	182,483
Инвестиции в асоциирани предприятия	14,169	-	14,169
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	202,711	-	202,711
Дълготрайни нематериални активи	38,215	-	38,215
Отсрочени данъчни активи	10,737	-	10,737
Други активи	11,897	2,175	14,072
ОБЩО АКТИВИ	8,518,989	561,925	9,080,914
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, гържани за търгуване	12,096	3,666	15,762
Депозити от банки	1,241,646	64,190	1,305,836
Депозити от клиенти	5,646,609	692,824	6,339,433
Подчинени пасиви	105,209	-	105,209
Провизии	44,640	33,953	78,593
Текущи данъчни пасиви	7,300	-	7,300
Отсрочени данъчни пасиви	13,324	-	13,324
Други пасиви	46,885	2,230	49,115
ОБЩО ПАСИВИ	7,117,709	796,863	7,914,572
Капитал	1,166,342	-	1,166,342
Нетна срочна и спот позиция	(212,489)	210,825	(1,664)
Нетна позиция	22,449	(24,113)	(1,664)

(с) Ликвиден риск

Ликвидният риск се определя като риск Банката да изпита затруднения при обслужването на своите финансови пасиви.

Колективният банков орган по управление на ликвидността е КУАП (Комитет по Управление на Активите и Пасивите). В Банката действа утвърдена Политика по управление на ликвидността.

На оперативно ниво ликвидността се управлява от Дирекция „Финансови пазари - Търговия и Продажби“, а структурната ликвидност от Дирекция „Управление на Активите и Пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, Дирекция „Управление на Активите и Пасивите“ следи на дневна база краткосрочната ликвидност, произтичаща от търговски сделки с хоризонт до един месец. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в три сценария – действащо предприятие, ликвидна криза и сценарий по оригинален матуритет. За целите на управление на ликвидността в зависимост от основните средства се прилагат краткосрочни лимити.

Следващите таблици представят разпределение на активите и пасивите на Банката по времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за активите и пасивите по амортизирана стойност с фиксиран падеж и исторически опит и очаквания на Банката за пасивите без фиксиран падеж.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

Пажерна таблица към 31 декември 2008 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Некласифи- цирани	Общо
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	905,931	-	-	-	-	-	905,931
Финансови активи, държани за търгуване	122,594	-	-	-	-	-	122,594
Деривати, държани за търгуване	38,303	-	-	-	-	-	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	184,567	-	-	-	-	-	184,567
Кредити и аванси на банки	1,507,833	-	42,126	37	-	-	1,549,996
Кредити и аванси на клиенти	917,119	557,874	1,888,338	1,065,846	2,809,456	-	7,238,633
Финансови активи на разположение за продажба	354,393	-	-	-	-	3,061	357,454
Инвестиции, държани до падеж	-	6,085	12,541	202,704	134,672	-	356,002
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	17,720	17,720
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	195,275	195,275
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	38,175	38,175
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	9,651	-	-	9,651
Други активи	16,772	-	-	-	-	-	16,772
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	-	3,136	-	-	-	-	3,136
ОБЩО АКТИВИ	4,047,512	563,959	1,943,005	1,278,238	2,944,128	254,231	11,034,209
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, държани за търгуване	60,111	-	-	-	-	-	60,111
Депозити от банки	2,158,207	-	496,458	319,234	253,830	-	3,227,729
Депозити от клиенти	2,441,676	675,011	492,405	2,415,154	260	-	6,024,506
Подчинени пасиви	-	-	-	-	209,368	-	209,368
Провизии	-	-	24,542	32,232	-	-	56,774
Текущи данъчни пасиви	-	-	774	-	-	-	774
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	15,272	-	-	15,272
Други пасиви	16,702	15,640	22,310	6,734	-	-	61,386
ОБЩО ПАСИВИ	4,676,696	690,651	1,036,489	2,788,626	463,458	-	9,655,920
Разлика между активите и пасивите	(629,184)	(126,692)	906,516	(1,510,388)	2,480,670	254,231	1,378,289
Кумулативно	(629,184)	(755,876)	150,640	(1,359,748)	1,120,922	1,375,153	

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

Падевна таблица към 31 декември 2007 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Некласифи- цирани	Общо
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	1,250,847	-	-	-	-	-	1,250,847
Финансови активи, гържани за търгуване	203,464	-	-	-	-	-	203,464
Деривати, гържани за търгуване	13,323	-	-	-	-	-	13,323
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	-	347,812
Кредити и аванси на банки	1,013,848	-	61,920	-	-	621	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	664,692	456,549	1,396,671	1,215,542	1,468,575	-	5,202,029
Финансови активи, на разположение за продажба	17,983	11,875	28,308	351,635	111,352	3,510	524,663
Инвестиции, гържани до падеж	7,974	4,043	46,271	99,919	24,276	-	182,483
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	14,169	14,169
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	202,711	202,711
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	-	38,215	38,215
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	10,737	-	-	10,737
Други активи	14,072	-	-	-	-	-	14,072
ОБЩО АКТИВИ	3,534,015	472,467	1,533,170	1,677,833	1,604,203	259,226	9,080,914
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, гържани за търгуване	15,762	-	-	-	-	-	15,762
Депозити от банки	940,584	2,240	-	278,244	84,768	-	1,305,836
Депозити от клиенти	2,511,365	376,178	431,786	3,020,104	-	-	6,339,433
Подчинени пасиви	-	-	-	-	105,209	-	105,209
Провизии	-	-	35,207	43,386	-	-	78,593
Текущи данъчни пасиви	-	-	7,300	-	-	-	7,300
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	13,324	-	-	13,324
Други пасиви	12,637	19,840	12,638	4,000	-	-	49,115
ОБЩО ПАСИВИ	3,480,348	398,258	486,931	3,359,058	189,977	-	7,904,449
Разлика между активите и пасивите	53,667	74,209	1,046,239	(1,681,225)	1,414,226	259,226	1,162,286
Кумулативно	53,667	127,876	1,174,115	(507,110)	907,116	1,166,342	

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Очакваните парични потоци, свързани с финансовите пасиви за периоди след 31 декември 2008, включващи потоците от прогнозната лихва по съответните времеви периоди е, както следва:

В хиляди лева

	Брутен номинален входящ/(изходящ) паричен поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
Недеривативни задължения						
Депозити от банки	(3,312,273)	(2,130,904)	-	(505,078)	(360,146)	(316,145)
Депозити от клиенти	(5,948,956)	(2,981,654)	(1,118,486)	(1,087,176)	(402,173)	(359,467)
Подчинени пасиви	(304,952)	-	-	-	-	(304,952)
Общо недеривативни задължения	(9,566,181)	(5,112,558)	(1,118,486)	(1,592,254)	(762,319)	(980,564)
Деривативни задължения						
За търгуване: изходящ поток	(2,327,358)	(2,133,737)	(81,249)	(29,191)	(64,155)	(19,026)
За търгуване: входящ поток	2,315,728	2,109,542	83,523	33,323	70,303	19,037
Общо деривативни задължения	(11,630)	(24,195)	2,274	4,132	6,148	11
Неусвоени кредитни ангажименти	(1,464,190)	(246,646)	-	(14,630)	(1,202,914)	-
Общо задължения	(11,042,001)	(5,383,399)	(1,116,212)	(1,602,752)	(1,959,085)	(980,553)

(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 намаляване на риска от контрагента и риска от неплащане в търговския си портфейл, Банката прилага селективна политика по отношение на клиентите, като сключва сделки само с първокласни клиенти с доказана кредитоспособност и рейтинг. За повечето от тези клиенти Банката има утвърдени лимити.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривативи. Анализ на кредитното качество към 31 декември 2008 г., базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

В хиляди лева

	2008
Държавни ценни книжа	
Рейтинг BBB	15,325
Рейтинг BBB+	377
Облигации на кредитни институции	
Рейтинг AAA	40,970
Рейтинг BB	40,848
Нерейтинговани	15,910
Корпоративни облигации	
Нерейтинговани	9,164
Капиталови инструменти	-
Деривативи	
с банки и финансови институции	16,555
с корпоративни клиенти	21,748
Общо активи за търгуване	160,897

(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. Всички обезпечения се регистрират в полза на Банката преди ефективното отпускане на кредита.

Компетентният вътрешен орган, оценяващ обезценката на кредитните експозиции, е Комитета по Провизиране и Преструктуриране. Рисковите експозиции на Банката са разпределени в четири рискови категории, както следва:

- Редовни експозиции;
- Експозиции под наблюдение;
- Нередовни експозиции;
- Необслужвани експозиции

Комитетът по Провизиране и Преструктуриране регулярно оценява дали са налице обективни индикатори за обезценка на всеки един кредит или на група от кредити. Кредит или група от кредити са обезценени ако:

- Налице са обективни индикатори за обезценка, в резултат на загуба, възникнала след първоначалното признаване на актива в баланса на банката (“събитие загуба”)
- „Събитието загуба” влияе върху оценката на бъдещите парични потоци на финансовия актив или на група финансови активи и
- Загубата може надеждно да бъде оценена

Банката формира загуби за обезценка по кредити, които представляват оценка за възникналите загуби в кредитния портфейл. Компонентите на тези загуби са загубите, възникнали по индивидуално обезценени кредитни експозиции и загуби възникнали по колективно обезценени портфейли от кредитни експозиции. Първоначално Банката извършва преглед за наличие на индикатори за обезценка на индивидуална основа за всички значими експозиции. На следващ етап прегледът обхваща колективно всички експозиции, които не са индивидуално значими, както и индивидуално значимите, за които при първоначалния преглед на индивидуална основа индикатори за обезценка не са установени.

Оценката на кредитния риск се извършва най-малко веднъж месечно съгласно методология, залегнала в Политиката на УниКредит Булбанк АД за оценка на рискови експозиции. Практика в Банката е да се изготвят и приемат вътрешни правила за всички кредитни продукти, особено в сегмента Банкиране на дребно, в които се дефинират основните параметри, валидните обезпечения и необходимата документация, изисквана от клиента за адекватна оценка на кредитния риск.

Успоредно с това 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, като общата сума на всички големи експозиции не може да надхвърля 8 пъти капиталовата база. Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. Банката изпълнява всички регулаторни изисквания, свързани с допустимите кредитни лимити.

Консолидирани финансови отчети (Продължение)

В следващата таблица е представен анализ на разпределението на загубите за обезценка към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.:

В хиляди лева

	Стойност преди обезценка		Загуби от обезценка		Балансова стойност	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Индивидуално обезценени						
Под наблюдение	214,049	50,977	27,041	8,935	187,008	42,042
Нередовни	24,290	23,310	15,714	15,556	8,576	7,754
Необслужвани	135,375	123,396	134,666	122,610	709	786
	373,714	197,683	177,421	147,101	196,293	50,582
Обезценени на портфейлна основа	4,868,728	3,337,688	107,999	83,432	4,760,729	3,254,256
Просрочени, но необезценени						
Под наблюдение	173	616	-	-	173	616
Нередовни	13	264	-	-	13	264
Необслужвани	160	234	-	-	160	234
	346	1,114	-	-	346	1,114
<i>Просрочените, но необезценени, се състоят от:</i>						
от 31 до 60 дни	188	721	-	-	188	721
от 61 до 90 дни	22	173	-	-	22	173
над 91 дни	136	220	-	-	136	220
	346	1,114	-	-	346	1,114
Непросрочени и необезценени	2,281,265	1,896,077	-	-	2,281,265	1,896,077
Общо	7,524,053	5,432,562	285,420	230,533	7,238,633	5,202,029

Консолидирани финансови отчети (Продължение)

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

		В хиляди лева	
		Кредити и аванси на клиенти	
		2008	2007
Индивидуално обезценени			
Парични депозити	443	891	
Ипотека върху недвижим имот	496,045	309,007	
Дългови ценни книжа	12,925	11,302	
Други обезпечения	337,566	269,816	
Обезценени на портфейлна основа			
Парични депозити	983	616	
Ипотека върху недвижим имот	8,457,705	6,059,599	
Дългови ценни книжа	30,462	18,182	
Други обезпечения	7,026,930	3,898,650	
Просрочени, но необезценени			
Парични депозити	1,228	2,048	
Ипотека върху недвижим имот	832	1,928	
Дългови ценни книжа	-	-	
Други обезпечения	3,535	806	
Непросрочени и необезценени			
Парични депозити	46,223	54,043	
Ипотека върху недвижим имот	3,034,630	1,891,974	
Дългови ценни книжа	274,267	326,733	
Други обезпечения	6,835,101	3,196,284	
Общо	26,558,875	16,041,879	

Консолидирани финансови отчети (Продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение е, както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжа	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	59,733	59,131	-	-	641,847	581,359
Производство	1,472,239	1,174,099	-	-	-	-
Търговия	1,577,385	1,131,645	-	-	-	-
Строителство	589,526	264,121	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	158,010	107,941	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	331,812	150,488	-	-	-	-
Услуги	822,011	486,577	-	-	-	-
Финансови услуги	229,915	134,737	1,549,996	1,076,389	89,329	139,956
Други индустриални сектори и банкиране на гребно	2,283,422	1,923,823	-	-	-	-
	7,524,053	5,432,562	1,549,996	1,076,389	731,176	721,315
Загуби от обезценка	(285,420)	(230,533)	-	-	-	-
Общо	7,238,633	5,202,029	1,549,996	1,076,389	731,176	721,315
Концентрация по географско разположение						
Европа	7,521,016	5,432,546	1,542,697	1,069,769	695,704	691,853
Северна Америка	5	2	6,533	6,528	8,368	28,076
Азия	2,867	14	567	92	27,104	1,386
Африка	113	-	-	-	-	-
Южна Америка	23	-	-	-	-	-
Австралия	29	-	199	-	-	-
	7,524,053	5,432,562	1,549,996	1,076,389	731,176	721,315
Загуби от обезценка	(285,420)	(230,533)	-	-	-	-
Общо	7,238,633	5,202,029	1,549,996	1,076,389	731,176	721,315

(е) Операционен риск

Банката определя операционния риск като загуба в резултат на грешки, нарушения, прекъсвания на дейността и вреди, породени от вътрешни процеси, служители или предизвикани от външни фактори. Операционният риск включва правен риск, произтичащ от нарушения или неспазване на нормативната уредба, договорни отношения, общоприети практики или етични стандарти.

В УниКредит Булбанк АД функционира система за управление на операционния риск с ясно дефинирани отговорности, включително втори контрол на всички счетоводни операции, чието равнение се регулира от специално създадени правила и процедури, общовалидни за Банката.

Звеното за Операционен риск е независимо в структурата на Банката, отговаря за регулярното наблюдение и контрол на операционния риск и докладва директно на Главния Директор, отговарящ за риска. Дейността на звеното се регулира от „Правилата за управление на операционния риск“, които са одобрени от Управителния Съвет на Банката и са в съответствие с изискванията на УниКредит Груп, както и от националната регулаторна рамка (Наредба No 8 на БНБ за Капиталовата адекватност на кредитните институции). Управителният Съвет на Банката упражнява контрол върху операционния риск, с помощта на Комитета по Операционен риск, който има съветвателна функция при решения, свързани с подобряване на вътрешните комуникации и обмяна на информация между звената с цел снижаване на операционния риск.

Информация за операционния риск, като данни за претърпени загуби, рискови фактори и сценарии се акумулира в базата данни на УниКредит Груп (вътрешно-групово приложение за децентрализирано управление на риска). Докато главната задача на звеното за Операционен риск е да дефинира използваните методи, както и да извършва оценка и анализ на риска, риск мениджърите по отделните звена, работещи на децентрализирана основа са отговорни за предприемане на конкретни мерки за предотвратяване и намаляне на риска. Отговорностите на звеното за Операционен риск включват също така следните дейности: проверка за регулярно набиране на данни за претърпени загуби в базата данни на УниКредит Груп; наблюдение и анализ на експонираността на Банката към операционен риск; следене за спазване на лимитите и докладване за всяко нарушение на Управителния Съвет на Банката; подпомагане на анализа на влиянието върху операционния

риск при въвеждане на нови продукти, което може да доведе до значителна промяна в бизнеса на Банката или в нейната организационна структура; други специфични дейности, свързани с приложението на Базел II и изискванията на Наредба No 8 на БНБ.

През юни 2008 г. Българската Народна Банка разреши на УниКредит Булбанк АД да прилага капиталовите изисквания за операционен риск, изчислени по стандартизирания подход, който е по-усъвършенстван метод за формиране на капиталови изисквания в сравнение с подхода на базисния индикатор, използван до тогава. Основната разлика от методологическа гледна точка е, че нетният брутен доход не се осреднява на банково ниво за последните три години, а се представя по бизнес сегменти с различни тегла. Разрешението от страна на БНБ е доказателство, че системата за наблюдение на операционния риск в Банката е съвременна и се прилага последователно както и, че тя е изградена в тясно взаимодействие с процесите по управление на риска и резултатите, които дава са важна част от процеса по наблюдение и контрол на експозициите на Банката към различните видове риск.

(f) Базел II оповестявания

От 1 януари 2007 г. банките в България прилагат изискванията на Базел II, по отношение на замерване на тяхната капиталова адекватност.

Съгласно нормативната рамка Банката заделя капитал за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск, пазарен риск и операционен риск. През цялата 2007 г. УниКредит Булбанк АД прилага стандартизирания подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подхода на базисния индикатор за операционен риск.

Консолидирани финансови отчети (Продължение)

През 2008 г. Банката получи разрешение от БНБ да прилага стандартизирания подход по отношение на капиталовите изисквания за операционен риск.

Минималните изисквания, приложими за България, включват поддържане на обща капиталова адекватност не по-малко от 12% и адекватност на първичния капитал не по-малко от 6%. В отговор на разразилата се световна финансова криза, БНБ официално препоръча на българските банки да достигнат не по-късно от 30 юни 2009 г. капиталово съотношение на първичния капитал от минимум 10%. УниКредит Булбанк АД изпълнява това изискване още към 31 декември 2008 г.

В настоящото Приложение, Банката е представила регулаторните изисквания за консолидирана отчетност. Тези изисквания се различават от обхвата на консолидацията съгласно МСФО, тъй като тя покрива само финансовите институции, дъщерни или асоциирани на Банката, както и дружествата извършващи банково-спомогателни услуги. Поради тази причина консолидираните резултати на Банката не включват пълната консолидация на Хипоферайнс Имотилен ЕООД и консолидацията по метода на собствения капитал на Пирели РЕ България АД, тъй като и двете дружества са нефинансови. Въпреки това Банката приспада от капиталовата си база (собствените средства) участията си в тези две дружества.

(i) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, съгласно изискванията на Българската Народна Банка.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. неконсолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

	2008	2007
Акционерен капитал	239,256	239,256
Фонд Резервен	51,155	51,155
Други резерви	729,636	541,438
Общо капитал и резерви	1,020,047	831,849
Намаления		
Нереализирана загуба от финансови инструменти, държани за продажба	(29,216)	(12,622)
Дълготрайни нематериални активи	(38,167)	(38,215)
Общо намаления	(67,383)	(50,837)
Общо капитал първи рег	952,664	781,012
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	80,975	81,581
Подчинен срочен дълг	191,671	93,879
Общо капитал втори рег	272,646	175,460
Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег	(21,391)	(17,695)
Общо капиталова база	1,203,919	938,777

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не напълно консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег. Подчиненият срочен дълг включва предоставени дългосрочни заеми от УниКредит Банк Аустрия АГ с първоначална стойност от 98 милиона евро (виж още Приложение 37).

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

В хиляди лева

	2008	2007
Капиталови изисквания за кредитен риск		
Експозиции към:		
Централни правителства и централни банки	11,342	8,570
Регионални и местни органи на властта	2,791	1,837
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	191	46
Институции	14,193	20,993
Предприятия	228,577	203,677
Експозиции на дребно	74,803	62,550
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	283,756	173,727
Високо рискови категории експозиции	20	68
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	20,388	15,349
Други експозиции	16,792	16,950
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	652,853	503,767
Капиталови изисквания за пазарен риск		
Капиталови изисквания за операционен риск	70,363	62,404
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	732,210	581,140
Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ		
Общо регулаторни капиталови изисквания	1,098,314	871,710
Капиталова база		
Капиталова база	1,203,919	938,777
От която капитал първи ред	941,969	772,165
Свободен капитал		
Свободен капитал	105,605	67,068
Обща капиталова адекватност	13.15%	12.92%
Капиталова адекватност на капитала от първи ред	10.29%	10.63%

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банковия портфейл, риск от контрагента за цялостната дейности и сетълмент риск в търговски портфейл.

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност.

Операционният риск се изчислява по стандартизирания подход, както е посочено в Приложение 4 (е).

Допълнителните капиталови изисквания, описани по-горе, са изцяло дискреция на Българската Народна Банка. Те представляват завишение с 50% на общите капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск.

5. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящите 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;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

(а) Определяне на справедливата стойност на финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгуеми на активен пазар се основава на пазарни 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, както и сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки. Изходната информация, залежала в оценъчните техники включва безрискови и референтни лихвени равнища, кредитни спредове и други премийни разлики, използвани

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за определяне на дисконтовия процент, цени на капиталови и стокови инструменти, валутни курсове, индекси върху капиталови инструменти, както и очакваната волатилност и корелация на цените като цяло. Във всички случаи целта на оценъчните техники е да се определи справедливата стойност на финансовия инструмент към съответната балансова дата, която също би се определила и от пазарните участници при пряка сделка между тях.

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 налична пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания.

Актуална пазарна информация е обикновено налична за търгуеми ценни книжа, валутни деривати и неборсови 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 зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според специфичността на събитията и общата конюнктура на финансовите пазари. За целите на наблюдението и определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти Банката използва различни системи за управление на риска, утвърдени на Групово ниво.

В следващата таблица е представен анализ на инструментите, отчитани по справедлива стойност към 31 декември 2008, според използвания метод на оценка:

В хиляди лева

	Котировки на активен пазар	Оценъчни техники на база налична пазарна информация	Общо
31 декември 2008 г.			
Финансови активи, държани за търгуване	66,632	55,962	122,594
Деривати, държани за търгуване	-	38,303	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	27,427	157,140	184,567
Финансови активи на разположение за продажба	354,393	3,061	357,454
	448,452	254,466	702,918
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	(60,111)	(60,111)
	-	(60,111)	(60,111)
Общо	448,452	194,355	642,807

На база преценка на Ръководството и наличната пазарна информация, Банката счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти, отчетени в баланса по амортизирана стойност (с изключение на инвестициите държани до падеж, при които пазарни котировки съществуват) не се различава съществено от тяхната балансова стойност, поради обстоятелството, че повечето от тях са с плаващ лихвен процент обвързан с общоприети референтни лихвени равнища (EURIBOR, LIBOR и др.) или защото те са краткосрочни и могат лесно да бъдат прегоговорени на падежа.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.:

В хиляди лева

31 декември 2008	СС* в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по АС*	Общо БС*	СС*
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	905,931	905,931	905,931
Финансови активи, държани за търгуване	122,594	-	-	-	-	122,594	122,594
Деривати, държани за търгуване	38,303	-	-	-	-	38,303	38,303
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	184,567	-	-	-	-	184,567	184,567
Кредити и аванси на банки	-	-	1,549,996	-	-	1,549,996	1,549,996
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,238,633	-	-	7,238,633	7,238,633
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	357,454	-	357,454	357,454
Инвестиции, държани до падеж	-	356,002	-	-	-	356,002	335,151
ОБЩО АКТИВИ	345,464	356,002	8,788,629	357,454	905,931	10,753,480	10,732,629
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, държани за търгуване	60,111	-	-	-	-	60,111	60,111
Депозити на банки	-	-	-	-	3,227,729	3,227,729	3,227,729
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,024,506	6,024,506	6,024,506
Подчинени пасиви	-	-	-	-	209,368	209,368	209,368
ОБЩО ПАСИВИ	60,111	-	-	-	9,461,603	9,521,714	9,521,714

* СС- Справедлива стойност; БС- Балансова стойност; АС – Амортизирана стойност

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

31 декември 2007	СС* в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по АС*	Общо БС*	СС*
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	1,250,847	1,250,847	1,250,847
Финансови активи, държани за търгуване	203,464	-	-	-	-	203,464	203,464
Деривати, държани за търгуване	13,323	-	-	-	-	13,323	13,323
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	347,812	-	-	-	-	347,812	347,812
Кредити и аванси на банки	-	-	1,076,389	-	-	1,076,389	1,076,389
Кредити и аванси на клиенти	-	-	5,202,029	-	-	5,202,029	5,202,029
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	524,663	-	524,663	524,663
Инвестиции, държани до падеж	-	182,483	-	-	-	182,483	182,468
ОБЩО АКТИВИ	564,599	182,483	6,278,418	524,663	1,250,847	8,801,010	8,800,995
ПАСИВИ							
Финансови пасиви, държани за търгуване	15,762	-	-	-	-	15,762	15,762
Депозити на банки	-	-	-	-	1,305,836	1,305,836	1,305,836
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,339,433	6,339,433	6,339,433
Подчинени пасиви	-	-	-	-	105,209	105,209	105,209
ОБЩО ПАСИВИ	15,762	-	-	-	7,750,478	7,766,240	7,766,240

* СС- Справедлива стойност; БС- Балансова стойност; АС – Амортизирана стойност

(b) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка финансовата позиция на длъжника се взема под внимание, както и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити.

За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение, са кредитното качество на портфейлите, техния размер, концентрации и др. икономически фактори. Точността на преценките зависи преди всичко от това, колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при индивидуално обезценени кредити, както и параметрите и факторите залегнали при колективната обезценка.

(c) Провизии

При установяване на провизиите Ръководството широко ползва експертни оценки на специалисти в съответните области като правни и регулаторни консултанти и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

6. Отчитане по сегменти

Информация за отчитането по сегменти е представена по отношение на бизнес сегментите на Банката. Този формат е базиран на изградената вътрешна структура на отчетност в Банката.

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от звеното по Управление на Активите и Пасивите (УАП) чрез вътрешни трансферни цени, които отразяват разпределението на разходите за капитал и финансиране.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Търговско и инвестиционно банкиране;
- Корпоративно банкиране;
- Банкиране на гребно;
- Управление на активите и пасивите.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

	Корпоративно банкиране	Банкиране на гребно	Търговско и инв. банкиране	УАП	Други	Общо
Нетен лихвен доход	188,920	200,769	20,636	25,401	27,988	463,714
Приходи от дивиденди	-	-	-	139	-	139
Нетен доход от такси и комисиони	64,098	87,349	5,728	704	(1,872)	156,007
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	89	-	(21,129)	(7,798)	4,908	(23,930)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	4,697	(4,513)	-	184
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	(1,277)	-	(1,277)
Нетни печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	13,847	13,847
Други оперативни приходи, нетно	-	-	-	-	5,292	5,292
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	253,107	288,118	9,932	12,656	50,163	613,976
Разходи за персонала	(8,060)	(42,802)	(860)	(554)	(51,116)	(103,392)
Общи административни разходи	(15,438)	(94,399)	(766)	(532)	(13,367)	(124,502)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи и инвестиционни имоти	(1,308)	(17,276)	(91)	(53)	(13,259)	(31,987)
Общо преки разходи	(24,806)	(154,477)	(1,717)	(1,139)	(77,742)	(259,881)
Разпределяне на непреки разходи	(31,747)	(53,731)	(2,463)	(417)	88,358	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(56,553)	(208,208)	(4,180)	(1,556)	10,616	(259,881)
Разходи за провизии	-	-	-	-	3,634	3,634
Разходи за реструктуриране	-	-	-	-	17,986	17,986
Разходи от обезценка на финансови активи	(24,664)	(36,027)	-	-	10,635	(50,056)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	171,890	43,883	5,752	11,100	93,034	325,659
Разходи за данъци	-	-	-	-	-	(32,715)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА	-	-	-	-	-	292,944
АКТИВИ	4,499,488	2,771,091	2,643,019	609,854	510,756	11,034,209
ПАСИВИ	2,218,393	3,712,035	2,650,683	777,279	297,530	9,655,920

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2008	2007
Приходи от лихви		
Финансови активи, държани за търгуване	10,500	10,987
Деривати, държани за търгуване	2,119	2,185
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20,208	16,715
Кредити и аванси на банки	19,786	38,407
Кредити и аванси на клиенти	573,392	401,170
Финансови активи на разположение за продажба	19,199	27,542
Инвестиции, държани до падеж	10,349	9,075
	655,553	506,081
Разходи за лихви		
Депозити на банки	(65,635)	(31,240)
Депозити на клиенти	(119,250)	(85,756)
Подчинени пасиви	(6,954)	(5,171)
	(191,839)	(122,167)
Нетен лихвен доход	463,714	383,914

За годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г., признатите приходи от лихви по индивидуално обезценени активи (кредити и аванси на клиенти) са в размер съответно на 23,203 хил. лева и 18,292 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2008	2007
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	69,108	62,505
Кредитен бизнес	21,368	18,147
Откриване и поддържане на сметки	11,850	13,025
Валутна търговия	30,624	27,135
Ценни книги и попечителски услуги	14,895	14,101
Документарен бизнес	8,467	7,212
Пакетни сметки	5,659	4,797
Други	3,750	5,480
	165,721	152,402
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(6,637)	(4,942)
Ценни книги и попечителски услуги	(2,337)	(2,751)
Кредитен бизнес	(360)	-
Други	(380)	(1,014)
	(9,714)	(8,707)
Нетен доход от такси и комисиони	156,007	143,695

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

В хиляди лева

	2008	2007
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	(11,288)	16,538
Нетен доход от дългови ценни книги	1,643	(8,382)
Нетен доход от капиталови ценни книги	6	6,762
Нетен доход от деривати държани за търгуване	(14,291)	(3,274)
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи държани за търгуване	(23,930)	11,644

Консолидирани финансови отчети (Продължение)

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

Банката класифицира като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми дългови ценни книжа, чиято справедлива стойност може надеждно да бъде оценена. Нетните печалби (загуби) от активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват реализираните печалби и загуби, както и нереализираните такива, произтичащи от промяната в справедливата стойност на активите. За годините приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. печалбите (загубите) са съответно в размер на 184 хил. лева и (16,767) хил. лева.

11. Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2008	2007
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	1,037	14,000
Реализирани загуби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	(2,206)	(682)
Реализирани загуби от продажба на инвестиции, дължани до падеж	(108)	(2)
Общо нетни печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	(1,277)	13,316

В позицията нетни печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата, Банката отчита реализираните печалби (загуби) от продажбата на инвестиции на разположение за продажба и инвестиции, дължани до падеж.

Поради нестабилно финансово състояние на някои емитенти, domicилирани в САЩ, в разгара на разразилата се финансова криза и с цел защита от потенциални кредитни загуби, през втората половина на 2008 г. Банката е затворила незначителна част от своите позиции в инвестиции, дължани до падеж, преди техния договорен матуритет. Продажбите са извършени след съгласуване с УниКредит Груп, за допустимост съгласно изискванията на МСФО, и като краен резултат Банката отчита загуба в размер на 108 хил. лева.

12. Нетни печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	2008	2007
Нетен доход от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества	8,091	27,892
Ефект от консолидация на асоциирани дружества	882	(1,057)
Нетен доход от продажбата на имоти, машини и съоръжения	4,874	1,970
Общо нетни печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	13,847	28,805

Нетните печалби (загуби) от продажба на дъщерни и асоциирани предприятия включват реализираната печалба от продажбата, намалена със задържаните суми от купувачите, обект на освобождаване след изпълнение на определени договорни ангажименти от страна на Банката.

Във връзка реструктурирането на своята дейност УниКредит Булбанк АД продаде през 2007 г. контролните си участия в местните дружества Оптима Файнеиншъл Сървисиз ЕООД и УниКредит Лизинг ЕАД. Отчетените печалби през 2008 г. в размер на 8,091 хил. лева представляват освободени средства от ескроу сметки, обвързани с тези продажби. Към 31 декември 2008 г. остатъкът на неосвободените средства по ескроу сметки, които се очаква да бъдат освободени през следващи периоди след изпълнението на определени изисквания, са в размер на 3,586 хил. лева.

13. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2008	2007
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	1,068	2,252
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	349	328
Други приходи	4,146	1,895
	5,563	4,475
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(271)	(666)
	(271)	(666)
Други оперативни приходи, нетно	5,292	3,809

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2008	2007
Възнаграждения и работна заплата	(85,744)	(79,644)
Социални осигуровки	(12,546)	(11,976)
Пенсионни и подобни разходи	(460)	(1,319)
Разходи за временно назначен персонал	(3,701)	(3,561)
Плащания, базирани на акции	(339)	(179)
Други	(602)	(228)
Общо разходи за персонала	(103,392)	(96,907)

Към 31 декември 2008 г. общият брой на персонала изразен в брой служители на пълен работен ден е 3,903 (3,794 към 31 декември 2007).

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

В хиляди лева

	Налично кол-во 31 декември 2008	Оценка на заработеното кол-во	Стойност 31 декември 2007	Разх. 2008	Платени 2008	Стойност 31 декември 2008
Капиталови опции 09 2004	-	-	57	13	(70)	0
Капиталови опции 11 2005	103,700	100,149	138	21	-	159
Капиталови опции 06 2006	85,700	80,950	96	31	-	127
Капиталови опции 06 2007	100,238	91,151	36	52	-	88
Капиталови опции 06 2008	238,336	208,645	-	33	-	33
Общо капиталови опции	527,974	480,895	327	150	(70)	407
Акции, свързани с представяне 11 2005	45,000	22,500	-	189	-	189
Акции, свързани с представяне 06 2006	36,900	30,627	-	-	-	-
Акции, свързани с представяне 06 2007	32,040	26,593	-	-	-	-
Акции, свързани с представяне 06 2008	66,566	55,250	-	-	-	-
Общо акции, свързани с представяне	180,506	134,970	-	189	-	189
Общо опции и акции	708,480	615,864	327	339	(70)	596

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Детайлна информация за датите на предоставяне, началните и крайните дати на периода за придобиване на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, е показана в следващата таблица:

Вид инструмент	Дата на предоставяне	Начална дата на периода за придобиване	Крайна дата на периода за придобиване
Капиталови опции 09 2004	22/07/04	31/08/04	31/08/08
Капиталови опции 11 2005	18/11/05	30/11/05	30/11/09
Капиталови опции 06 2006	13/06/06	30/06/06	30/06/10
Капиталови опции 06 2007	12/06/07	30/06/07	30/06/11
Капиталови опции 06 2008	25/06/08	30/06/08	30/06/12
Акции, свързани с представяне 11 2005	18/11/05	31/12/07	31/12/08
Акции, свързани с представяне 06 2006	13/06/06	31/12/08	31/12/09
Акции, свързани с представяне 06 2007	12/06/07	31/12/09	31/12/10
Акции, свързани с представяне 06 2008	25/06/08	31/12/10	31/12/11

15. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2008	2007
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(24,402)	(20,776)
Реклама, маркетинг и комуникации	(9,846)	(8,044)
Кредитни проучвания и информация	(2,112)	(296)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(29,766)	(30,942)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(985)	(1,631)
Поддръжка на сгради	(20,708)	(17,496)
Наеми	(11,316)	(10,811)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2,822)	(3,301)
Застраховки	(847)	(1,042)
Доставки и други външни услуги	(15,303)	(14,215)
Други разходи	(6,395)	(7,487)
Общо административни разходи	(124,502)	(116,041)

16. Разходи за провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката, за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 38).

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

	2008	2007
Начислени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	(11,829)	(3,857)
Съдебни дела	(7,449)	(6,812)
Конструктивни задължения	(2,801)	(2,543)
Други провизии	(1,235)	(168)
	(23,314)	(13,380)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	11,731	2,473
Съдебни дела	10,362	4,836
Конструктивни задължения	4,802	2,230
Други провизии	53	-
	26,948	9,539
Нетни разходи за провизии	3,634	(3,841)

17. Разходи за реструктуриране

В периода юни 2006 г. – юни 2008 г. УниКредит Булбанк АД успешно осъществи план за реструктуриране, включващ оптимизация на оперативната дейност на Банката в процеса на тройното юридическо сливане на трите български банки (Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД). Изпълнението на плана официално приключи през месец юни 2008 г. Тъй като за част от планираните дейности в него бяха използвани по-малко средства от предварително предвидените, неизползваните провизии след приключване на плана за реструктуриране в размер на 17,986 хил. лева бяха освободени.

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2008	2007
Салдо на 1 януари		
Кредити и аванси на клиенти	230,533	171,445
	230,533	171,445
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	150,053	147,745
	150,053	147,745
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси на клиенти	(89,752)	(84,825)
Постъпления от изписани необслужвани кредити	(10,245)	(12,287)
	(99,997)	(97,112)
Нетни разходи от обезценка	50,056	50,633
Изписани кредити и аванси		
Кредити и аванси на клиенти	(5,414)	(2,313)
	(5,414)	(2,313)
Други промени	-	(1,519)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	285,420	230,533

Като други промени през 2007 г. Банката представя ефектът върху загубите за обезценка свързани с деконсолидацията на Булбанк Лизинг ЕАД.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, образувана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2009 година.

Разходите за данъци, посочени в Отчета за приходи и разходи, се състоят от следните елементи:

В хиляди лева

	2008	2007
Текущ данък	(27,750)	(30,681)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	(4,791)	1,611
Доначислен разход за данък за предходни години	(174)	(231)
Общо разходи за данъци	(32,715)	(29,301)

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

	2008	2007
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	325,659	280,758
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2008 и 10% за 2007)	(32,566)	(28,076)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	111	(782)
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(217)	
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	131	(212)
Доначислен разход за данък за предходни години	(174)	(231)
Общо разходи за данъци	(32,715)	(29,301)
Ефективна данъчна ставка	10.05%	10.44%

20. Парични средства и парични салда при Централната Банка

В хиляди лева

	2008	2007
Пари в каса	182,010	204,500
Салда по сметки при Централната Банка	723,921	1,046,347
Общо парични средства и парични салда при Централната Банка	905,931	1,250,847

В отговор на разразилата се безпрецедентна криза на световните финансови пазари през четвъртото тримесечие на 2008 г. БНБ взе решение да намали размера на задължителните минимални резерви от 12% на 10%. Успоредно с това БНБ възприе допълнително намалени изисквания за средствата привлечени от Банките от чужбина. Тези промени позволиха на Банките да реструктурират ликвидните си активи от неликвидносни в ликвидносни, което е и основната причина УниКредит Булбанк АД да поддържа по-малко средства в Централната Банка към края на 2008 г. в сравнение с края на 2007 г. (виж още Приложение 24).

21. Финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	15,702	140,548
Облигации на кредитни институции	97,728	51,602
Корпоративни облигации	9,164	11,313
Капиталови инструменти	-	1
Общо финансови активи, държани за търгуване	122,594	203,464

Финансовите активи, държани за търгуване, включват дългови и капиталови ценни книжки, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. финансови активи, държани за търгуване, в размер съответно на 54,175 хил. лева и 135,534 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжки привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 43).

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Промяна в счетоводната политика

Както е оповестено в Приложение 3 (i) (ii) b) през октомври 2008 г. Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти - признаване и оценяване“ приети от БМСС същия този месец. Приемайки разразилата се световна финансова криза като възможен пример за „редки случаи“ по смисъла на измененията в стандарта (същото се потвърждава и в мотивите на БМСС, продуктували промените),

Ръководството на Банката след обстойна преценка промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книжа, отчитани до момента като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията "държани до падеж". Рекласификацията бе извършена ретроспективно, съгласно стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 г. Допълнителна информация за извършената рекласификация е представена в следващата таблица:

Вид ценна книга	Валута	СС към 30 юни 2008 (датата на рекл.)	Ефективна лихва към датата на рекл.	СС към 31 декември 2008	БС към 31 декември 2008	Печалби (загуби) от промяна в СС преди рекл.	Печалби (загуби) от промяна в СС за 2008, които биха се признали в случай, че книжата не бяха рекл.
ДЦК	USD	33,721	5.71%	32,717	37,509	(1,058)	(6,172)
ДЦК	EUR	43,720	5.82%	41,623	43,478	(1,688)	(3,786)
		77,441		74,340	80,987	(2,746)	(9,958)

- Печалбите и загубите от промяна в справедливата стойност на ценните книжа посочени в таблицата по-горе са изчислени на база тяхната чиста цена;
- СС – справедлива стойност; БС – балансова стойност.

22. Деривати държани за търгуване

В хиляди лева

	2008	2007
Лихвени суапове	25,121	6,917
Опции върху капиталови ценни книжи	9,341	3,811
Срочни валутни сделки	3,302	1,105
Валутни опции	32	899
Други опции	490	274
Суапове на кредитен риск	-	228
Валутни суапове	17	89
Общо деривати държани за търгуване	38,303	13,323

Деривативните финансови инструменти се състоят от търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2008 г. и към 31 декември 2007 г. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително

за нетиране на сделки в чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск в банков и търговски портфейл, а така също и за покриване на сделки с клиенти на Банката.

23. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	27,428	208,497
Облигации на кредитни институции	58,485	124,734
Общински облигации	2,849	3,026
Корпоративни облигации	95,805	11,555
Общо финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	184,567	347,812

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които не се държат с цел търгуване имат определена пазарна цена и формират портфейл, чиято ефективност се наблюдава на базата на пазарна оценка.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер съответно на 20,330 хил. лева и 155,018 хил. лева, са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 43).

24. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2008	2007
Кредити и аванси на банки	1,515,360	1,033,638
Разплащателни сметки в банки	34,599	42,118
Блокирани сметки в чуждестранна валута	37	633
Общо кредити и аванси на банки	1,549,996	1,076,389

25. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2008	2007
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	14,715	83,305
Частни предприятия	5,171,874	3,530,410
Физически лица		
Ипотечни кредити	1,339,927	889,516
Потребителски кредити	937,804	870,200
Централни и местни правителства	59,733	59,131
	7,524,053	5,432,562
Минус загуби от обезценка	(285,420)	(230,533)
Общо кредити и аванси на клиенти	7,238,633	5,202,029

26. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	312,408	476,521
Облигации на кредитни институции	41,985	43,248
Корпоративни облигации	-	1,384
Капиталови инструменти	3,061	3,510
Общо финансови активи на разположение за продажба	357,454	524,663

Правителствени и корпоративни дългови ценни книжи, класифицирани на разположение за продажба, се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност, за покриване на лихвен риск и за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни предприятия. Тези ценни книжи имат определяема справедлива стойност.

Капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. финансови активи на разположение за продажба в размер съответно на 307,132 хил. лева и 416,394 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 43).

27. Инвестиции, държани до падеж

В хиляди лева

	2008	2007
Правителствени облигации	329,438	104,838
Облигации на кредитни институции	26,564	52,189
Корпоративни облигации	-	25,456
Инвестиции, държани до падеж	356,002	182,483

Финансови активи, държани до падеж, включват само първокласни правителствени и корпоративни облигации с фиксирани плащания, които Банката има намерение и възможност да задържи до падежа.

През 2008 г. Ръководството одобри увеличение на позициите на Банката в държавни ценни книжа, като ясно заяви намерението и възможността си да ги държи до падеж. Увеличението се осъществи чрез рекласифициране на ценни книжа, отчитани до момента като държани за търгуване (виж Приложение 21), както и чрез нови инвестиции

28. Инвестиции в асоциирани предприятия

В хиляди лева

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала (%)	Салдо в хиляди лева
УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	3,650
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	49.0%	4,447
Булбанк Лизинг АД	Лизингова дейност	49.0%	7,315
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	25.0%	2,308
Пирели РЕ България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25.0%	-
		Общо	17,720

Както е представено в Приложение 3 инвестициите в асоциирани предприятия се състоят от участия в дружества, върху които Банката упражнява значително влияние чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване.

За нуждите на подкрепа на бизнеса на УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД (Дружеството) Банката одобри увеличаване на резервите на Дружеството чрез извършване на допълнителни вноски от страна на акционерите. Частта на увеличението, съответстваща на дела на Банката в акционерния капитал на Дружеството, бе ефективно внесена през 2008 г., в резултат на което, стойността на участието на Банката в УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД се увеличи с 2,740 хил. лева.

Всички инвестиции в асоциирани предприятия са представени в настоящите финансови отчети по метода на собствения капитал показващ участието на Банката в нетните активи на дружествата към края на всеки отчетен период.

Консолидирани 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 или преоценена стойност							
Към 31 декември 2007	9,584	171,200	7,470	66,215	43,927	1,155	299,551
Постъпили	-	45	732	4,104	17,040	-	21,921
Прехвърлени	-	5,024	50	10,435	(15,509)	-	-
Прехвърлени в нетекущи активи класифицирани като държани за продажба	(169)	(3,641)	-	-	-	(227)	(4,037)
Изписани	-	(1,023)	(4,347)	(9,174)	(4,472)	-	(19,016)
Продадени	(1,585)	(3,019)	(8)	(2,170)	(3,104)	-	(9,886)
Към 31 декември 2008	7,830	168,586	3,897	69,410	37,882	928	288,533
Амортизация							
Към 31 декември 2007	-	24,155	6,417	47,144	19,072	52	96,840
Разход за амортизация	-	7,245	233	9,103	3,079	46	19,706
Обезценка	-	1	14	144	216	-	375
Изписани	-	(1,022)	(4,347)	(9,071)	(4,487)	-	(18,927)
Прехвърлени в нетекущи активи класифицирани като държани за продажба	-	(883)	-	-	-	(18)	(901)
Продадени	-	(496)	(8)	(2,147)	(1,184)	-	(3,835)
Към 31 декември 2008	-	29,000	2,309	45,173	16,696	80	93,258
Балансова стойност към 31 декември 2008	7,830	139,586	1,588	24,237	21,186	848	195,275
Балансова стойност към 31 декември 2007	9,584	147,045	1,053	19,071	24,855	1,103	202,711

През 2008 г. Ръководството на Банката взе решение, с което определи, че някои недвижими имоти, няма да се използват в обичайната дейност на Банката, нито ще бъдат отдавани под наем или третирани като инвестиционни имоти. Очаква се балансовата стойност на тези активи да бъде възстановена чрез продажба на трети лица. Към 31 декември 2008 г. Ръководството е стартирало процедура по избор на потенциални купувачи, като се очаква продажбата да бъде финализирана в близко бъдеще. Към 31 декември 2008 г. споменатите по-горе активи са представени в отчетите като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба (виж още Приложение 32).

През 2008 г. в Банката стартира проект за оптимизация на клоновата си мрежа, който обхваща реновиране и модернизация на определени локации на УниКредит Булбанк АД. Очаква се проектът да продължи и през 2009 г., като на база преценките на Ръководството и сключените договори за строителство, инвестиционните ангажменти на Банката по този проект към 31 декември 2008 г. възлизат приблизително на 8,194 хил. лева.

През 2008 г. за всички инвестиции в дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти е извършен преглед за обезценка. В резултат на този преглед, се установи, че някои активи са напълно изхабени и негодни за употреба, поради което те са напълно обезценени за целите на настоящите отчети.

30. Дълготрайни нематериални активи

Към края на 2008 г. Ръководството е извършило преглед за наличие на индикатори за обезценка на целия клас Дълготрайни нематериални активи. В резултат на този преглед, някои инвестиции в софтуер бяха обезценени поради предстоящата им в близко бъдеще пълна подмяна. Балансовата стойност на обезценените активи е намалена до тяхната възстановима стойност, като за разликата е призната обезценка.

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2007	82,287
Постъпили	11,928
Изписани	(1,813)
Продадени	(16)
Към 31 декември 2008	92,386
Амортизация	
Към 31 декември 2007	44,072
Разходи за амортизация за периода	10,888
Обезценка	1,018
На отписани активи	(1,767)
Към 31 декември 2008	54,211
Балансова стойност	
към 31 декември 2008	38,175
Балансова стойност	
към 31 декември 2007	38,215

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Дълготрайни активи	(58)	(93)	12,413	12,234	12,355	12,141
Финансови активи на разположение за продажба	(2,897)	(1,140)	2,859	1,090	(38)	(50)
Провизии	(3,035)	(3,118)	-	-	(3,035)	(3,118)
Провизии по програма за реструктуриране	-	(1,807)	-	-	-	(1,807)
Други пасиви	(3,661)	(4,526)	-	-	(3,661)	(4,526)
Пренесени загуби	-	(53)	-	-	-	(53)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(9,651)	(10,737)	15,272	13,324	5,621	2,587

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2008 година са, както следва:

В хиляди лева

	Салдо 2007	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в капитала	Салдо 2008
Дълготрайни активи	12,141	214	-	12,355
Финансови активи на разположение за продажба	(50)	1,769	(1,757)	(38)
Провизии	(3,118)	83	-	(3,035)
Провизии по програма за реструктуриране	(1,807)	1,807	-	-
Други пасиви	(4,526)	865	-	(3,661)
Пренесени загуби	(53)	53	-	-
Нетни отсрочени данъчни (активи)пасиви	2,587	4,791	(1,757)	5,621

32. Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба

Както е оповестено в Приложение 29, Ръководството на Банката одобри списък с недвижими имоти, които няма да се използват в обичайната дейност на Банката, нито ще се третират като инвестиционни имоти. За всички тези активи е стартирала процедура по избор на купувач, като се очаква продажбата да приключи в близко бъдеще. Към 31 декември 2008 г. тези активи са представени в баланса по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите по продажбата.

Анализ на видовете активи, класифицирани като държани за продажба и тяхната балансова стойност към 31 декември 2008 г. е посочен в следващата таблица:

В хиляди лева

	2008
Земя	169
Сгради	2,967
Общо нетекущи активи, държани за продажба	3,136

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

33. Други активи

В хиляди лева

	2008	2007
Вземания и предоставени аванси	9,825	11,276
Вземания от държавния бюджет	10	2
Материали, резервни части и консумативи	1,432	652
Други активи	5,505	2,142
Общо други активи	16,772	14,072

34. Финансови пасиви, дължани за търгуване

В хиляди лева

	2008	2007
Лихвени суапове	22,332	7,292
Срочни валутни сделки	28,034	4,524
Опции върху капиталови инструменти	9,368	3,611
Други опции	328	214
Валутни опции	32	32
Валутни суапове	17	89
Общо финансови пасиви, дължани за търгуване	60,111	15,762

35. Депозити от банки

В хиляди лева

	2008	2007
Разплащателни сметки и обвърнат депозити		
Местни банки	85,342	2,255
Чуждестранни банки	1,489,872	13,087
	1,575,214	15,342
Депозити		
Местни банки	89,039	298,767
Чуждестранни банки	1,404,672	967,914
	1,493,711	1,266,681
Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи	154,991	16,787
Други	3,813	7,026
Общо депозити от банки	3,227,729	1,305,836

36. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	2008	2007
Разплащателни сметки и обвърнат депозити		
Физически лица	575,399	651,706
Частни предприятия	1,887,409	2,208,735
Държавен бюджет и държавни предприятия	239,977	275,642
	2,702,785	3,136,083
Срочни депозити		
Физически лица	1,934,277	1,617,357
Частни предприятия	697,871	618,297
Държавен бюджет и държавни предприятия	220,480	409,573
	2,852,628	2,645,227
Спестовни сметки	413,630	498,629
Преводи в процес на изпълнение	52,697	57,443
Други	2,766	2,051
Общо депозити от клиенти	6,024,506	6,339,433

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях. Към 31 декември 2008 година и 31 декември 2007 година има временни салда по наредени преводи на клиенти към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и включени общо към депозитите от клиенти.

37. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. общите задължения в размер съответно на 209,368 хил. лева и 105,209 хил. лева представляват остатъчния дълг (главници ведно с начислените лихви) по пет (четири за 2007) договора за подчинен срочен дълг, предоставени от УниКредит Банк Аустрия АГ, както следва:

В хиляди лева

Начална дата	Срок до падежа	Договорен размер	Остатъчен дълг 31 декември 2008
26 ноември 2004	10 години	19,558	23,561
20 декември 2004	10 години	19,558	23,577
3 февруари 2005	10 години	25,426	30,111
2 август 2005	10 години	29,337	34,105
19 ноември 2008	10 години	97,792	98,014
Общо		191,671	209,368

Всички договори отговарят на изискванията на БНБ за включване във вторичния капитал, за което Банката е получила писмено разрешение. Не се допускат погашения по главници по предоставените заеми преди техния падеж, без изричното съгласие на БНБ.

Съгласно клаузите на договорите за подчинен срочен дълг УниКредит Банк Аустрия АГ се съгласява вземанията ѝ да не са обезпечени под никаква форма и в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката, изплащането по тях да се извършва след като се удовлетворят вземанията на всички останали кредитори.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

38. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година е, както следва:

В хиляди лева

	Банкови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсioniране	Конструктивни за дължения	Преструкту- риране	Други	Общо
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	
Салдо към 31 декември 2007	24,194	25,858	2,654	7,652	18,067	168	78,593
Новозагелени	-	1,532	460	2,801	-	1,235	6,028
Възстановени	(20)	(4,358)	-	(4,802)	(17,986)	(53)	(27,219)
Увеличение от валутни разлики	11,829	5,917	-	-	-	-	17,746
Намаление от валутни разлики	(11,711)	(6,004)	-	-	-	-	(17,715)
Използвани	-	(117)	(296)	(41)	(81)	(124)	(659)
Салдо към 31 декември 2008	24,292	22,828	2,818	5,610	-	1,226	56,774

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да посрещне тези задължения при настъпване на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2008 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 24,292 хил. лева.

(b) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Банката да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще.

Към 31 декември 2008 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 22,828 хил. лева.

(c) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват задълженията на Банката по планове с фиксирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Това са:

- При пенсиониране – 2 месечни заплати, плюс 0.4 месечни заплати за прослужена година, но максимум 6 месечни заплати;
- При нетрудоспособност – 2.4 месечни заплати (при над 5 прослужени години);
- При смърт – 4 месечни заплати.

Към 31 декември 2008 година задълженията по планове с дефинирани доходи представляват сегашната стойност на всички натрупани задължения, включително бъдещи компенсаци и очаквано увеличение на доходите.

Използваните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2008 година са:

- Дисконтов процент – 8.2%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно;
- Пенсионна възраст:
 - Мъже – 63;
 - Жени:
 - през 2008 – 59.5;
 - от 2009 – 60.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2008 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2007	2,654
Текущ разход за прослужване за 2008 г.	246
Разходи за лихви за 2008 г.	154
Актюерски (печалби) загуби за 2008 г.	60
Изплатени доходи	(296)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2008	2,818
Лихвен процент в началото на годината	6.1%
Лихвен процент в края на годината	8.2%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2009	255
Очакван разход за лихви за 2009	220
Очаквани плащания за 2009	387

Текущият разход за прослужване, разходите за лихви и актюерските печалби (загуби) за представени в Приложение Разходи за персонала (виж още Приложение 14).

(д) Провизии за конструктивни задължения

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

Информация за провизиите за конструктивни задължения е представена в следващата таблица:

В хиляди лева

	2008	2007
Провизии във връзка с Наредба 18 на БНБ	-	2,300
Провизии във връзка с Инструкция I-171 на БНБ и МВР	5,610	2,809
Провизии във връзка с миграцията към новата информационна система	-	2,543
Общо провизии за конструктивни задължения	5,610	7,652

За да покрие изискванията на БНБ Банката следваше да извърши определени разходи във връзка с чистотата на парите в парично обръщение. Поради реорганизация на касовата дейност на Банката през 2008 г. отпадна задължението на Банката да покрие в бъдеще тези разходи, поради което неизползваните провизии към 31 декември 2008 бяха освободени.

Тройното юридическо сливане осъществено през 2007 г. бе съпроводено от сложна ИТ миграция, при която всички данни на трите участващи в сливането банки бяха мигрирани към нова единна информационна система. В този процес непрекъсваемостта на бизнеса и качеството на прехвърлените данни бе гарантирано максимално. Въпреки това, отчитайки обемите на мигрираната информация, бе възможно да възникнат задължения на Банката, свързани с някои ненавременни открити несъответствия в периода след миграция, поради което към 31 декември 2007 г. Ръководството определи максималния размер на тези задължения до 2,543 хил. лева, за която сума беше заделена провизия за конструктивни задължения.

След изтичане на едногодишен период на наблюдение, Ръководството на Банката счита, че е малко вероятно да възникнат нови подобни несъответствия, които да доведат до плащане от страна на Банката след 2008 година, поради което неизползваната провизия към 31 декември 2008 беше освободена.

Към края на 2008 г. Ръководството преразглежда размера на необходимите разходи, които Банката следва да направи във връзка с изпълнение на изискванията на Инструкция I-171 на БНБ и МВР във връзка със стандартите за сигурност, на които следва да отговарят трезорите на Банката. В резултат на извършения анализ, към 31 декември 2008 г. размерът на задължението на Банката във връзка с изпълнение на регулацията възлиза на 5,610 хил. лева.

(е) Провизии за реструктуриране

Провизиите за реструктуриране се отнасят до изпълнението на детайлен интеграционен план, одобрен от Банката през 2006 г. Към 30 юни 2008 г. планът за реструктуриране беше изпълнен и всички неизползвани провизии за реструктуриране към тази дата бяха освободени

(f) Други провизии

Другите провизии в размер на 1,226 хил. лева се отнасят до покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти.

39. Текущи данъчни пасиви

Текущите данъчни пасиви представляват задълженията на Банката по корпоративен данък върху доходите към края на всеки един от представените периоди, изчислени на базата на действащия в страната данъчен режим и намалени с направените от Банката авансови вноски през годината на базата на законовите изисквания произтичащи от същия този данъчен режим.

Към 31 декември 2008 и 31 декември 2007 нетните задължения на Банката по корпоративен данък върху доходите са в размер съответно на 774 хил. лева и 7,300 хил. лева.

40. Други пасиви

В хиляди лева

	2008	2007
Задължения към държавния бюджет	6,415	3,072
Задължения към персонала	21,189	18,859
Задължения за неизползван платен отпуск	6,180	4,752
Дивиденди	237	179
Задължения по специфични договори на мениджмънта	596	327
Други пасиви	26,769	21,926
Общо други пасиви	61,386	49,115

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 постигнати резултати през 2008 година. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2008 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията за неизползван платен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката следва да плати на служителите в случай, че трудовите им договори биха били прекратени към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.

Както е посочено в Приложение 3 (о) (iii) на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит Италиано 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, формиращи задължението е посочена в Приложение 14.

41. Капитал

а) Внесен капитал

Внесенят капитал се състои от 239,255,524 обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всичките акции дават еднакви права на своите тържатели. Към 31 декември 2008 92.1% от акциите се притежават от УниКредит Банк Аустриа АГ.

б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Средствата на този фонд не могат да бъдат използвани без изричното съгласие на Българска Народна Банка.

с) Други резерви

Под други резерви Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от преходни години, както и освободения преоценъчен резерв при продажба на дълготрайни активи, над размера на фонд „Резервен“.

д) Преоценъчни резерви

Преоценъчните резерви включват резервите от преценка на недвижими имоти, съгласно допустимия модел на отчитане по справедлива стойност в МСС 16 „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“, както и преоценъчните резерви от промяната в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба, съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

42. Условни задължения

В хиляди лева

	2008	2007
Акредитиви и гаранции	731,489	636,173
Кредитни ангажименти	1,442,245	1,635,642
Общо условни задължения	2,173,734	2,271,815

а) Статистическа информация

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти през трети страни.

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 се отразила към датата на баланса 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 баланса до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2008 година и 31 декември 2007 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозициите 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 38)

б) Съдебни дела

Към 31 декември 2008 година има неприключени съдебни дела, по които Банката е ответник. 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. Към 31 декември 2008 г. сумата на тези провизии възлиза на 22,828 хил. лева.

с) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафти и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите. Към 31 декември 2008 и 31 декември 2007 година Банката представя неувоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовата си позиция.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

43. Заложени активи

В хиляди лева

	2008	2007
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	458,769	719,392
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	164,430	17,379
Заложени ценни книги по други договори	57,191	-
Блокирани депозити по издадени кредитни карти	37	621
	680,427	737,392
Заложени ценни книги включват:		
Финансови активи, държани за търгуване	54,175	135,534
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	20,330	155,018
Финансови активи на разположение за продажба	307,132	416,394
Инвестиции, държани до падеж	298,753	29,825
	680,390	736,771

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

44. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка и членовете на управителните си органи. Освен това УниКредит Булбанк АД е свързано лице с всички дъщерни дружества от Групата и администраторите в анката.

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Баланса и на Отчета за приходи и разходи към 31 декември 2008 година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи	Пасиви
Финансови активи, държани за търгуване	4,474	
Финансови активи на разположение за продажба	2,720	
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,442,381	
Кредити	30,490	
Други активи	3,031	
Финансови пасиви, държани за търгуване		33,526
Разплащателни сметки и получени депозити		2,872,235
Подчинени пасиви		209,368
Други пасиви		903
	1,483,096	3,116,032
Гаранции получени от Групата	156,168	

В хиляди лева

	Приход (Разход)
Приходи от лихви	8,003
Разходи за лихви	(56,597)
Приходи от такси и комисиони	2,389
Разходи за такси и комисиони	(2,237)
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	(9,299)
Административни разходи и разходи за персонала	(3,749)
	(61,490)

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2008 година сумата на предоставените кредити на ръководен персонал възлиза на 14,959 хил. лева. За 2008 година разходите за възнаграждения на членовете на управителните органи възлизат на 1,957 хил. лева и са част от посочените суми в административни разходи и разходи за персонала.

45. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2008	2007
Пари в каса	182,010	204,500
Разплащателна сметка при Централната банка	723,921	1,046,346
Разплащателни сметки при банки	34,599	42,118
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	-	1,369
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	1,433,919	919,728
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,374,449	2,214,061

Паричните средства и парични еквиваленти включват парите в каса, паричните средства по сметки при Централната банка и други банки, както и предоставени депозити с оригинален срок до 3 месеца.

46. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. При договорите за финансов лизинг Банката е лизингополучател във връзка с придобиването на автомобили и оборудване. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и помещения.

(а) Договори за финансов лизинг, при които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

Остатъчен срок	Сума на минималните лизингови плащания		ННС на минималните лизингови плащания	
	2008	2007	2008	2007
До една година	1,368	862	1,184	762
От една до пет години	1,797	1,381	1,582	1,289
Общо	3,165	2,243	2,766	2,051

(б) Договори за оперативен лизинг, при които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

Остатъчен срок	Сума на минималните лизингови плащания	
	2008	2007
До една година	12,500	9,193
От една до пет години	26,819	19,429
Над пет години	8,923	2,010
Общо	48,242	30,632

(с) Договори за оперативен лизинг, при които Банката е лизингодател

В хиляди лева

Остатъчен срок	Сума на минималните лизингови плащания	
	2008	2007
До една година	189	186
От една до пет години	119	207
Общо	308	393

47. Дружества от банковата група

Директната компанията майка на УниКредит Булбанк АД е УниКредит Банк Аустрия АГ.

Към 31 декември 2008 година и към 31 декември 2007 година индиректната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

48. Приложими счетоводни стандарти за 2008 г.

МСФО 1 Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансово отчитане	МСС 34 Междинно финансово отчитане
МСФО 2 Плащане на базата на акции	МСС 36 Обезценка на активи
МСФО 3 Бизнес комбинации	МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи
МСФО 4 Застрахователни договори	МСС 38 Нематериални активи
МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности	МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСФО 6 Прочуване и оценка на минерални ресурси	МСС 40 Инвестиционни имоти
МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване	МСС 41 Земеделие
МСС 1 Представяне на финансови отчети	КРМСФО 1 Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
МСС 2 Материални запаси	КРМСФО 2 Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
МСС 7 Отчети за паричните потоци	КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки	КРМСФО 5 Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
МСС 10 Събития след дата на баланса	КРМСФО 6 Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадно електричество и електронно оборудване
МСС 11 Договори за строителство	КРМСФО 7 Прилагане на подхода на преизчисляване на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 12 Данъци върху дохода	КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2
МСС 14 Отчитане по сегменти	КРМСФО 9 Преоценка на внедрени деривативи
МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване	КРМСФО 10 Междинно финансово отчитане и обезценка
МСС 17 Лизинг	КРМСФО 11 МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции
МСС 18 Приходи	КРМСФО 12 Споразумения за концесионна услуга
МСС 19 Доходи на наети лица	КРМСФО 14 МСС 19 Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие
МСС 20 Отчитане на правителствени гарения и оповестяване на правителствена помощ	ПКР 7 Въвеждане на еврото
МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове	ПКР 10 Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
МСС 23 Разходи по заеми	ПКР 12 Консолидация – предприятия със специално предназначение
МСС 24 Оповестяване на свързани лица	ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи	ПКР 15 Оперативен лизинг - стимули
МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети	ПКР 21 Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
МСС 28 Инвестициите в асоциирани предприятия	ПКР 25 Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики	ПКР 27 Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
МСС 31 Дялове в съвместни предприятия	ПКР 29 Оповестяване - споразумения за концесионна услуга
МСС 32 Финансови инструменти: оповестяване и представяне	ПКР 31 Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
МСС 33 Доходи на акция	ПКР 32 Нематериални активи - разходи за интернет страници

Банкова мрежа

София

пл. „Света Неделя“ №7
бул. „Христофор Колумб“ №1
ул. „Веслец“ №84
бул. „I-ва българска армия“ №18
ул. „Илиенско шосе“ №16
ул. „Бузлуджа“ №2
ул. „Аксаков“ №8
ул. „Борис Стефанов“ №12
ул. „Калоян“ №3
ул. „Ломско шосе“ №2
пл. „Света Неделя“ №7
бул. „Ал. Стамболийски“ №143, П.К. 1303
бул. „Черни Врх“ №54
бул. „Цариградско шосе“ №147
Младост 1, бул. „Ал. Малинов“ №16, ет.1
ул. „Цар Самуил“ №1
ул. „Твърдишки проход“ №27
бул. „Александър Малинов“, БПС, сграда 2
бул. „Янко Сакъзов“ №1
ул. „Иван Вазов“ №1, П.К. 1026
ул. „Г. С. Раковски“ №133
ул. „П. Ю. Тодоров“ бл.1, П.К. 1404
бул. „Акад. Ст. Младенов“ №3, П.К. 1700
бул. „Витоша“ №6, П.К. 1000
кв. „Ботунец“, х. компл. „Тривия“, П.К. 1870
бул. „Черни Врх“ №57 А, П.К. 1407
бул. „Сливница“ 444А, П.К. 1360
бул. „Тодор Александров“ №14
Стоков базар Илиянци
ул. „Нишава“ бл.12, П.К. 1680
ул. „Княз Александър I“ №12, П.К. 1000
ж.к. „Люлин-4“ бл.417, П.К. 1359
ул. „Иван Асен II“ №2, П.К. 1504
бул. „Магдриг“ №1, П.К. 1505
ул. „Янко Сакъзов“ №88
ул. „Шипченски проход“ №63, П.К. 1574
бул. „Цариградско шосе“ №133 - 7ми км, ЗИТ П.К. 1784
ул. „Дондуков“ №18, П.К. 1000
бул. „Цариградско шосе“ - 10ти км, П. К. 1113
ж.к. „Люлин 10“, бул. „Петър Дертлиев“, П.К. 1335-135
бул. „Ботевградско шосе“ №459
ул. „Алабин“ №58, П.К. 1000
ул. „Жолио Кюри“ №9
ул. „Златен Рог“ №22
бул. „Васил Левски“ №40

02 / 923 27 81
980 96 01
810 59 21
931 18 46
936 09 86
953 03 09
923 34 85
968 19 97
926 83 00
936 04 39
923 21 86
810 26 22
969 00 25
976 78 64
817 49 21
917 30 40
818 27 22
817 33 22
988 71 31
926 92 06
988 37 33
818 67 20
965 81 98
810 29 26
994 54 42
816 40 76
827 91 72
937 70 71
892 05 12
818 87 60
935 78 41
814 52 72
942 30 24
948 09 71
946 11 28
817 29 24
817 80 29
921 89 53
960 11 99
925 09 81
892 21 99
939 78 27
817 37 29
926 48 50
950 46 50

бул. „Витоша“ №75
бул. „Христо Смирненски“ №28
ул. „Сердика“ №22
бул. „Христо Ботев“ №17
бул. „Цар Борис III“ №41
бул. „Цар Борис III“ №134
ул. „Любляна“ №46
бул. „България“ №102
бул. „Сливница“ №618
ул. „Г. С. Раковски“ №140
ул. „Кукуш“ №1
бул. „Скопие“ №1
бул. „Сливница“ №127
ул. „Атанас Дуков“ №29
ул. „Борис Стефанов“ №9А
бул. „Г. М. Димитров“ №62
ул. „Златоврх“ №32

926 48 95
963 09 88
926 48 73
926 48 62
926 48 45
926 48 47
926 48 67
808 28 15
812 82 52
815 70 24
802 42 11
803 35 83
802 19 83
807 03 15
819 28 72
816 90 71
819 07 11

Божурище

бул. „Европа“ №85, П.К. 2227 02 / 993 30 15

Ботевград

пл. „Саранск“ №24 0723 / 668 72

Драгоман

ул. „З. Стоянов“ №26, П.К. 2210 07172 / 20 37
ул. „Н. Й. Вапцаров“ №3, П.К. 2210 20 66

Калотина

ГКПП „Калотина“, П.К. 2212 07174 / 22 52

Елин Пелин

пл. „Независимост“ №5, П.К. 2100 0725 / 688 27

Горна Малина

Община Горна Малина 07152 / 222

Етрополе

ул. „М. Гаврилова“ №22, П.К. 2180 0720 / 72 22

Гореч

пл. „Свобода“ №2, П.К. 2240 0729 / 23 06

Ихтиман

ул. „Полк. Б. Дрангов“ №8, П.К. 2050 0724 / 820 91

Банкова мрежа (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Костенец ул. „Белмекен“ №2, П.К. 2030	07142 / 25 52	Девня администр. сграда на „Солвей Соди“ АД, П.К. 9160	0519 / 971 10
Костинброд ул. „Охрид“ №13, П.К. 2230	0721 / 681 25	Добрич ул. „България“ №3, П.К. 9300 ул. „Независимост“ №7	058 / 65 57 32 65 14 28
Пиргон пл. „Тодор Влайков“ бл.2 Б	07181 / 57 83	Шабла ул. „Петко Българанов“ №4, П.К. 9680	
Златица ул. „Софийско шосе“ №1	0728 / 660 38	Генерал Тошево ул. „Трети март“ №5, П.К. 9500	05731 / 21 37
Самоков ул. „Проф. В. Захариев“ №3, П.К. 2000	0722 / 688 14	Каварна ул. „Добротица“ №37, блок Мусала П.К. 9650	0570 / 861 08
Боровец КК „Боровец“, П.К. 2010	0750 / 32 204	Нови пазар пл. „Раковски“ №4	0537 / 235 80
Сливница пл. „Съединение“ №2, П.К. 2200	0727 / 422 66	Шумен бул. „Славянски“ №64 бул. „Славянски“ №8, П.К. 9700	054 / 80 05 99 85 81 33
Своге ул. „Цар Симеон“ №21, П.К. 2260	0726 / 23 49	Силистра ул. „Добруджа“ №3	086 / 87 83 42
Коприщица пл. „20ти Април“	07184 / 22 33	Дулово ул. „Васил Левски“ №21	0855 / 223 56
Варна ул. „П.Каравелов“ №1 ул. „Мария Луиза“ №39 ул. „Габрово 2“, П.К. 9000 ул. „Патлейна“ №2, П.К. 9000 бул. „Владислав Варненчик“ №36-38 ул. „Княз Борис I“ №43, П.К. 9000 бул. „Осми Приморски полк“ №93, П.К. 9002 Бизнес Парк Варна, Сграда 1 бул. „Княз Борис I“ №74-76 ул. „Пирин“ №61 Вълчи дол, ул. „3-ти март“ № 13, П.К. 9280	052 / 66 21 24 60 00 25 68 98 03 66 33 35 68 79 49 66 40 22 88 98 17 73 01 27 65 44 05 66 13 46 05131 / 24 07	Търговище ул. „Васил Левски“ №1	0601 / 612 20
Албена КК „Албена“, П.К. 9620	0579 / 626 91	Тервел ул. „Св. св. Кирил и Методий“ №10, П.К. 9450	05751 / 41 47
Балчик ул. „Черно море“ №34А ул. „Иван Вазов“ №3	0579 / 763 06 711 22	Златни пясъци 9007 КК Златни пясъци, х-л Шипка	052 / 35 58 43
		Пловдив Гр. Пловдив, ул. „Иван Вазов“ №4 бул. „Кукленско шосе“ № 32А бул. „Освобождение“ №3 ул. „Асеновградско шосе“ №1 ул. „Карловско шосе“ №8 ул. „Васил Левски“ №4	032 / 60 16 15 67 36 02 68 19 14 62 37 46 94 63 35 94 54 66

Банкова мрежа (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ул. „Райко Даскалов“ №1А	64 69 53
ул. „Банкова“ №1	65 60 72
бул. „Христо Ботев“ №82	63 26 00
ул. „Княз Александър Батенберг I“ №13	90 58 12
бул. „Васил Априлов“ №15А	90 58 37
ул. „Пещерско шосе“ №66	90 58 41
ул. „Цар Асен“ №24	90 58 44
бул. „6-ти септември“ №167 А	90 58 40
ул. „Иван Вазов“ №31	90 58 31
Марица, бул. „Цар Борис III Обединител“ №37	90 28 67
ул. „Бетовен“ №2	90 58 72

Асеновград

ул. „Ради Овчаров“ №8	0331 / 626 55
-----------------------	---------------

Чепеларе

ул. „Хан Аспарух“ №1	03051 / 20 35
х-л Екатерина Дафовска	

Карлово

ул. „Водопад“ №2, П.К. 4300	0335 / 905 25
ул. „Димитър СъбеВ“ №4, П.К. 4300	931 71

Панагюрище

ул. „Г.Бенковски“ №1	0357 / 632 60
----------------------	---------------

Първомай

ул. „Христо Ботев“ №1	0336 / 20 53
-----------------------	--------------

Пазарджик

бул. „България“ №6	034 / 40 51 31
ул. „Есперанто“ №5	40 57 18
РДВР	44 09 93
КАТ	44 12 90
ул. „Хан Крум“ №3, П.К. 4400	44 48 86

Пещера

ул. „Димитър Горев“ №16	0350 / 64 16
-------------------------	--------------

Раковски

ул. „Москва“ №23	03151 / 50 11
------------------	---------------

Смолян

бул. „Кольо Шишманов“ бл.59, П.К. 63	0301 / 673 14
--------------------------------------	---------------

Стамболийски

ул. „Осми Март“ №3	0339 / 624 87
--------------------	---------------

Велинград

пл. „Съединение“ № 99	0359 / 570 22
-----------------------	---------------

Бургас

ул. „Александровска“ №22	056 / 87 72 62
ул. „Христо Ботев“ №68-70	80 68 11
пл. „Лукойл Нефтохим“	89 80 36
бул. „Стефан Стамболов“ №126	81 64 24
Летище Бургас	87 25 32
Пристанищен комплекс пл. „Батенберг 1“	87 72 37
ул. „П. Яворов“ №4-6, П.К. 8000	87 41 33
ж.к. „Славейков“, завод „Хемус-Марк“ АД,	88 00 32
ул. „Александровска“ №22	87 71 04

Айтос

ул. „Станционна“ № 27	0558 / 261 64
-----------------------	---------------

Карнобат

бул. „България“ № 14	0559 / 288 21
----------------------	---------------

Малко Търново

ул. „Малкотърновска комуна“ №2	05952 / 22 14
--------------------------------	---------------

Несебър

ул. „Месембрия“ №19, П. К. 8231	0554 / 219 20
ул. „Егелвайс“ №10	440 81

Приморско

ул. „Черно море“ №9	0550 / 320 51
---------------------	---------------

Слънчев бряг

КК Слънчев бряг, П.К.123	0554 / 225 54
--------------------------	---------------

Созопол

ул. „Първи май“ №2	0550 / 263 20
--------------------	---------------

Сунгурларе

ул. „Хр.Смирненски“ №15	05571 / 24 93
-------------------------	---------------

Царево

ул. „Крайморска“ №20	0590 / 520 45
----------------------	---------------

Банкова мрежа (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Ямбол

ул. „Търговска“ №56, П. К. 8600	046 / 68 51 13
ул. „Жорж Папазов“ №3	67 71 62
ул. „Търговска“ №19	66 16 41

Поморие

бул. „Яворов“ №40	0596 / 262 62
кв. „Славейков блок 46	89 66 81

Стара Загора

ул. „Цар Симеон“ №157	042 / 61 07 83
бул. „Симеон Велики“ №126	69 63 26
бул. „Цар Симеон Велики“ №62, П.К. 6000	69 21 16
бул. „Цар Симеон Велики“ №115	61 51 29
Рудник „Трояново-север“ с. Ковачево	0417 / 824 02
бул. „Симеон Велики“ №126	69 62 53

Чирпан

ул. „Яворов“ № 2	0416 / 25 94
------------------	--------------

Димитровград

бул. „България“ № 4Б	0391 / 646 72
бул. „Д.Благоев“ № 3	614 55

Гълъбово

ул. „г-р Жеков“ № 8	0418 / 622 24
---------------------	---------------

Харманли

пл. „Възраждане“ №1, П. К. 6450	0373 / 826 88;
---------------------------------	----------------

Хасково

ул. „Хан Кубрат“ № 4	038 / 60 77 21
ул. „Стефан Караджа“ №12-14, П. К. 6300	60 27 24
РДВР	66 24 39
КАТ	66 24 47

Кърджали

бул. „България“ №51, П. К. 6600	0361 / 670 20
---------------------------------	---------------

Казанлък

ул. „Розова долина“ №4, П. К. 6100	0431 / 681 35
ул. „Паисий Хилендарски“ №16, П.К. 6100	634 86

Нова Загора

ул. „В.Левски“ №49	0457 / 639 06
--------------------	---------------

ул. „М. Балкански“ №60, П.К. 8900	622 03
-----------------------------------	--------

Раднево

ул. „Г.Димитров“ №10 А	0417 / 810 11
------------------------	---------------

Сливен

бул. „Х. Димитър“ №11, П.К. 8800	044 / 61 31 27
ул. „Раковски“ №23	62 24 46
„Ген.Столипин“ №19	61 02 31

Свиленград

бул. „България“ №60, П.К. 6500	0379 / 707 28
ул. „Асен Илиев“ №4	730 33
Митнически пункт Капитан Андреево	710 44

Благоевград

пл. „Македония“ №1	073 / 86 70 28
ул. „Цар Шишман“ №22	82 86 34
бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ №18, П.К. 2700	82 87 18
ул. „В. Левски“ №57, П.К. 2700	88 50 65
ул. „Арсений Костенцев“ №3	82 84 72

Банско

ул. „Пирин“ №3	0749 / 881 25
ул. „Цар Симеон“ №54	883 87

Якоруга

ул. „Кирил и Методий“ №40	07442 / 23 88
---------------------------	---------------

Дупница

ул. „Христо Ботев“ №1, П.К. 2600	0701 / 599 14
----------------------------------	---------------

Гоце Делчев

ул. „Бяло море“ №11	0751 / 696 20
---------------------	---------------

Сатовча

с.Сатовча община	0751 / 601 26
------------------	---------------

Кюстенгил

ул. „Демокрация“ №39, П.К. 2500	078 / 55 96 13
---------------------------------	----------------

Перник

пл.„Кракра Пернишки“ бл.14	076 / 60 32 01
ул. „Черешово топче“ №2	60 46 90

Банкова мрежа (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Петрич

ул. „Рокфелер“ №48, П.К. 2850	0745 / 695 28
ул. „Гоце Делчев“ №12Б	692 72
ул. „Цар Борис III“ №11	695 18

Разлог

ул. „Екзарх Йосиф“ №1	0747 / 800 27
-----------------------	---------------

Рила

ул. „Аврекий Попстоянов“ №3	07054 / 21 78
-----------------------------	---------------

Сандански

ул. „Македония“ №52	0746 / 348 52
---------------------	---------------

Сапарева баня

Ул. „Германия“ №2, П.К. 2650	0707 / 22 28
------------------------------	--------------

Симитли

ул. „Васил Левски“ №2	0748 / 729 56
-----------------------	---------------

Плевен

ул. „Коста Хаджипакев“ №1, П.К. 5800	064 / 88 02 26
ул. „Цар Симеон“ №11	89 03 14
ул. „Данаил Попов“ №13, бл. Волга	89 21 63
ул. „Васил Левски“ №121	84 01 88

Белене

ул. „Фердинанд Дечеv“ №2, П.К. 5930	0658 / 347 52
-------------------------------------	---------------

Берковица

бул. „Йордан Радичков“ №1	0953 / 884 84
ул. „Николаевска“ №100	0953 / 886 86

Кнежа

ул. „Марин Боев“ №71	09132 / 30 24
----------------------	---------------

Козлодуй

НЕК АД клон „АЕЦ-Козлодуй“ ЕП-2, П.К. 3321	0973 / 736 77
бл. „79 Тунела“ П.К.33 20	0973 / 800 04

Левски

ул. „Ал.Стамболийски“ №32 В	0650 / 831 67
-----------------------------	---------------

Лом

ул. „Дунавска“ №14	0971 / 667 20
--------------------	---------------

Ловеч

ул. „Д.Пъшков“ №22А	068 / 68 99 41
ул. „Търговска“ №24	60 17 58
ул. „Стефан Караджа“ №2, П.К. 5500	66 83 30

Мездра

ул. „Георги Димитров“ №1	0910 / 920 78
--------------------------	---------------

Монтана

бул. „Трети март“ №72, П.К. 3400	096 / 39 19 50
бул. „Трети март“ №51	38 31 68

Троян

ул. „Ген.Карцов“ №1	0670 / 688 85
кв. „Велчевски“	625 76

Видин

ул. „Цар Симеон Велики“ №3	094 / 69 02 14
ул. „Цар Симеон Велики“ № 68А, П.К. 3700	60 58 02
Северна промишлена зона	60 20 22
Складова база ВИТРЕЙД 102А	60 12 98

Враца

ул. „Лукашов“ №10	092 / 66 88 52
ул. „Лукашов“ №8	66 82 34

Русе

пл. „Света Троица“ №5	082 / 81 82 58
ул. „Александровска“ №75	82 27 71
ул. „Александровска“ №55	81 83 50

Елена

ул. „Д-р Хр. Момчилов“ №1	06151 / 21 13
---------------------------	---------------

Габрово

ул.„Радецки“ №13	066 / 81 42 24
пл. „Първи май 1876“ № 6, П.К. 5300	81 90 30
ул. „Станционна“ №14, П.К. 5300	80 74 32

Горна Оряховица

ул. „М.Тодоров“ №1А	0618 / 601 59
ул. „Патриарх Евтимий“ №2, П.К. 5100	618 22

Павликени

пл. „Свобода“ №20	0610 / 526 87
-------------------	---------------

Банкова мрежа (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

П.Тръмбеш ул. „Търговска“ №55	06141 / 27 16
Разграг ул. „Иван Вазов“ №21 пл. „Момина чешма“ №1	084 / 66 07 63 66 21 09
Севлиево пл. „Свобода“ бл.21	0675 / 345 86
Свищов ул. „Цар Освободител“ №16, П.К. 5250 ул. „Дунав“ №10, П.К. 5250	0631 / 611 27 600 62
В. Търново ул. „Васил Левски“ №13	062 / 61 10 23
Велико Търново ул. „Рафаил Михайлов“ №4, ул. „Марно поле“ №2Б ул. „Васил Левски“ №13	062 / 61 48 20 61 02 32



