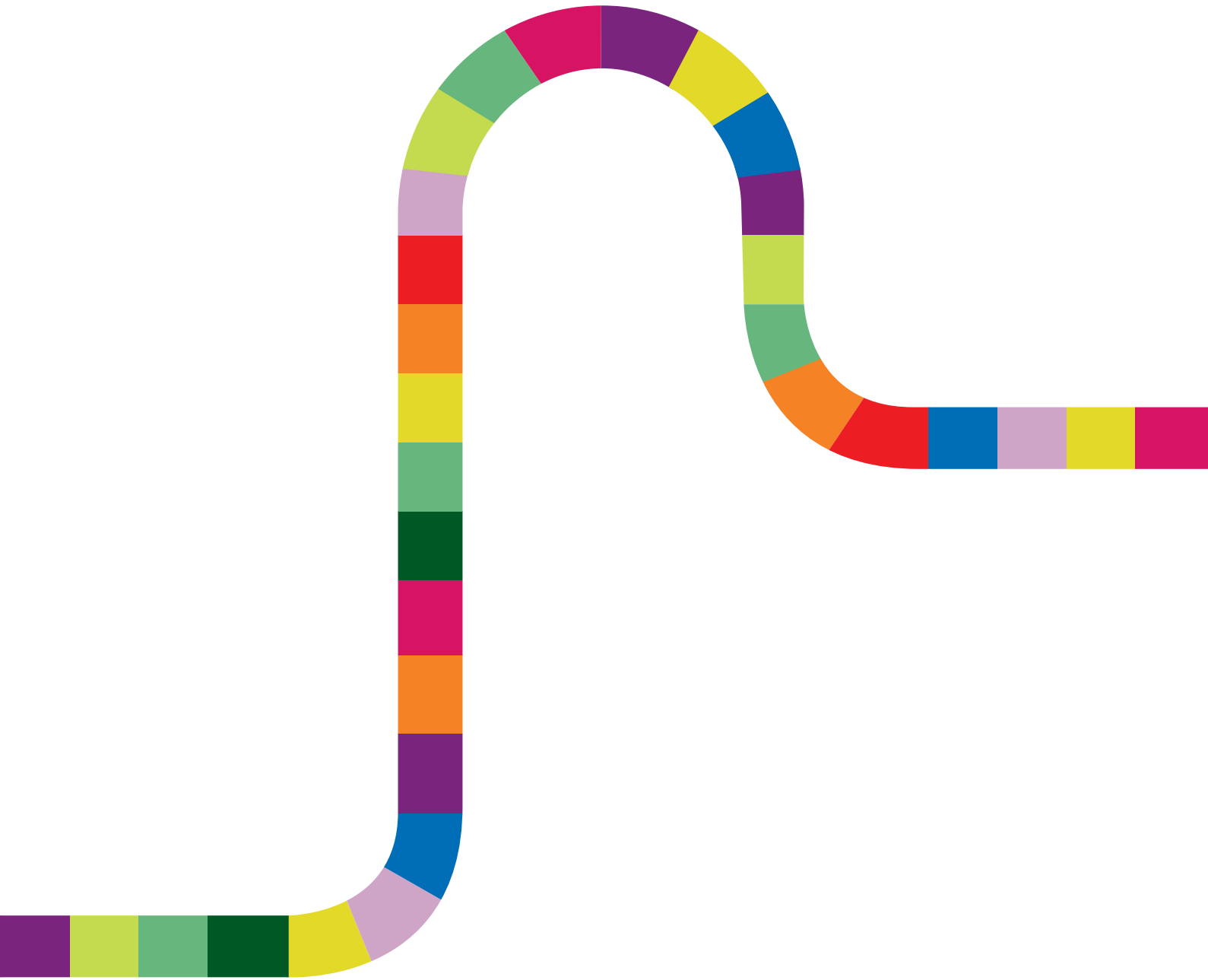




For whatever
life brings





Животът често ни поднася изненади. Много от тях са хубави. Някои – не толкова. Затова хората се нуждаят от банка, която да бъде надежден партньор и да им помага в разрешаването на всички проблеми, пред които ги изправя животът.

Тъй като тазгодишният доклад е вдъхновен от истинския живот, неговият дизайн изобразява някои от най-приятните, но и от по-малко приятните моменти от живота. На корицата сме обединили калейдоскоп от обичайни моменти от ежедневието.

Това е начинът, по който се случва самият живот. От възнуващото към обикновеното, от очакваното към неподозираното, животът винаги се променя и изисква промяна и от нас.

И УниКредит е тук, за да подаде ръка.

Нашата работа е много повече от предлагане на продукти и управление на сделки. Тя е свързана с разбиране потребностите на нашите клиенти като отделни лица, семейства и предприятия. Нашата цел е да предоставим решения на ежедневните проблеми, с които хората се сблъскват. Това означава да им даваме конкретни отговори – всеки ден, на всеки клиент, на всяка потребност.

For whatever life brings



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 от Standard & Poor's	9
Българската икономика през 2010 година	19
Пазарно позициониране	23
Преглед на дейността на УниКредит Булбанк	25
Финансови резултати (неконсолидирани)	25
Активи и пасиви (неконсолидирани)	27
Финансови резултати (консолидирани)	31
Управление на риска	32
Развитие на бизнес областите	34
Човешки ресурси	39
Глобално банково обслужване	40
Корпоративна социална отговорност	41
Неконсолидирани финансови отчети	43
Доклад на независимия одитор	43
Отчет за доходите	45
Отчет за всеобхватния доход	46
Отчет за финансовото състояние	47
Отчет за промените в собствения капитал	48
Отчет за паричните потоци	49
Приложения към неконсолидираните финансови отчети	51
Консолидирани финансови отчети	101
Доклад на независимия одитор	101
Отчет за доходите	103
Отчет за всеобхватния доход	104
Отчет за финансовото състояние	105
Отчет за промените в собствения капитал	106
Отчет за паричните потоци	107
Приложения към Консолидираните финансови отчети	109
Банкова мрежа	159

Избрани финансови показатели (неконсолидирани данни)

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

	2010	2009	Изменение (2010/2009)
Основни показатели			
Нетна печалба	158,744	194,753	-18.5%
Собствен капитал (в края на периода)	1,781,173	1,635,940	8.9%
Активи (в края на периода)	11,275,640	11,518,774	-2.1%
Клиентски депозити (в края на периода)	6,540,524	6,421,385	1.9%
Клиентски депозити (средно годишни)	6,480,955	6,225,288	4.1%
Кредити на клиенти (в края на периода)	7,472,399	7,370,496	1.4%
Кредити на клиенти (средно годишни)	7,421,448	7,301,374	1.6%

Приходи			
Нетен лихвен доход	426,864	408,365	4.5%
Нетен доход от такси и комисионни	153,639	148,900	3.2%
Нетни печалби/загуби от финансови активи и пасиви, дължани за търгуване	854	3,269	-73.9%
Нетни печалби/загуби от инвестиции в ценни книжи	15,805	2,234	607.5%
Нетни печалби/загуби, свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	239	2,661	-91.0%
Други оперативни приходи, нетно	6,073	7,027	-13.6%
Брутен оперативен доход	603,474	572,456	5.4%
Нетен оперативен доход	359,568	327,602	9.8%

Разходи			
Общи оперативни и административни разходи	243,906	244,854	-0.4%
Разходи за персонал	95,549	96,483	-1.0%
Други оперативни разходи	112,600	113,896	-1.1%
Амортизация	35,757	34,475	3.7%
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	182,934	110,765	65.2%
Разходи за данъци	17,890	22,084	-19.0%

Съотношения (%)			
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.4	1.7	-0.3pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	9.3	12.9	-3.6pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	15.8	14.2	1.6pp
Обща капиталова адекватност (в края на периода)	18.4	16.7	1.7pp
Адекватност на първичния капитал (в края на периода)	15.7	13.4	2.3pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи (в края на периода)	77.6	80.4	-2.8pp
Нереговни кредити/Общо кредити преди провизии	10.1	4.1	6.0pp
Нетни кредити/Общо депозити	114.2	114.8	-0.6pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход (Cost/Income)	40.4	42.8	-2.4pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	26.3	34.0	-7.7pp

Ресурси (брой в края на периода)			
Оперативни подразделения на УниКредит Булбанк	216	234	-18
Персонал	3,770	3,803	-33

Валутен курс BGN/USD в края на периода	1.4728	1.3641	8.0%
Среден валутен курс BGN/USD за периода	1.4774	1.4067	5.0%

Избрани финансови показатели (консолидирани данни)

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

	2010	2009	Изменение (2010/2009)
Основни показатели			
Нетна печалба	166,705	197,397	-15.5%
Собствен капитал (в края на периода)	1,793,327	1,640,134	9.3%
Активи (в края на периода)	11,340,833	11,523,729	-1.6%
Клиентски депозити (в края на периода)	6,535,848	6,413,097	1.9%
Кредити на клиенти (в края на периода)	7,533,400	7,378,678	2.1%

Приходи			
Нетен лихвен доход	428,949	409,794	4.7%
Нетен доход от такси и комисионни	155,534	150,123	3.6%
Нетни печалби/загуби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	856	3,243	-73.6%
Нетни печалби/загуби от инвестиции в ценни книги	15,805	2,234	607.5%
Нетни печалби/загуби, свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	6,977	5,617	24.2%
Други оперативни приходи, нетно	6,095	7,029	-13.3%
Брутен оперативен доход	614,216	578,040	6.3%
Нетен оперативен доход	368,406	331,481	11.1%

Разходи			
Общи оперативни и административни разходи	245,810	246,559	-0.3%
Разходи за персонал	96,925	97,781	-0.9%
Други оперативни разходи	112,508	113,691	-1.0%
Амортизация	36,377	35,087	3.7%
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	183,682	111,261	65.1%
Разходи за данъци	18,019	22,823	-21.0%

Съотношения (%)			
Възвръщаемост на активите (ROA)	1.5	1.8	-0.3pp
Възвръщаемост на капитала (ROE)	9.7	13.1	-3.4pp
Нетни кредити/Общо депозити	115.3	115.1	0.2pp
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход (Cost/Income)	40.0	42.7	-2.7pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	27.1	34.1	-7.0pp

Обръщение към акционерите



„Гледайки напред, ние оставаме верни на поетите ангажименти – да продължим да подпомагаме лоялните си клиенти, да намираме нови възможности и да останем подготвени за промяната, за да се възползваме напълно от нея“

Уважаеми акционери,

След две предизвикателни години на глобална финансова и икономическа криза, УниКредит Булбанк посрещна 2010 година с обновени идеи за развитието си. Кризата промени из основи банковия сектор, което наложи цялостен преглед на отношенията с нашите клиенти, партньори и акционери. Трябваше да предприемем действия, които да ни отличат от конкурентите. Така разработихме ново позициониране – „банкиране за истинския живот“.

Поставяйки клиентите си в центъра на нашите действия, ние се ангажирахме да ги опознаем колкото се може по-добре, същевременно да анализираме предизвикателствата и възможностите, които предлага икономическата среда, и така да предложим най-добрите и адекватни решения. За нас беше важно да направим процедурите и продуктите си по-ясни и прозрачни, така че да бъдат разбираеми за нашите клиенти и по-близки до потребностите им.

През 2010 брутният оперативен доход на Банката се увеличи с 5.4% до 603.5 млн. лева, благодарение на стратегическия фокус върху развитието на отношенията с клиентите. Предоставяйки широк спектър от продукти и услуги, Банката запази лидерството си в корпоративното банкиране, отчитайки пазарни дялове от 16.2% в кредитите и 17.3% в депозитите. УниКредит Булбанк запази лидерска позиция и в банкирането на гребно, с ясно изразен фокус върху жилищното кредитиране. В същото време разходите за провизии и обезценка на финансови активи нараснаха, отразявайки утежнената икономическа обстановка.

УниКредит Булбанк потвърди и заздравя водещата си позиция на българския пазар с дялове от 15.3% в общите активи и 25.7% в чистата печалба на банковата система, което се равнява на 100 базисни пункта годишен ръст на този показател (делът на УниКредит Булбанк в чистата печалба на банковата система в края на 2009 е бил 24.7%). Така Банката демонстрира своята устойчивост към влошената икономическа среда и съпътстващите я предизвикателства в банковия сектор, а солидната капитализация допринесе за значителната ѝ финансова гъвкавост във време на завишен кредитен риск.

По отношение управлението на риска, УниКредит Булбанк стана първата банка в България, която получи разрешение да използва Вътрешно-рейтингов подход (IBR) по Базел II за изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск, считано от януари 2011 г. Това бе признание за способността на Банката да прилага най-добрите практики в областта на управлението на риска.

Проектът по дивизионализация зае своя централен етап през 2010, продължавайки посоката на утвърждаване на стратегията за устойчив растеж на Банката чрез подходящ подбор и адекватно планиране на човешките ресурси. Важна част от проекта бе сливането на Корпоративно и инвестиционно банкиране с Частно банкиране. Сливането допринесе за по-добрата комуникация с клиентите, по-адекватен отговор на техните нужди и по-добра вътрешна координация, което доведе до повишена ефективност.

През 2010 г. УниКредит Булбанк продължи да работи за привличане на нови таланти и за развиване на потенциала на своите служители. Цялостната Стратегия за обучение и развитие бе изградена с цел да предвиди потребностите на служителите и да дефинира приоритетите за обучения на отделните структури. Поредното издание на годишното Проучване на мнението на служителите – една от ключовите инициативи на Групата, показва, че за нашите служители е много важно да споделят мнението си с висшето ръководство. За трета поредна година в проучването участваха над 80% от служителите. Това даде възможност на ръководството да вземе необходимите мерки за повишаване на цялостната ангажираност и удовлетвореност на служителите.

Наред с други регулярни проучвания, измерващи клиентската удовлетвореност, през 2010 УниКредит Булбанк проведе за първи път Проект за оценка на репутацията. Целта на проекта бе да се направи цялостна оценка на репутацията на Банката на пазара, като целевата аудитория включваше клиенти, лица, които не са клиенти на банката, служители и представители на общността. Оценката на репутацията изтъкна отличната емоционална връзка на Банката с нейните клиенти и служители, силата на водещите за репутацията аспекти, всички от които бяха оценени най-високо, и положителната разлика спрямо конкурентите при рационалните оценки.

УниКредит Булбанк продължи своята политика на социално отговорна институция. През 2010 подкрепихме много проекти в областта на здравеопазването и социалните услуги, спорта, изкуството и културата, както и нашата традиционна програма за доброволно дарителство на служители на банката „Дари с усмивка“. Още от старта си през 2003, Програмата предоставя възможност на нашите служители да дадат своя дял в благотворителни каузи. Даренията на служителите се удвояват от Банката и утрояват от Фондация УниКредит.

През 2010 УниКредит Булбанк успя да изпревари конкурентите си, разчитайки на потенциала и съвместните усилия на своите служители и позовавайки се на утвърдената си репутация на българския пазар. Нашият екип от професионалисти остана гъвкав за променящите се потребности на клиентите. Гледайки напред, ние оставаме верни на поетите ангажименти – да продължим да подпомагаме лоялните си клиенти, да намираме нови възможности и да останем подготвени за промяната, за да се възползваме напълно от нея.

Робърт Загразил
Председател на Надзорния съвет

28 април 2011 г.
София

Левон Хампарцумян
Председател на Управителния съвет и
Главен изпълнителен директор

Надзорен съвет и Управителен съвет¹

Надзорен съвет

Робърт Загразил	Председател
Алберто Девото	Заместник-председател
Димитър Желев	Членове
Хайнц Майдлингер	
Мария-Елизабет Зьохстл-Куглер	
Клаудио Чезарио	
Грациано Камели	

Управителен съвет

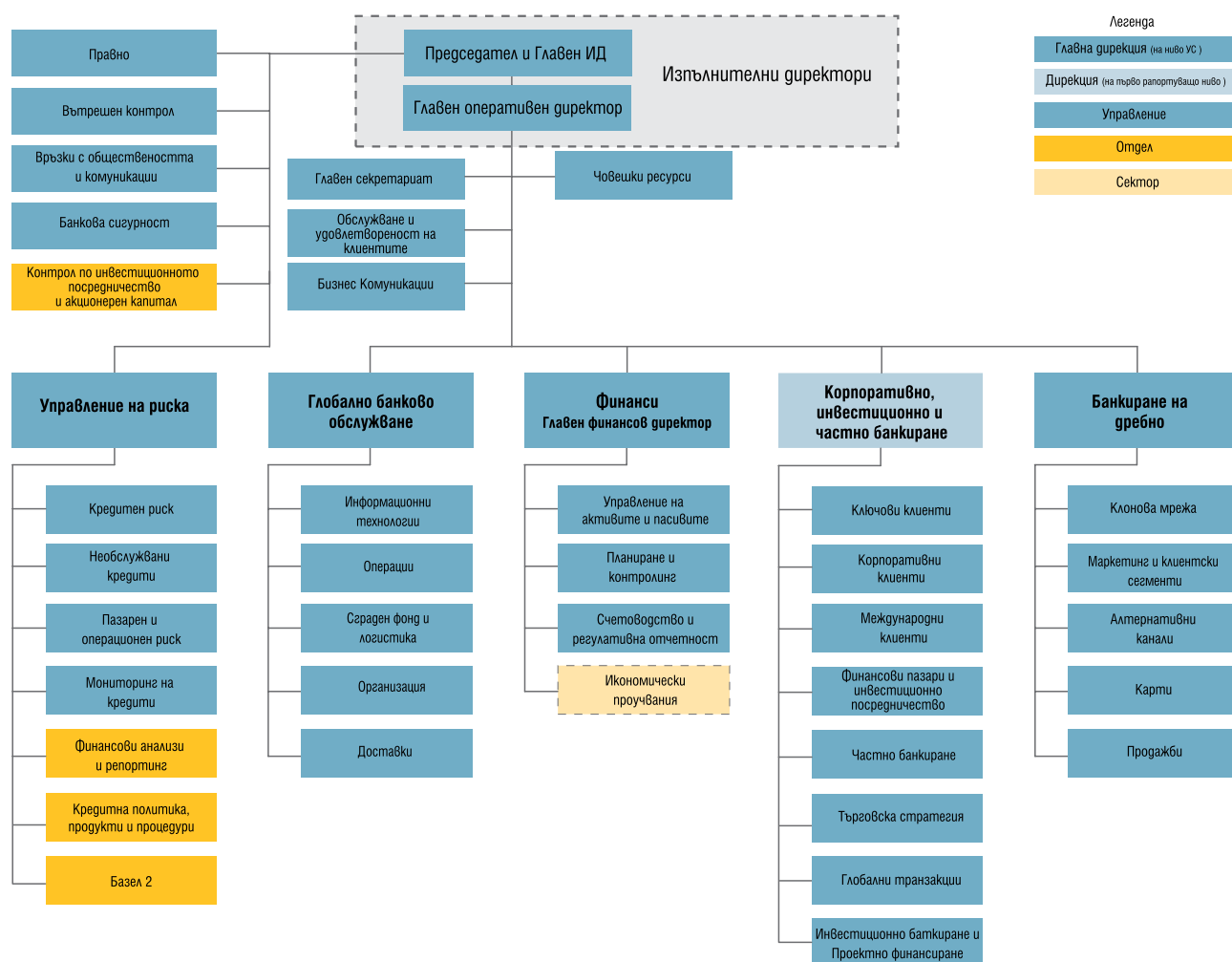
Левон Хампарцумян	Председател и Главен изпълнителен директор
Андреа Казини	Заместник-председател и Главен оперативен директор
Емилия Палибачийска	Членове
Любомир Пунчев	
Александър Кръстев	
Герт Франц Валтер Хебенщрайт	

На 4.01.2010г. г-н Александър Кръстев е вписан в Търговския регистър на Агенцията по вписванията като член на Управителния съвет на УниКредит Булбанк, замествайки г-жа Моника Фюрнзин.

На 5.05.2010г. г-н Герт Хебенщрайт е вписан в Търговския регистър на Агенцията по вписванията като член на Управителния съвет на УниКредит Булбанк.

¹Към 31.12. 2010 г.

Организационна структура¹



¹ Към 31.12.2010 г.

Кредитен рейтинг

Кредитен рейтинг от Standard & Poor's

Дългосрочен рейтинг	BBB ²
Краткосрочен рейтинг	A-3
Перспектива	Стабилна

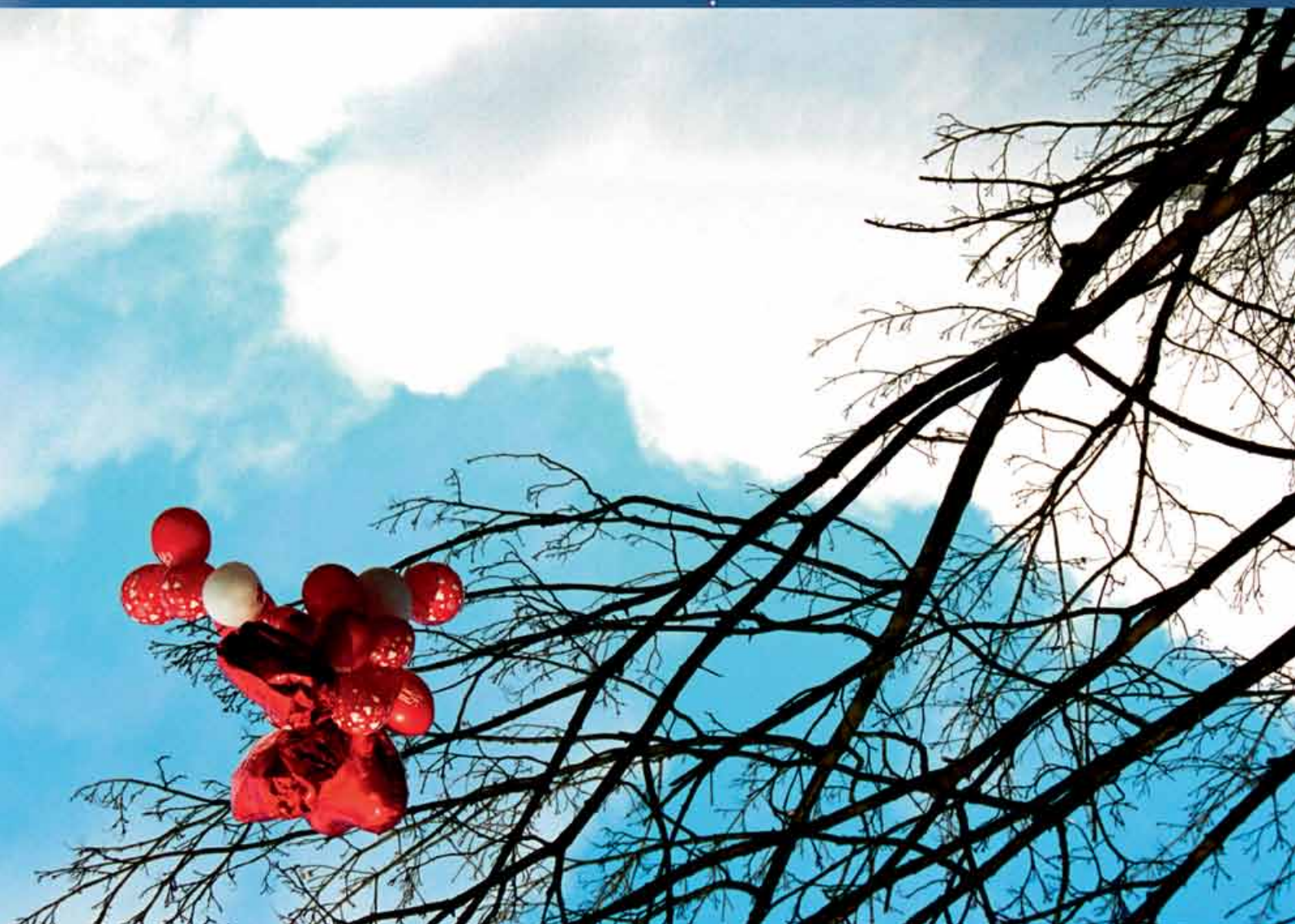
Към 31 декември 2010г.

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

For whatever life brings



For whatever life brings



Акценти

УниКредит работи в 22 страни, има над 162 000 служители и повече от 9600 клона.

Групата има силна европейска идентичност, широко международно присъствие и стабилна клиентска база.

Нейната стратегическа позиция в Западна и Източна Европа я прави един от пазарните лидери в региона.

(в млн. евро)

ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	26,347
ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	10,864
НЕТНА ПЕЧАЛБА	1,323

АКЦИОНЕРЕН ДЯЛ	64,224
ПЪРВИЧНА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ	8.58%
КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	9.46%

СЛУЖИТЕЛИ¹	над 162,000
КЛОНОВЕ²	над 9,600
ОБЩО АКТИВИ	929,488

1. Данни към 31. декември 2010 г. FTE = Служители на пълен работен ден, изчислявани според степента на присъствие. Цифрите включват всички служители на дъщерни фирми, консолидирани пропорционално, като например служителите на Koc Financial Services Group.

2. Цифрите включват всички клонове на дъщерни фирми, консолидирани пропорционално, като например клоновете на Koc Financial Services Group.

КЪДЕ РАБОТИМ

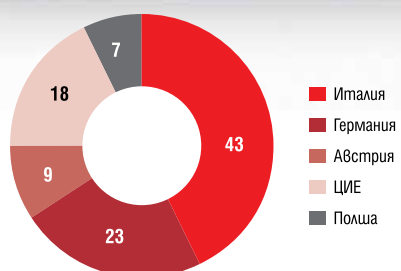
АВСТРИЯ
АЗЪРБАЙДЖАН
БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
БЪЛГАРИЯ
ХЪРВАТИЯ
ЧЕХИЯ
ЕСТОНИЯ
ГЕРМАНИЯ
УНГАРИЯ
ИТАЛИЯ
КАЗАХСТАН
КИРГИЗСТАН
ЛАТВИЯ
ЛИТВА
ПОЛША
РУМЪНИЯ
РУСИЯ
СЪРБИЯ
СЛОВАКИЯ
СЛОВЕНИЯ
ТУРЦИЯ
УКРАИНА

КЛОНОВЕ ПО СТРАНИ²

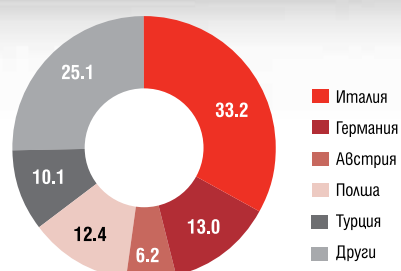
ИТАЛИЯ	4,510
ГЕРМАНИЯ	838
АВСТРИЯ	318
ПОЛША	1,016
ТУРЦИЯ	915
ДРУГИ	2,020
ОБЩО	9,617



ПРИХОДИ ПО РЕГИОНИ (%)



СЛУЖИТЕЛИ ПО СТРАНИ¹ (%)



АВСТРИЯ, ГЕРМАНИЯ И ИТАЛИЯ

УниКредит има стратегическа позиция в Австрия, Германия и Италия – трите страни, които допринасят за повече от една трета от брутния вътрешен продукт на всички икономики на Европейския съюз, взети заедно. Заедно те представляват един от най-богатите презгранични региони на континента.

БВП на глава от населението за всяка от тези страни е по-висок от средното за Европейския съюз (ЕС) като цяло. По-специално Германия е на първо място от гледна точка на БВП на глава от населението сред четирите най-големи икономики на ЕС, оставяйки зад себе си Франция, Великобритания и Италия.

УниКредит има една от най-големите банкови мрежи във всяка от трите основни западноевропейски страни, предоставяйки достъп до 318 клона в Австрия, 838 в Германия и 4510 в Италия. Всяка от тези страни е също тясно свързана със страните с икономически растеж в Централна и Източна Европа.

От гледна точка на икономическото развитие, всички наши основни страни миналата година възобновиха положителния си растеж след безпрецедентния спад, отбелязан през 2009 г. Всъщност държавната дългова криза в Гърция, която оказва отрицателно въздействие в други страни като Ирландия, Испания и Португалия, не засегна значително перспективите на растеж в нашите основни страни. Това е свързано с факта, че от структурна гледна точка тези три основни страни, в които УниКредит работи, през последните три години се радваха на по-балансиран модел на растеж в сравнение със засегнатите от кризата страни, с много ниско

ниво на задлъжнялост на частния сектор и с по-предпазливо управление на публичните финанси.

Реалният икономически растеж се очаква да продължи средно на година с 1.6% в Австрия, 1.8% в Германия и 1.1% в Италия от 2011 до 2015 г., което би надминало постигнатите нива на растеж през предходния петгодишен период.

Друго благоприятно развитие е това, че вътрешното търсене става все по-важен стимул на икономическото развитие на региона. Резултатът следва да бъде по-устойчив модел на развитие, който вече не е изключително направляван от износа.



БВП НА ГЛАВА¹

АВСТРИЯ	144.0
ГЕРМАНИЯ	129.8
ИТАЛИЯ	108.6

ПАЗАРЕН ДЯЛ² (%)

АВСТРИЯ	15.6
ГЕРМАНИЯ	3.0
ИТАЛИЯ	13.9

1. Номинален БВП на глава към 31 декември 2010 г. (ЕС27=100). Оценка на номиналния БВП на глава в ЕС27 към 31 декември 2010 г. (последна корекция към 10 март 2011 г.)

2. Пазарен дял по общо заеми за клиенти към 31 декември 2010 г.
Източник: Евростат, UniCredit Research.

ЦЕНТРАЛНА И ИЗТОЧНА ЕВРОПА

УниКредит е пазарен лидер в Централна и Източна Европа (ЦИЕ), където е развила мрежа от близо 3900 клона.

Регионалното присъствие на Групата е широко, с пряко присъствие в 19 държави, в които тя се нарежда измежду първите пет в 12 страни. ЦИЕ в момента допринася за 17.7% от приходите на Групата.

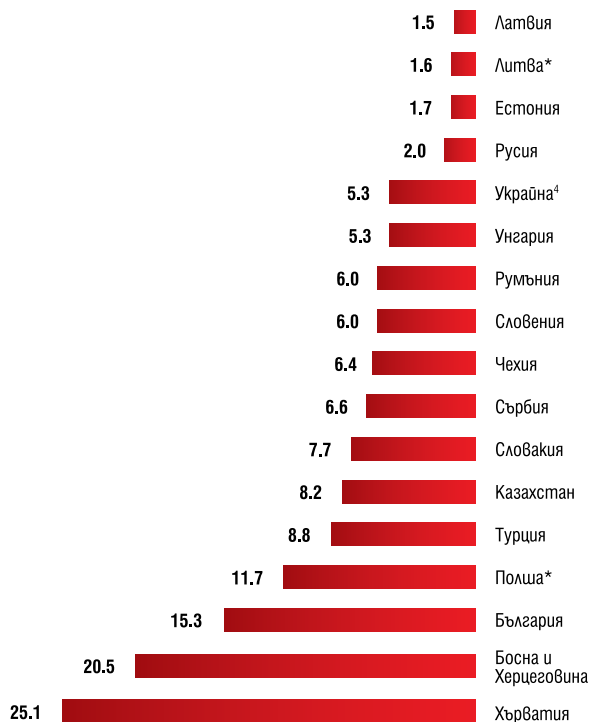
УниКредит има дълга история в този динамичен регион, в който са заети почти половината от нейните служители. Следователно Групата е добре позиционирана, така че да извлече всички възможни ползи от процеса на икономическо сближаване, който цели да генерира по-висок стандарт на живот и по-благоприятна бизнес среда в тези страни.

Пазарната позиция на УниКредит в региона дава на нейните местни банки значителни конкурентни предимства, вкл. споделяне на добри практики, значителни икономии от мащаба, достъп до международни пазари и силна разпознаваемост на бранда. Освен това диверсифицираният портфейл на Групата в този регион осигурява растеж и засилено проникване на пазара за нейните глобални продуктови „фабрики“.

След предизвикателната 2009 г. през 2010 г. икономиките на ЦИЕ показаха убедителни признаци на възстановяване, възползвайки се от силното външно търсене и в някои случаи – от възстановяването на вътрешното търсене.



ПАЗАРЕН ДЯЛ³ (%)



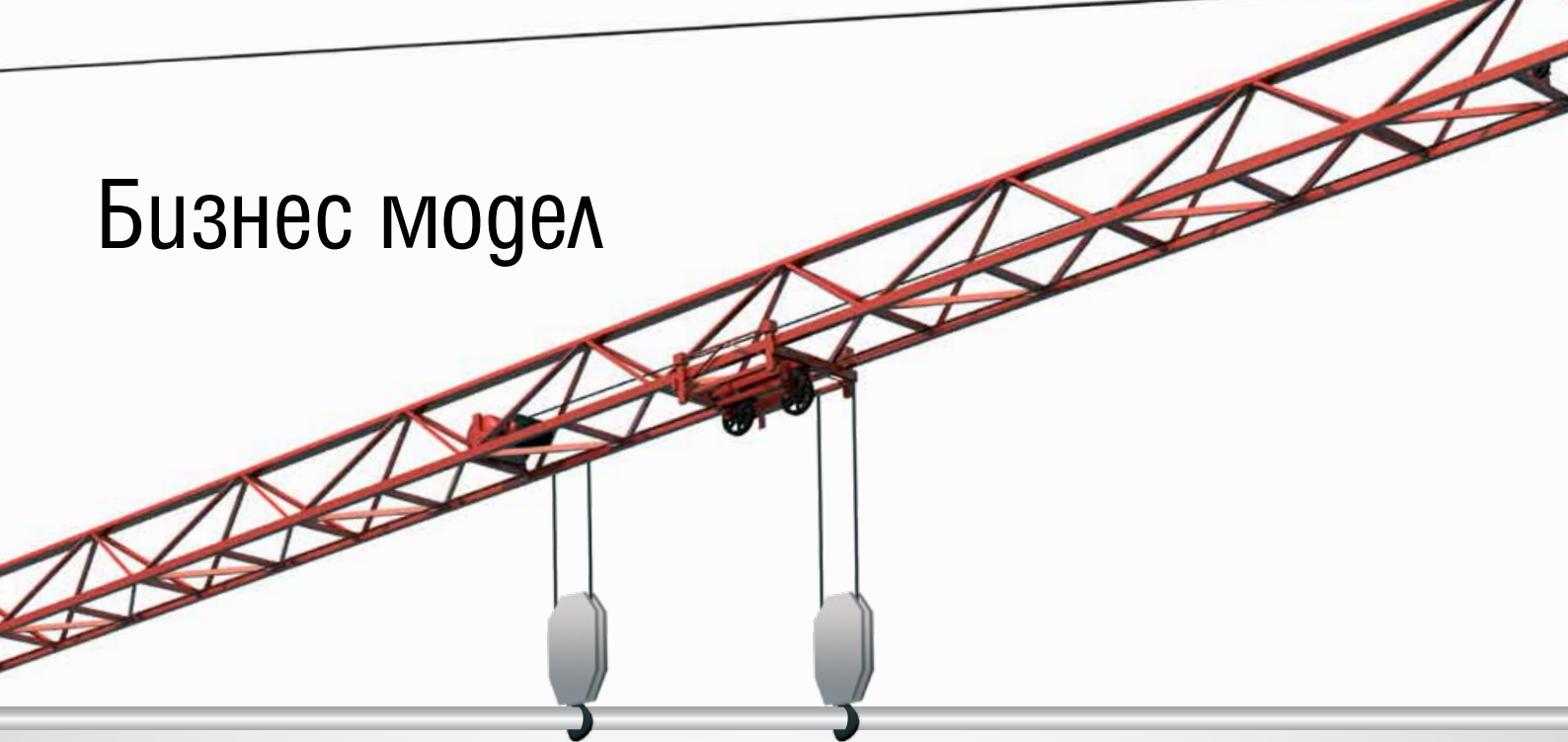
3. Пазарен дял по общи активи към 31 декември 2010 г.
Пазарните дялове на Азербайджан и Киргизстан не са достъпни.

* към 30 септември 2010 г.

4. Проформа (Ukrasotsbank + UniCredit Bank Ukraine).

Източник: UniCredit Research, Стратегически анализи на УниКредит за ЦИЕ.

Бизнес модел



БИЗНЕС МОДЕЛЪТ НА УНИКРЕДИТ ИМА ЧЕТИРИ ОСНОВНИ СТЬЛБА

Поставяне на клиента в центъра на вниманието

Това е фокусът на Бизнес дирекция „Семейно банкиране и малки и средни предприятия“, „Корпоративно и инвестиционно банкиране“, „Частно банкиране и Централна и Източна Европа“. С техните високоспециализирани услуги предлагат ясни и опростени решения на всички клиенти, като по този начин довеждат до най-високата възможна дълготрайна стойност и генерират клиентска удовлетвореност.

Мулти-локален подход

УниКредит съчетава широко-то си международно присъствие с местния опит и изградените контакти със своите клиенти, като допълнително предлага и експертни услуги като лизинг и факторинг.

Глобални продуктови направления

Всяко от продуктите направления отговаря за централизираното разработване на пълния портфейл от финансови продукти и услуги, съответстващ на различните потребности на клиентите.

Глобални направления по обслужване

Направленията по обслужване на УниКредит предоставят широк обхват от специализирани вътрешни услуги на търговските звена на Групата и продуктите ѝ „фабрики“ като информационни технологии, бек офис дейности, административно управление на служителите, възстановяване на заеми, управление на доставките и недвижимите имоти.

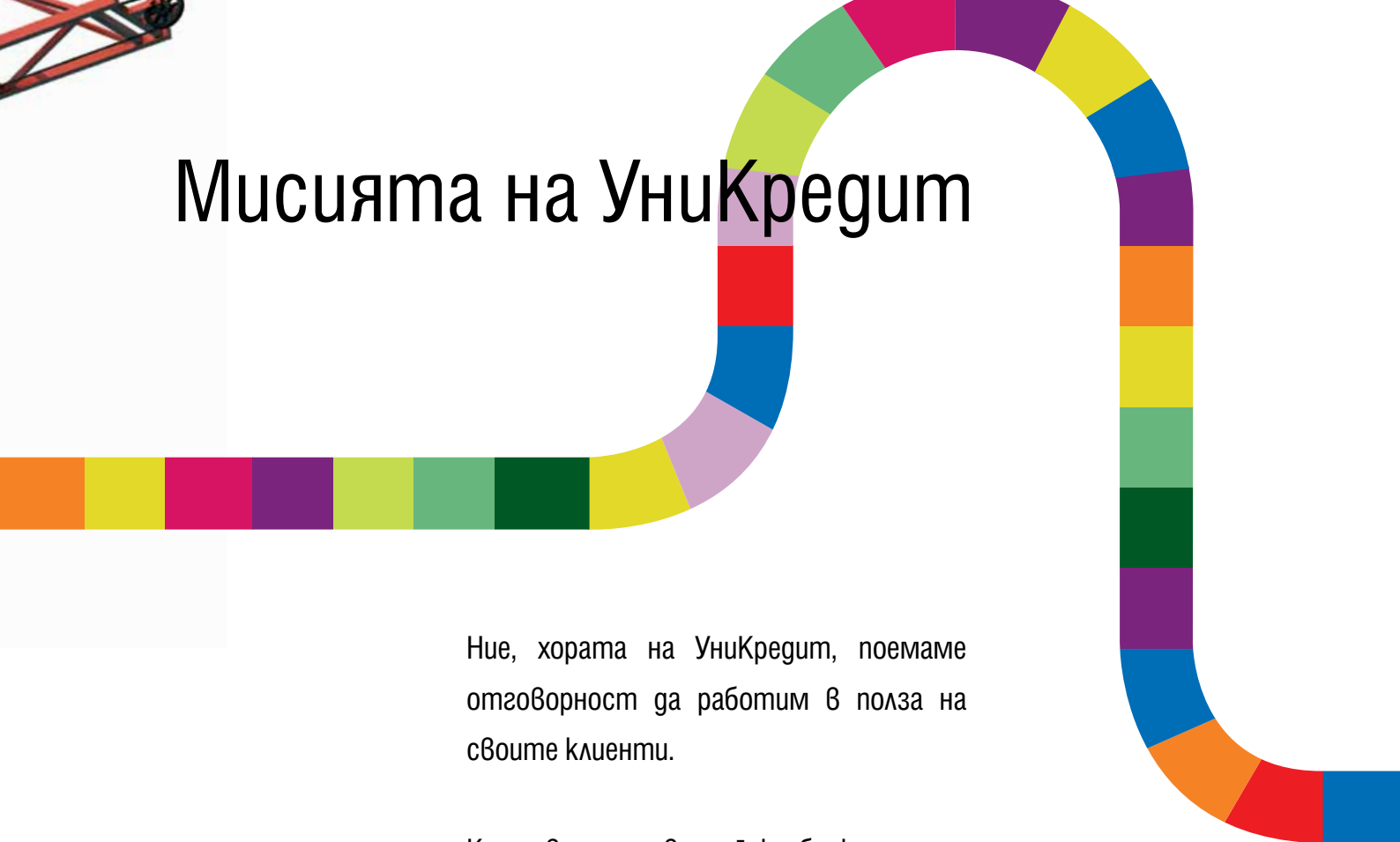
Организационна структура

Организацията на УниКредит отразява нейния дивизионален бизнес модел и географски обхват.

За да отговори на потребностите на клиентите си, УниКредит се разделя на **специализирани бизнес дирекции**, както следва:

- Три дирекции - „Семейно банкиране и малки и средни предприятия“, „Корпоративно и инвестиционно банкиране“ и „Частно банкиране“ - управляват дейностите, свързани с техните клиенти. В тези дейности се включват и маркетинг, определяне на модели за обслужване, разработване на продукти и др.
- Дирекцията за ЦИЕ хармонизира дейността на Групата в 19-те държави на региона.

За Австрия, Германия, Италия и Полша се определя по един Председател, а основният управляващ в страните от ЦИЕ е Главният изпълнителен директор. Тяхната задача е да обединят стратегиите на Групата за бизнеса с особеностите на всяка от техните страни. Направленията по компетентност като Планиране, Финанси, Управление на риска, Вътрешен одит, Връзки с обществеността и комуникации, Човешки ресурси и др. подкрепят бизнеса и изпълняват контролни функции.



Мисията на УниКредит

Ние, хората на УниКредит, поемаме отговорност да работим в полза на своите клиенти.

Като водеща европейска банка, ние се ангажираме да подкрепяме развитието на местните общности, където живеем и да бъдем предпочитано място за работа.

Нашата цел е да постигаме отлични резултати и непрекъснато се стремим с нас да се работи лесно.

Тези отговорности, които поемаме, ще ни позволят да създаваме дългосрочни ползи за своите акционери.

For whatever life brings



Българската икономика през 2010 година

Икономическата обстановка започва да се подобрява



След слабо начало на годината, възстановяването на икономиката набра скорост през последните тремесечия. По този начин българската икономика излезе от рецесията след значителен спад в производството и заетостта през 2009 г. В началния стадий на възстановяването, процесът беше задвижван от ръста на развитите икономики и ефекта върху обема на износа. Брутното капиталонакопаване показва видими сигнали за стабилизиране през 2010г., загатвайки, че процесът на възстановяване ще разшири обхвата на двигателите си и след износа и изменението в запасите, инвестициите също ще спомогнат за ръста на БВП през 2011г.

Домакинствата остават притиснати от нивата на безработица, ограничавайки потреблението

Данните, свързани с пазара на труда, не бяха много окуражителни. Подписнатите продажби на дребно, забавеният ръст на кредитите за домакинствата, както и неблагоприятните нагласи сред потребителите подсказват, че домакинствата предпочитат да ограничат потребителските си разходи. Повечето икономически сектори продължиха да свиват заетостта, с изключение на производството, където бе отчетено създаване на нови работни места още в средата на годината. За съжаление ребалансирането на пазара на труда взе формата на съкращаване на персонал вместо на намаляване на нивата на заплащане. Това заплашва да направи процеса на ребалансиране на пазара на труда по-болезнен от социална гледна точка, като по този начин подкопае и без това несигурната подкрепа

за реформите, нужни за да се върне икономиката на пътя на устойчивия растеж.

Жилищният сектор изпъква измежду основните икономически показатели, като показва бавно стабилизиране

Външната позиция на България, смятана за един от най-притеснителните макроикономически показатели на старта на глобалната финансова криза, претърпя положителен обрат. Дефицитът по текущата сметка намаля до устойчиви нива, а проблемното съотношение на брутния външен дълг към БВП, въпреки сравнително високите си стойности, отбеляза спад на годишна база за първи път от началото на прехода. Противно на тенденциите в останалите развиващи се икономики, капиталовите потоци към ЦИЕ, включително България, останаха подтиснати, отразявайки притесненията на инвеститорите, че кризата с правителствените дългове в еврозоната може да се разрастне. Спадът при цените на жилищата се ограничи до едва 5.6% на годишна база през 2010г., след значителното редукция от 26.3% през 2009г. Същевременно 8 от общо 28 области в страната отчетяха ръст на цените на годишна база, подкрепяйки тезата, че процесът на стабилизиране на цените на жилищата в някои области на страната е в напреднала фаза.

Българската икономика през 2010 г (продължение)

Макроикономически показатели	2010	2009	2008	Изменение 2010/2009
Номинален БВП (в млн. евро)*	35,925	35,043	35,430	2.5%
БВП на глава от населението (в евро)*	4,769	4,633	4,658	2.9%
Реален годишен ръст на БВП (%)*	0.3	-4.9	6.2	5.2
Основен лихвен процент, средногодишен (%)	0.20	2.41	5.12	-2.2
Инфлация, в края на периода (%)	4.5	0.6	7.8	3.9
Средногодишна инфлация (%)	2.4	2.8	12.4	-0.4
Равнище на безработица в края на периода (%)	9.2	9.1	6.3	0.1
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.47	1.36	1.39	8.1%
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.48	1.41	1.34	5.0%
Салдо по текущата сметка (в млн. евро)**	-10	-3,477	-8,191	-99.7%
Салдо по текущата сметка** / БВП (%)	0.0	-9.9	-23.1	9.9
Преки чуждестранни инвестиции (в млн. евро)**	761	3,372	6,203	-77.4%
Преки чуждестранни инвестиции** / БВП (%)	2.1	9.6	17.5	-7.5
Брутен външен дълг, в края на периода (в млн. евро)**	36,165	37,808	37,112	-4.3%
Брутен външен дълг** / БВП (%)	100.7	107.9	104.7	-7.2
Вътрешен държавен дълг, в края на периода (в млн. евро)**	2,012	1,539	1,571	30.7%
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. евро)	12,977	12,919	12,713	0.4%
Бюджетен излишък / БВП (%)	-4.0	-0.8	3.0	-3.2
Действащи търговски банки, в края на периода	30	30	30	-

Източник: БНБ, НСИ, МФ и прогнози на УниКредит Булбанк

* Прогноза за БВП на УниКредит Булбанк

** Данните са към края на месец ноември 2010г.

Рязкото покачване на цените на храните и енергийните ресурси е основна причина за отчетената инфлация

След като през по-голямата част от годината инфлацията се задържаше на ниски нива, ИПЦ се ускори до 4.5% в края на годината. Тази промяна се дължи основно на покачването на цените на храните и енергийните ресурси. Допълнителна роля изигра и довършването на процеса на хармонизиране на акцизите с тези в ЕС. Същевременно вълното крайно търсене на стоки и услуги от домакинствата задържа ръста на пазарно определяните цени, извън тези на горивата и храните, на нива под 1% за цялата година.

Данъчната ставка в България остава ниска, което са очаква да привлече приток от чуждестранни капитали

За да подкрепи процеса на възстановяване, правителството прокара мерки за подобряване на приходната част на бюджета и усвояване на повече средства по европейските фондове. Към края на 2010г. относителният дял на усвоените средства на

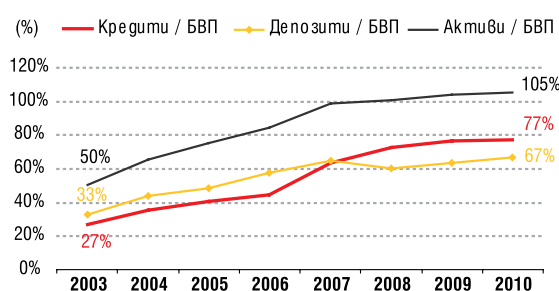
база реално извършени плащания достигна 10% при едва 1% година по-рано. Заложената цел за бюджетния дефицит към края на годината беше преизпълнена значително без да се налага вдигане на данъците, нещо което много държави от региона бяха принудени да направят. Тези мерки накараха ЕК да прекрати наказателната процедура при свръхдефицит, започната срещу страната в началото на годината. Това подобри перспективата за икономически растеж и повлия положително на нагласите на инвеститорите, като се очаква да способства и за усиление на капиталовите потоци към страната, както и да позволи на България да се обърне към външните пазари на суверенен дълг, ако това се окаже необходимо през 2011г.

Преглед на банковия сектор

Високите лихви по депозити са основно предизвикателство за доходността на банките

През 2010г., българският банков сектор демонстрира, че остава добре позициониран, за да се справи с наследството на кризата в реалната икономика. В началото на годината, повечето банки бяха въввлечени в агресивна надпревара за привличане на депозити в отговор на затруднения достъп до външна ликвидност. По този начин лихвите по депозитите бяха повишени, ефективно предотвратявайки намаление на лихвите по кредитите. След първото тримесечие на 2010г., натискът върху повечето банки да намалят своята външна задлъжнялост отслабна, подпомоган допълнително от прилагането на редица предпазни мерки като част от преодоляването на кризата с държавния дълг на Гърция. Това накара банките да преустановят агресивното привличане на депозити, в резултат на което лихвите по депозитите намаляха.

Степен на банково проникване, БНБ, НСИ



Основни показатели за банковата система	2010	2009	2008	Изменение 2010/2009
Отчет за приходи и разходи (в милиони лева)				
Оперативен приход	3,932	3,792	3,710	3.7%
Вкл. Нетен лихвен доход	2,917	2,847	2,788	2.5%
Вкл. Нетен не-лихвен доход	1,015	945	923	7.4%
Оперативни разходи	1,918	1,907	1,855	0.6%
Оперативна печалба	2,014	1,885	1,855	6.8%
Провизии, нетни	1,328	1,028	326	29.2%
Печалба преди данъци	686	857	1,529	-20.0%
Печалба след данъци	617	780	1,387	-20.9%
Баланс (в милиони лева)				
Активи	73,726	70,868	69,560	4.0%
Кредити	53,854	52,449	50,189	2.7%
от които: Нередовни кредити (с просрочие над 90 дни)	6,409	3,184	1,590	101.3%
Депозити	46,928	43,285	41,736	8.4%
Собствен Капитал	10,032	9,457	7,931	6.1%
Съотношения на профитабилност (в %)				
Възвръщаемост на капитала (ROE)	6.4	9.0	19.6	-2.6
Възвръщаемост на активите (ROA)	0.9	1.1	2.2	-0.2
Съотношение Разходи спрямо Приходи	48.8	50.3	50.0	-1.5

Източник: БНБ

Качеството на активите допълнително се влошава, но нивата на капиталова адекватност остават стабилни

Докато натискът върху банките да редуцират външната си задлъжнялост беше първата ясна проява на световната криза, то пълният ефект се усети едва през 2010г., когато проблемите, свързани с качеството, на кредитите нараснаха. Рецесията имаше незабавен негативен ефект върху качеството на активите както на домакинствата, така и на корпоративния сектор, като нивата на необслужваните кредити скоро приковаха вниманието на широката публика. Банковият сектор предприе широко базирани стъпки за преговаряне на условията по вече отпуснатите кредити, с цел да облекчи компаниите и домакинствата засегнати от рецесията. В унисон с останалите страни от региона, нивата на необслужваните кредити нараснаха почти двойно до 11.9% през 2010г. спрямо 6.1% година по-рано. Същевременно, в резултат на натрупаните капитал и резерви, рискът от фалит на системно важни банки остава незначителен. На консолидирано ниво, капиталовата адекватност от първи ред остава около 15% към края на 2010г., докато общата капиталова адекватност е 17.5%.

Влошената икономическа перспектива спира множество инвестиционни проекти в корпоративния сектор, докато депозитите на домакинства нарастват, привлечени от високата доходност

Подчертавайки сериозността на кризата в реалната икономика, ръстът на кредитирането през 2010г. се ограничи до едва 1.7%, при вече отчетените слаби резултати от 3.9% за предходната година. В сектора на домакинствата жилищните кредити запазиха гъвкавостта си (отчитайки ръст от 3.8% на годишна база), но тенденциите при овърграфта и потребителските кредити бяха негативни (спад от 10.2% и 2.8% съответно). В резултат на високите лихви, депозитите продължиха да се увеличават, достигайки ръст от 8.4% в края на годината, при едва 3.3% година по-рано. Всички сектори отчетоха годишен ръст в депозитите, но двуцифреното повишение от 12.3% при депозитите на домакинствата беше най-значимо. Причините за това най-вероятно се дължат на два икономически феномена, които се изразяват в прехвърлянето на депозити от корпоративния сектор в този на банкиране на дребно. От една страна, корпоративните клиенти, които внимателно наблюдават затруднената икономическа среда, по-скоро се въздържат от рискови инвестиции. От друга страна, много от тях се възползват от нарастващата разлика между лихвите по депозити за физически и юридически лица.

Доходността на сектора е засегната от влошаващото се качество на кредитния портфейл по време на рецесия

Трудностите в реалната икономика понижиха обемите на бизнеса, ефективно водейки до свиване на печалбите. Консолидираната печалба на банковия сектор след облагане с данъци спадна с 21% на годишна база до 617 млн. лв., от и без това ниската стойност 780 млн.лв., отчетена през 2009г. За да ограничат ефектите от трудностите в реалната икономика, много от банките предприеха мерки за повишаване на ефективността си, което позволи на съотношението разходи-приходи да се подобри до 49% през 2010г. спрямо отчетената през 2008 и 2009г. стойност от 50%.

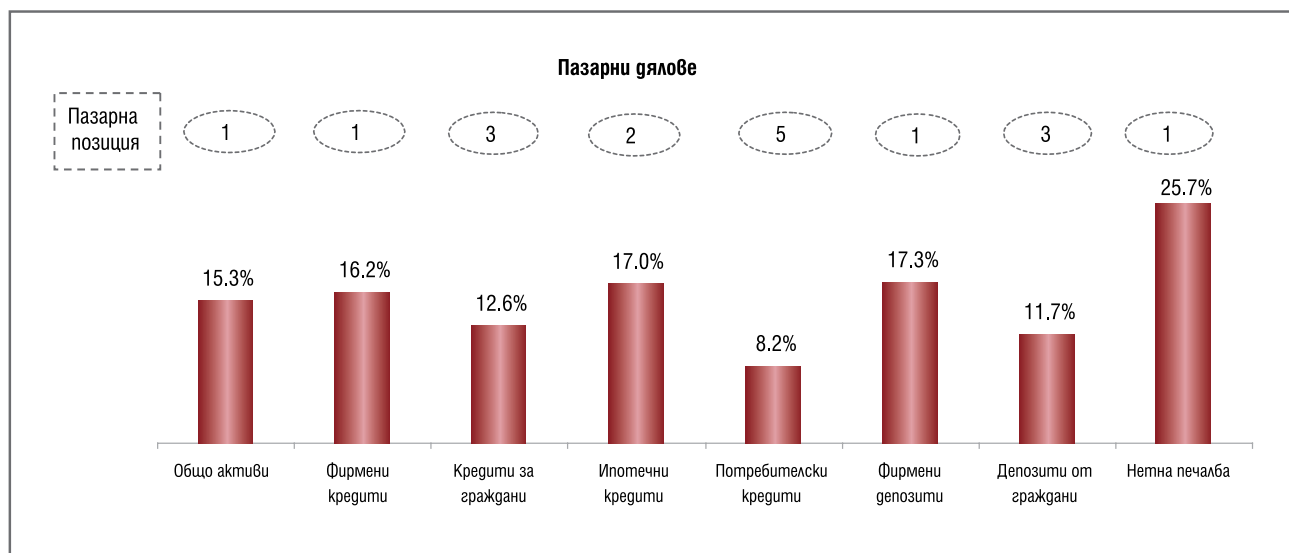
ПАЗАРНО ПОЗИЦИОНИРАНЕ

През изминалите три години Банката се радва на стабилна доходност в сравнение с основни конкуренти. Институцията многократно демонстрира издръжливост във влошената икономическа среда, чрез задържането на проблемните си кредити на ниски нива, същевременно заделяйки адекватни провизии. По-високите разходи, свързани с кредитния портфейл, са компенсирани от поддържаната доходност, строгия контрол върху оперативните разходи и ръста в обема на кредитите през 2010г. Финансовата стабилност на УниКредит Булбанк е също така подкрепена от основния ѝ акционер – международната финансова група УниКредит. УниКредит притежава мажоритарен дял от 92.1% в капитала на УниКредит Булбанк, което показва стратегическата значимост и бързата интеграция на Банката в групата.

УниКредит Булбанк е изявен лидер на банковия сектор в България, обслужвайки 1.1 милиона клиента в 216 клона на страната. Банката поддържа водещата си позиция с пазарни дялове от 15.3% в общите активи и 25.7% в чистата печалба на системата. Устойчивата доходност и крепкото финансово здраве на институцията ѝ помагат да остане достатъчно гъвкава и устойчива към съществуващата крехка икономическа обстановка и съпътстващите я финансови вълнения. Освен това, сравнително консервативният профил на Банката и задоволителните нива на ликвидност и капитализация до голяма степен компенсират заниженото качество на кредитите и уравновесяват профитабилността. Това позволява на институцията да изпъкне с постиженията си на фона на банковия сектор и основните пазарни участници.

Предоставяйки на корпоративните си клиенти широк спектър от финансови продукти и услуги, Банката запазва лидерството си в корпоративно банкиране, отчитайки пазарни дялове от 16.2% в кредитите и 17.3% в депозитите на сегмента. УниКредит Булбанк е същевременно една от изявените банки в банкирането на гребно, с ясно изразен фокус в жилищното кредитиране. Към 31.12.2010г. броят на издадените от Банката дебитни карти е над 813 хиляди, а този на кредитните карти е над 51 хиляди. Оптимизираната мрежа от банкомати се състои от 540 устройства, а броят на ПОС терминалите се увеличи с почти 50% за годината, достигайки 7 560 броя.

УниКредит Булбанк е добре капитализирана, което ѝ дава значителна финансова гъвкавост във време на завишен кредитен риск. Това допринася за възможността на институцията да преодолее евентуално допълнително влошаване на качеството на активите.



For whatever life brings



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк

Финансови резултати (неконсолидирани)

В края на 2010г. брутният оперативен доход на УниКредит Булбанк е 603.5 млн. лева (с 5.4% повече от 2009г.). Оперативните разходи намаляват с 0.4% до 243.9 млн. лева. Това допринася за ръст от 9.8% в нетния оперативен доход (359.6 млн. лева). Нетната печалба е 158.7 млн. лева, с 18.5% по-ниска от тази за предходната година, основно заради влошеното качество на активите във време на рецесия.

В хиляди лева

Неконсолидирани оперативни резултати	2010	2009	Изменение (%)	Изменение (хил.лв.)
Нетен лихвен доход	426,864	408,365	4.5	18,499
Нетен доход от такси и комисиони	153,639	148,900	3.2	4,739
Нетни печалби/загуби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	854	3,269	-73.9	-2,415
Нетни печалби/загуби от инвестиции в ценни книги	15,805	2,234	607.5	13,571
Други оперативни приходи	6,312	9,688	-34.8	-3,376
Брутен оперативен доход	603,474	572,456	5.4	31,018
Оперативни разходи	-243,906	-244,854	-0.4	948
Нетен оперативен доход	359,568	327,602	9.8	31,966
Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии	-182,934	-110,765	65.2	-72,169
Разходи за данъци	-17,890	-22,084	-19.0	4,194
Нетна печалба	158,744	194,753	-18.5	-36,009

На фона на съществуващите икономически усложнения, доходността и ефективността на УниКредит Булбанк остават стабилни. Възвръщаемостта на активите е 1.4%, а тази на капитала възлиза на 9.3%, като и двете стойности остават значително над средните за пазара. Съотношението нетна печалба/брутен оперативен доход отчита спад от 7.7 п.п. до 26.3%, а това на оперативните разходи/брутен оперативен доход възлиза на 40.4%, което е по-добро от средното в сектора.

Структура на приходите	2010	2009
Нетен лихвен доход	71%	71%
Нетни приходи от такси и комисионни	25%	26%
Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи	4%	3%
Брутен оперативен доход	100%	100%

Генерирайки 71% от брутния оперативен доход, нетният лихвен доход (НЛД) остава основен източник на приходи за Банката. НЛД достига 426.9 млн. лева (+4.5% за годината) като леко изменя структурата си. Кредитите допринасят с 0.3% по-малко за общите приходи през 2010г., но дялът им в приходите от лихви се увеличава до 89%. Ценните книги и деривати отчитат 10% от лихвения доход, а междубанковите вложения само 1%.

Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

През 2010г. Банката намали лихвите си по кредити, което направи продуктите по-конкурентноспособни. Позовавайки се на имиджа и репутацията си, УниКредит Булбанк се придържа към балансирана ценова политика и успява постепенно да занижи и разходите по депозити. В резултат на това, разликата между лихвите по кредити и депозити се подобрява с 30 б.п. на годишна база (до 4.80% в края на 2010г.). Това е и основната причина за ръста в НЛД. Въпреки че общите приходи от лихви намаляват с 2.8% до 632.8 млн. лв., общите разходи за лихви спадат с 15% до 205.9 млн. лв. В частност, разходите за лихви по депозити бележат спад от 9.8% на годишна база.

Нетните приходи от такси и комисионни, които представляват 25% от брутния оперативен доход, се покачват с 3.2% до 153.6 млн. лв. Основна заслуга за това имат ръстовете от 8% в приходите от преводи, 10% в таксите от кредитен бизнес и 2% в приходите от валутна търговия.

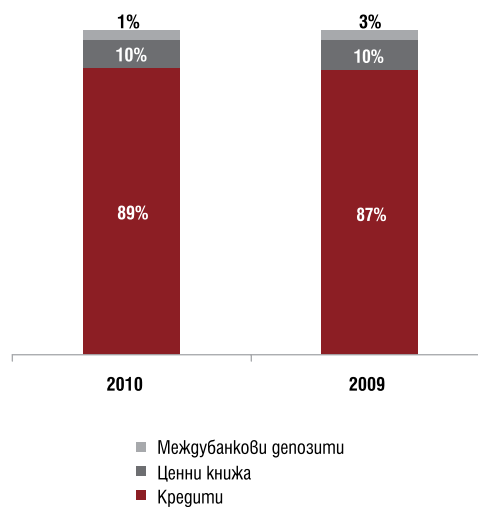
Сборът от останалите компоненти на брутния оперативен доход: нетен резултат от оборотен портфейл, нетен доход от ценни книги и други оперативни приходи, отбелязва положително изменение в размер на 7.8 млн. лв. до 23 млн. лв. Главният източник на този доход са приходите от инвестиционен портфейл. Те се покачват значително заради еднократна капиталова печалба от сливането на Борица-Банксервиз.

Лекият спад от 0.4% в оперативните разходи произхожда от ефективно приложените мерки по ограничаване на разходите и съпътстващите ги оперативни синергии. Разходите за персонал спадат с 1.0%, а другите оперативни разходи, с изключение на амортизация, намаляват с 1.1%. Разходите за амортизация и обезценка на дълготрайни активи отчитат ръст от 3.7%.

Общите разходи за провизии и обезценка на финансови активи се покачват с 65%, достигайки обем от 182.9 млн. лв., при 110.8 млн. лв. година по-рано. В отражение на утежненото икономическо състояние на клиента, делът на кредитите с просрочие над 90 дни се покачва от 4.1% през 2009г. до 10.1% през 2010г. Благодарение на предпазливостта на Банката и строгата ѝ политика по отношение на провизиите, съотношението остава под средното за банковата система (11.9%).

Разходите за данъци отчитат спад от 19% за годината до 17.9 млн. лв., съответствайки на по-ниския брутен оперативен доход.

Структура на лихвения доход



Активи и пасиви (неконсолидирани)

Общият обем на активите на неконсолидирана основа възлиза на 11,276 млн. лв., който е с 2.1% по-нисък от предходната година. Имайки предвид стратегическия фокус на Банката върху търговското кредитиране, обемите на кредити и депозити отчитат ръст от съответно 1.4% и 1.9%. От друга страна, междубанковото финансиране е оптимизирано по отношение на цена и насока с цел ограничаване на разходите. Притежавайки съотношение на нетните кредити/депозити от 114.2% към края на 2010г., институцията демонстрира стабилна структура на баланса и ясно изразена пазарна позиция, което дава силна основа за бъдещо развитие.

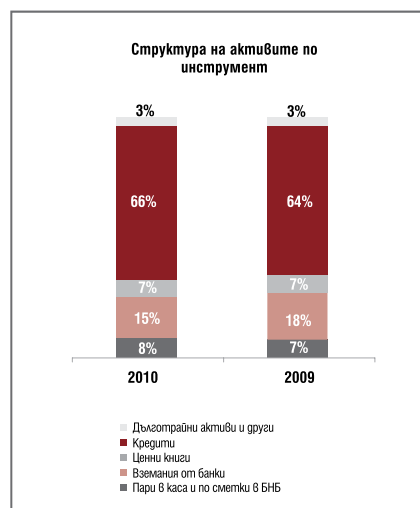
В хиляди лева

Съкратен баланс, неконсолидиран	2010	2009	Изменение (%)	Изменение (хил. лв.)
Активи				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	874,658	832,158	5.1	42,500
Вземания от други банки	1,699,018	2,071,567	-18.0	-372,549
Ценни книжи	842,819	851,755	-1.0	-8,936
Кредити на клиенти (след провизии)	7,472,399	7,370,496	1.4	101,903
Дълготрайни материални активи	239,839	245,463	-2.3	-5,624
Други нетни активи	146,907	147,335	-0.3	-428
Общо активи	11,275,640	11,518,774	-2.1	-243,134
Капитал и пасиви				
Депозити от клиенти	6,540,524	6,421,385	1.9	119,139
Депозити от банки	2,553,023	3,105,352	-17.8	-552,329
Други пасиви	400,920	356,097	12.6	44,823
Общо пасиви	9,494,467	9,882,834	-3.9	-388,367
Собствен капитал	1,781,173	1,635,940	8.9	145,233
Общо капитал и пасиви	11,275,640	11,518,774	-2.1	-243,134

Делът на нетните кредити в общите активи на Банката нараства до 66%, възлизайки на 7,472 млн. лв. Умерени положителни изменения са отчетени в сектора на корпоративното банкиране, и в този на банкиране на дребно. Обемът на брутните кредити се увеличава с 3.6%, като кредитите на фирми отчитат покачване от 3.3%, а тези на домакинства растат с 4.4%.

Портфейлът от ценни книжи се свижда с 1% до 843 млн. лв., като делът му в общите активи остава 7%. Парите в каса и по сметки в БНБ се увеличават с 5.1% до 875 млн. лв. Дълготрайните и други активи отчитат спад от 2.3% до 240 млн. лв.

Банката продължава да финансира дейността си с клиентски депозити и капитал. Клиентските депозити се покачват с 1.9% до 6,541 млн. лв.

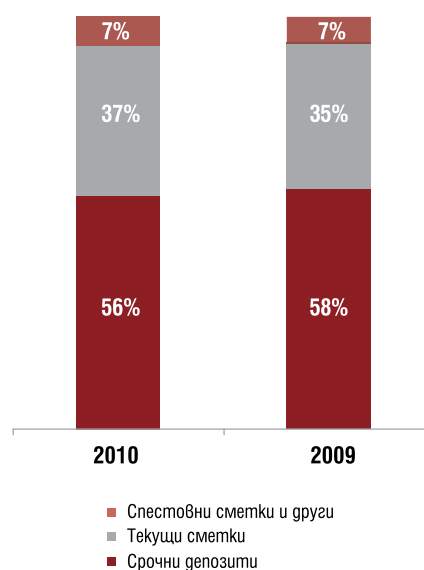


Акционерният капитал на неконсолидирана основа възлиза на 1,781 млн. лв., в резултат на ръст от 8.9% за годината (при стойност от 1,636 млн. лв. за 2009г.). Това е благоприятствано от 10% увеличение на акционерния капитал през последното тримесечие на 2010г. По този начин Банката допълнително заздравява капиталовата си позиция. Съотношението на общата капиталова адекватност е 18.4% (спрямо 16.7% за 2009г.), а това на капитала от първи ред достига 15.7% (при 13.4% за 2009г.). Съотношението собствен капитал/активи се покачва от 14.2% през 2009г. до 15.8% през 2010г. Съотношението на рисково-притеглените активи към общо активи спада с 2.8 п.п. до 77.6%. По този начин Банката си осигурява пълно изпълнение на изискванията за капиталова адекватност на Наредба 8 на БНБ.

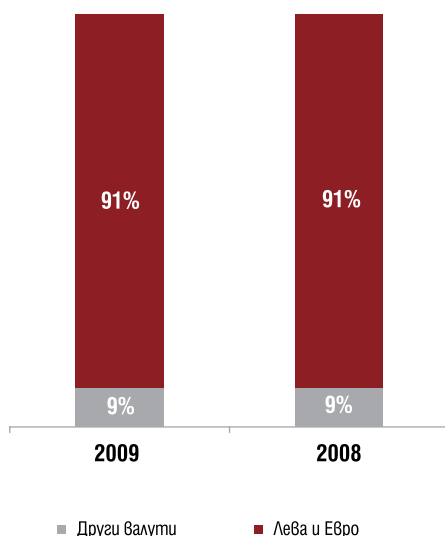
Клиентски депозити

Пазарът на депозити и спестовни сметки остава изключително конкурентен, но Банката съумя не само да запази депозитния си портфейл, но и да го увеличи. Според валутната структура 91% от депозитния обем представляват вложения в лева и евро. Депозитите на граждани се покачват до 3,278 млн. лв. в края на 2010г., което е 50% от общите депозити. Останалата половина представляват фирмените депозити, които възлизат на 3,262 млн. лв. Срочните депозити, на стойност от 3,692 млн. лв. (спад от 0.9% за годината), съставляват 56% от всички депозити (при 58% за 2009г.)

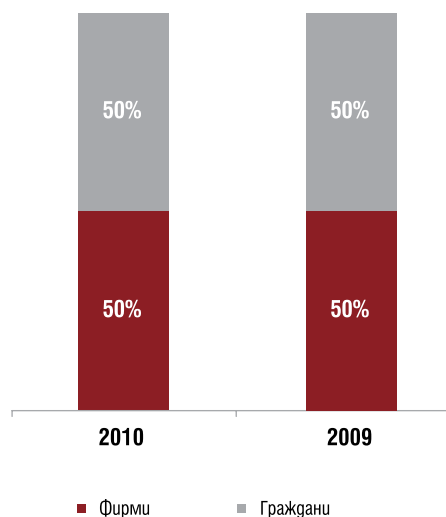
Структура на депозитите по инструмент



Структура на депозитите по валута



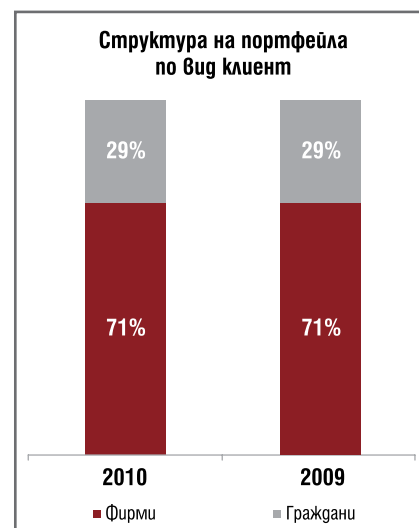
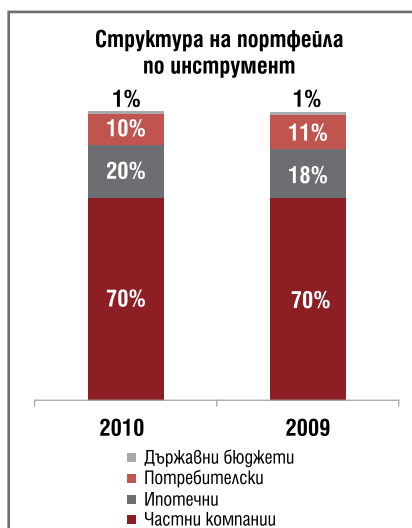
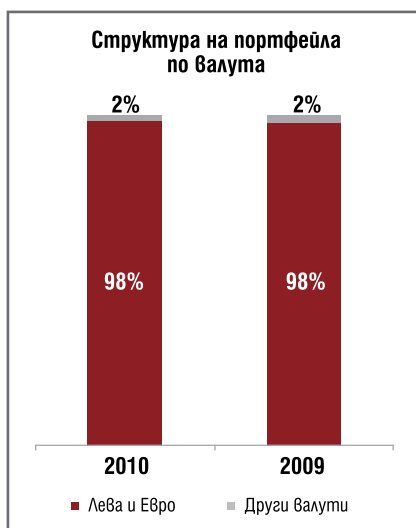
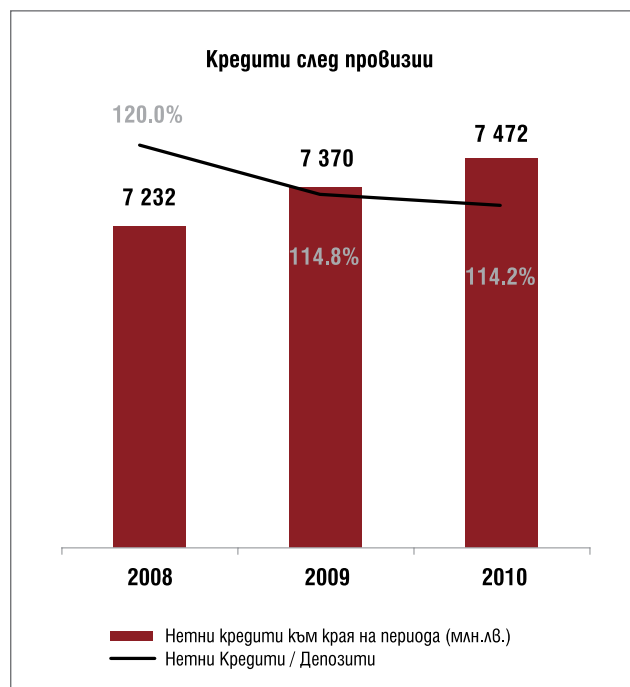
Структура на депозитите по вид клиент



Кредитен портфейл

Забавянето в икономиката занижава рисковия апетит за заеми от страна на фирми и граждани. Същевременно нетният кредитен портфейл на Банката отчита покачване от 1.4% до 7,472 млн. лв., при 7,370 млн. лв. за предходната година. Съотношението на нетни кредити към депозити се подобрява с 0.6 п.п. до 114.2% (при 108.2% за банковата система). Валутната структура остава непроменена, като кредитите в лева и евро представляват 98% от общия портфейл.

Брутните кредити отчитат покачване от 3.6% до 8,054 млн. лв. спрямо 7,775 млн. лв. година по-рано. Кредитите на фирми се увеличават с 3.3% до 5,712 млн. лв., равнявайки се на 71% от целия портфейл. Останалите 29% са кредити на граждани и домакинства, които растат с 4.4% до 2,342 млн. лв. В резултат на положителни изменения при жилищните кредити и овърдрафтите, докато потребителските кредити отчитат лек спад. Жилищните кредити се покачват с 10.5% до 1,575 млн. лв., а дялът им в общите кредити става 20% (при 18% през 2009г.). Потребителските кредити намаляват с 6.2% до 767 млн. лв. Това е повлияно от прехвърлянето на новоотпуснатите потребителски кредити в лева към УниКредит Кънсютър Файнансинг.



Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (продължение)

Отрасловата структура не се променя много през 2010г. Делът на финансовите услуги спада с 1.6 п.п., докато този на строителството и недвижимите имоти се увеличава 4.6 п.п. Най-големите отрасли остават производство (20%), търговия (20%) и банкиране на гребно (30%).

В хиляди лева

Отраслова структура	2010		2009	
	обем	дял	обем	дял
Суверенен дълг	59,253	1%	57,584	1%
Производство	1,608,604	20%	1,541,948	20%
Търговия	1,629,901	20%	1,653,631	21%
Строителство и недвижими имоти	1,408,276	17%	998,976	13%
Земеделие и горско стопанство	149,010	2%	138,058	2%
Транспорт и комуникации	285,074	4%	375,777	5%
Туризм	174,127	2%	265,929	3%
Услуги	216,316	3%	196,852	3%
Финансови услуги	181,594	2%	302,682	4%
Банкиране на гребно				
Жилищни кредити	1,574,778	20%	1,425,488	18%
Потребителски кредити	767,404	10%	817,953	11%
Общо кредити	8,054,337	100%	7,774,878	100%

Финансови резултати (консолидирани)

Таблицата по-долу представя дъщерните дружества на УниКредит Булбанк, метода им на консолидация и съответното участие в капитала:

Компания	Участие в капитала	Метод на консолидация
УниКредит Факторинг ЕАД	100.0%	Пълна консолидация
Хипофайнс Имоти ЕООД	100.0%	Пълна консолидация
УниКредит Кънсютър Файнансинг АД	49.9%	Метод на собствения капитал
УниКредит Лизинг АД	24.4%	Метод на собствения капитал
Дружество за касови услуги АД	20.0%	Метод на собствения капитал
Пирели Рибъл Истейт България АД	25.0%	Метод на собствения капитал

През 2010г. Групата УниКредит Булбанк отчита нетен доход от 166.7 млн. лв. на консолидирана основа, който е с 15.5% по-нисък от миналогодишния основно заради увеличените разходи за риск. Въпреки това, по-високият брутен оперативен доход на Банката е придружен от по-ниски оперативни разходи. Нетният оперативен доход, който отчита ръст от 11.1% през 2010г., е резултат на стабилните ръстове в нетния лихвен доход (+4.7%) и нетните печалби от инвестиции в ценни книжи (+608%).

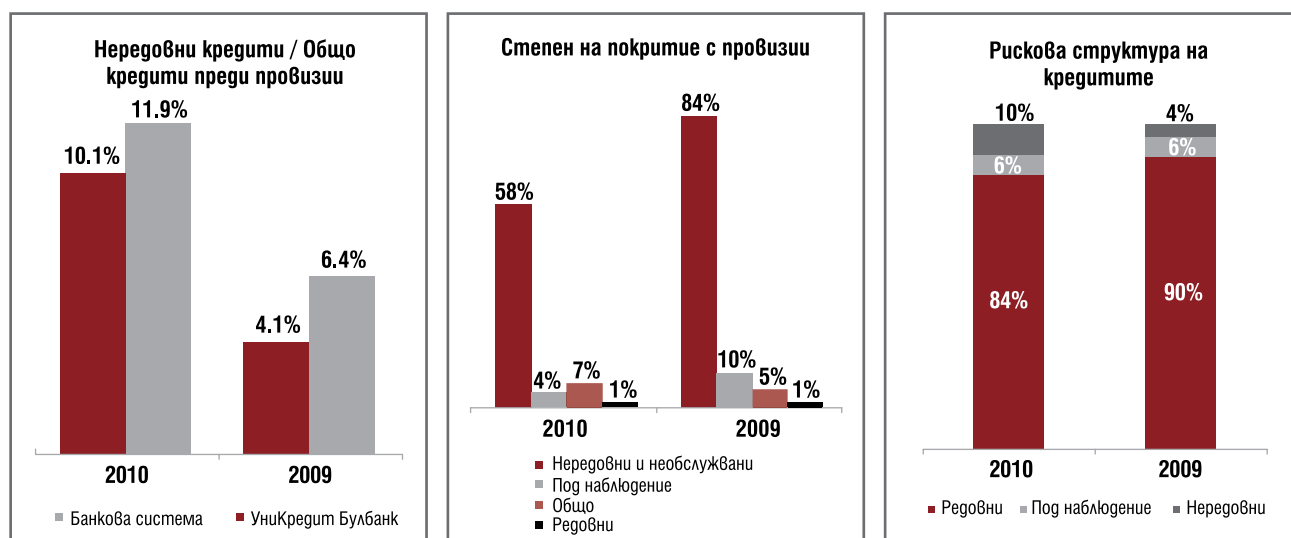
Провизиите и обезценката на финансови активи отчитат покачване от 65% до 183.7 млн. лв., породено от усложнената икономическа обстановка и придружаващото я влошаване на кредитния портфейл, особено частта му в корпоративния сегмент.

Продължавайки със стриктния контрол на разходите и успешно прилагане на процедури за повишаване на ефективността, Групата намали оперативните си разходи с 0.3% на годишна база, до 245.8 млн. лв. Разходите за персонал отчитат спад от 0.9% до 96.9 млн. лв., а другите оперативни разходи, включително амортизация и обезценка на материални и други активи, се покачват само с 0.1% до 148.9 млн. лв.

Общите активи на консолидирана основа намаляват с 1.6% и възлизат на 11,341 млн. лв. в края на 2010г. Възвръщаемостта на средногодишните активи е 1.5%, а тази на средногодишния капитал е 9.7%.

Управление на риска

Кредитен риск



Пазарната конюнктура, непрекъснатите проблеми пред които са изправени повечето икономически сектори, както и ликвидният натиск на пазара определиха 2010 година като доста предизвикателна за клиентите от всички банкови сегменти по отношение погасяването на задължения.

Негативно влияние оказаха определени неблагоприятни обстоятелства, произтичащи от икономическите трудности и намалените възможности за погасяване при клиентите от всички сегменти. Влошаването на резултатите на корпоративния сегмент беше основната причина за увеличаване на относителния дял на нереговните кредити в общия кредитен портфейл и основната движеща сила за увеличаване на провизиите. За да се справи с управлението на риска по по-добър начин, УниКредит Булбанк въведе нова политика за оценка на рисковите експозиции, което доведе до определена оптимизация при провизиране. Към края на годината относителният дял на нереговните кредити към общите кредити преди провизии достигна до 10.1%, а степенята на покритие на необслужваните кредити с провизии - 58%. В края на 2010г. общата цена на риска за средните кредити след провизии е 249 базисни пункта.

Друга основна задача на различните звена за анализ и оценка на риска беше стабилизирането на съществуващите експозиции и съобразяването на погасителните планове на клиентите с очакваните от тях парични потоци. Наблегна се на активното вземане на адекватни мерки към всички клиентски сегменти, като се прилагаха както стандартизирани схеми, така и индивидуален подход.

През 2010 година УниКредит Булбанк засили дейността по мониторинг на кредитите чрез създаването на независимо управление, пряко подчинено на Главния Риск Директор, с ясно разпределение на ролите и отговорностите на съответните структури. Новата концепция улеснява адекватното и своевременно идентифициране на финансови проблеми при клиентите, проследяване и контрол при изпълнението на плановете за действие и по-голяма прозрачност на по-рисковите портфейли.

От 1 януари 2011 година, УниКредит Булбанк има разрешение от Централната Банка на Италия (регулатор на УниКредит „Груп“) да използва Вътрешно-рейтингов подход (IBR) по Базел II за изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск. Обхватът на приложението включва експозиции към банкови институции и корпоративни клиенти. Разрешението за ползване на Вътрешно-рейтингов подход, дадено за първи път на българска банка, потвърждава позицията на УниКредит Булбанк не само като пазарен лидер в България, но и като банка с най-добри практики в управлението на риска. Това е международно признание за способността на Банката да използва ефективно вътрешни модели при оценката на капиталовите изисквания. За разлика от Стандартизирания подход, който се прилага от банките в България, Вътрешно-рейтинговият подход (IBR) дава по-висока ефективност на целия процес по управление на кредитния риск. За да се постигне това, УниКредит Булбанк инвестира значителни финансови ресурси и време за разработване, адаптиране и прилагане на правила и методологии, за обновяване на рейтинговете и ИТ системите си и за допълнително подобряване на управлението и контрола.

Пазарен риск

В областта на рисковия апетит и стратегия звеното, отговарящо за управлението на пазарния риск, извърши задълбочена преоценка на действащите пазарни и ликвидни лимити и пре-насочи фокуса си върху клиентско-ориентираната търговска дейност. За целта, процедурите и процесите в управлението на риска бяха регулярно обновявани и пригаждани, така че да се осигури покритие на груповите изисквания за оценка и контрол на търговски дейности, управление на активите и пасивите, и надзор на ликвидността.

От гледна точка на текущото измерване и контрол, ежедневно беше предоставяна актуална информация относно: „стойност, изложена на риск“ (VaR), валутна и лихвена експозиция, кредитен спред, индикатори за загуба и краткосрочна ликвидност. Ежемесечно, на Комитета по ликвидност бяха предоставяни стрес-тестове по основните пазарни индикатори, покриващи силната волатилност във валутната търговия, лихвените проценти и кредитните спредове, както и риска от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение на ключови инвестиционни и оборотни портфейли.

От гледна точка на риск-методология и риск-архитектура, Банката се придържа към модела на Банк Аустрия за унифициран в рамките на Групата подход при измерване на риска и оценката на капиталовата адекватност. През последното тримесечие на годината се започна работа по проект за пазарния риск на групово ниво, обхващащ внедряването на нов вътрешен модел (IMOD) в Банката. Очаква се този модел да бъде окончателно приложен и активно действащ през първото тримесечие на 2011г.

През 2011г. основният ресурс в областта на управлението на пазарния риск ще бъде използван за адаптацията на новия вътрешен модел за пазарен риск (IMOD) и определянето на ефекта от завишените изисквания за капитал, които покриват покачващите се рискови провизии при несъстоятелност и миграция.

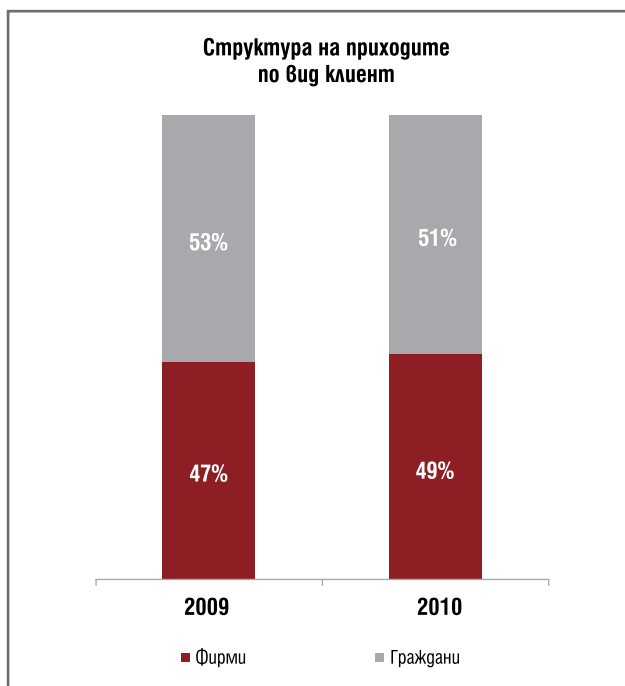
Операционен риск

Основната дейност в областта на операционния риск бе свързана преди всичко с изпълнението на регулативните изисквания, произтичащи от подаденото заявление до Българската Народна Банка, по повод въвеждането на Усъвършенствен подход за измерване на операционния риск (AMA). Това е най-сложният подход за изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. В отделните етапи на този процес бяха извършени контролни проверки от три независими органи, а именно УниКредит Груп Вътрешен Контрол, УниКредит Булбанк Вътрешен Контрол и Българска Народна Банка. С получаване на официално одобрение от Централната Банка на Италия и БНБ, УниКредит Булбанк ще бъде първата банка в България, използваща Усъвършенствания подход за изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск.

Всички задачи, залегнали в годишния план на колегите от Операционен риск бяха изпълнени през годината. Особено внимание бе отделено на участието на звеното в различни работни групи и проекти, насочени към прилагане на различни мерки за намаляване на операционния риск. Основната цел бе предотвратяването на външни опити за измами чрез: (1) подобряване на вътрешно-банковите регулации и процедури; (2) въвеждането на задължителни изисквания за правилната идентификация на клиента; (3) осигуряване на широка гама обучения на нашите служители. Като цяло, от най-голяма важност за Банката бе насърчаване на информираността на служителите по отношение на операционния риск.

Развитие на бизнес областите

Брутният оперативен доход на корпоративно и частно банкиране отчете ръст от 10.6%, докато този на банкиране на дребно нарасна с 1.6% на годишна база. Същевременно, пазарът на банкиране на дребно остана доста конкурентен, поддържайки ниски лихвени проценти, агресивни депозитни кампании и изменени клиентски настроения. Търговско банкиране (включващо банкиране на дребно, корпоративно и частно банкиране) генерира брутни доходи в размер на 584.5 млн. лв през 2010г., отчитайки ръст от 5.8% на годишна база. Този компонент представлява 97% от общите брутни оперативни доходи на Банката. За разлика от значителните ръстове преди началото на кризата, през 2010г. институцията вложи ресурсите си в подобряване на продуктите и работния процес, така че да задоволи променените нужди на клиентите и да запази доверието им. Установяването на баланс в продуктовата гама и увеличеният приоритет на управлението на риска бяха други две важни стъпки, част от стратегията на Банката да излезе по-силна от кризата.



Корпоративно, инвестиционно и частно банкиране

На фона на продължаващите икономически вълнения, УниКредит Булбанк трябваше да промени тактиката си и да я пригоди към изменените обстоятелства, пред които е изправен корпоративният сегмент. Поради тази причина, основният фокус на дейността на Банката бе насочен към изграждането на модел, в чиято основа е клиентът. Позовавайки се на Груповите Ценности, дирекция Корпоративно и инвестиционно банкиране си постави целта да повиши удовлетвореността на клиентите, като по този начин ще допринесе за цялостния успех на институцията и представянето на местния пазар.

Посоверявайки централното място на клиента във функционалния модел на Банката, Корпоративно и инвестиционно банкиране разшири дейността си, чрез присъединяването на Частно банкиране. Сливването имаше две основни цели. От една страна, то позволи да бъде улеснена комуникацията ни с клиентите, поставяйки Банката по-близо до клиента и неговите нужди. От друга страна, сливането подсигури по-добра координация на вътрешно-банковите процеси, повишавайки същевременно работоспособността и ефективността. Възраждането на дейността Инвестиционно банкиране и проектно финансиране спомогна процеса, предоставяйки широка гама от продукти, в това число дългови инструменти, ценни книжи, консултации за сливания и придобивания и други.

Придържайки се към стратегията на УниКредит Груп, която цели да опрости бизнес процесите и да улесни клиента, Банката изгради няколко Корпоративни центъра (КЦ). Въпреки че този проект бе инициран година по-рано, през 2010г. броят на КЦ нарасна значително, а заедно с това се разшириха и функциите им. Резултатите от тази инициатива не закъсняха и всъщност доказваха, че Банката е способна да използва компетенциите на служителите си, така че да съдейства на корпоративните си клиенти, нагаждайки продуктите си спрямо икономическата обстановка и специфичните нужди на клиента. Клиентите, от своя страна, високо оцениха отдадеността на екипа от професионалисти.

Съобразявайки се с изменящите се икономически условия и съответните изисквания на клиента, Корпоративно и инвестиционно банкиране засили търсенето на депозити, в резултат на което общият обем на пасивите на звеното се разшири до 3.32 милиарда лева в края на декември. За това спомогна добре установената пазарна позиция на Банката, основана на доверието и лоялността на институционалните ѝ клиенти и партньори. От друга страна, колегите ни положиха значителни усилия за улесняването на транзакционните услуги и защитата

на клиентите от пазарен риск. В тази насока бяха разработени разнообразни продукти, много от които пожънаха изключителен успех. В частност, създаде се портфейл от деривативни инструменти, които повишават контрола върху вариращите лихвени проценти и спомагат за обезпечаването на инвестициите на клиентите.

В резултат на гореспоменатите действия, обемът на активите в корпоративния сегмент достигна 6.4 милиарда лева. Приходите пък се увеличиха с 5.6% на годишна база до 317 милиона лева, независимо от продължаващата мудност на сектора за недвижими имоти. Успехът на звеното бе благоприятстван от сътрудничеството с големи и средно-големи компании, известни със стриктния контрол на разходите и риска си. Други две основни условия за положителните резултати бяха подобрената вътрешна координация и занижените оперативни разходи. Доходността запази задоволителни нива, въпреки че 2010г. беляза ръст на провизиите в корпоративния сегмент.

Възползвайки се от водещата си позиция на пазара, през предстоящата година Банката ще се стреми към непрекъснат ръст, придавайки особено значение на цената на риска и капитала. В допълнение на нетните приходи от лихви, ключови двигатели на доходност се очаква да бъдат приходите от такси и комисионни, както и увеличаващите се приходи от търговски операции, дължащи се на възобновения фокус върху нови продукти, повишеното качество на услугите и нарастващите директни продажби. С покачването на борсовите индекси и цените на множество основни ресурси, Частно банкиране също очаква значително подобрение на приходите.

Частно банкиране

През 2010г. усилията в областта на частното банкиране бяха насочени към запазване и увеличаване благосъстоянието на клиента. Основната цел на звеното се изразяваше в определяне на очакваната от клиента доходност и съответното ниво на риск. Екипът ни отговори професионално на това предизвикателство с изграждането на детайлен инвестиционен план. В основата на този процес бе провеждането на интервю с клиента, което включва и попълването на въпросник. В последствие бива изграден модел на разпределение на активите му, който е съобразен с неговите дългосрочни цели, инвестиционен хоризонт и предпочитания за риск. Крайният продукт представлява специално изграден портфейл с прогноза за пазара и подлежи на промени, съгласувани с клиента, така че да осигури максимална гъвкавост.

През тази година бяха направени допълнителни крачки към подобряване управлението на клиентския портфейл по отношение на гъвкавост, прозрачност и наблюдение. За тази цел бяха използвани разнообразни източници на информация, така че да се прецени реалното състояние на инвестиционната среда и да се подсигури бърза реакция при наличие на промени. Конферентен разговор бе проведен с Глобалния инвестиционен комитет (ГИК) всеки месец, по време на който се обсъждаха основните събития през съответния период. В допълнение на това бяха взети предвид очакванията и прогнозите на ГИК за финансовите пазари и различните класове от активи. Следейки насоките на комитета, Частно банкиране изготвяше инвестиционен доклад на местната икономика и организираше срещи със заможните клиенти, за да дискутира най-доходните и удачни решения.

Основната идея на инвестиционната ни програма бе спечелването на доверието на клиента с осигуряването му на годишни доходи, по-големи от тези, които той би получил, при влягане на средствата си в срочен депозит. Считахме мнението на клиента за изключително важно за работата на Банката, през изминалата година се проведе проучване относно удовлетвореността на клиентите. В него участваха около 33% от клиентите на звеното, което само по себе си доказва, че инициативата е била успешна. Положителните отзиви относно положените усилия и навременния съвет са ценна награда за професионалистите, работещи в Банката.

Операции на паричните и капиталови пазари

Основният белег на финансовите пазари през 2010г. бяха първите признаци за глобално икономическо възстановяване, съпътствани с бурните реакции породени от дълговата криза в периферните страни членки на Европейския съюз. Обстановката в България се характеризираше с ликвиден излишък и ниски лихвени проценти на междубанковия паричен пазар. Въпреки предизвикателствата на икономическата среда, пред които бяха изправени борсовите участници, УниКредит Булбанк успя да овладее риска и да се възползва от обстановката, основавайки се на консервативния си стратегически профил. Високата ликвидност на местния валутен пазар доведе до значителен ръст в търсенето на правителствени облигации от страна на банки и институционални инвеститори. Това даде възможност на Банката да затвърди водещата си позиция на първичния пазар и да увеличи присъствието си на вторичния пазар.

Запазвайки ролята си на предпочитан посредник за чуждестранни и местни инвеститори, Банката се нареди измежду водещите брокери по приходи на Българската фондова борса. Ключовото присъствие на Групата на световните пазари изигра основна роля в успеха на институцията, като даде предимството да предложи на клиентите си изключително разнообразие от продукти, покривайки множество пазари.

През изминалата година Банката запази статута си на първо-класен партньор и лидер на валутния пазар, както и на този за съкровищни инструменти, предлагани от големите корпорации въпреки икономическите предизвикателства. Сделките с валута бяха основна част от оборота, но служителите ни предложиха и множество деривати, с идеята да подпомогнат клиента в процеса на управление на финансовия риск. Исторически ниските лихвени проценти на Запад съдействаха за хеджирането на клиентите ни с кредитни експозиции, занижавайки рисковия им профил.

Липсата на инвеститорски интерес към български емитенти принуди екипа на Банката да пренасочи усилията си в сферата на инвестиционното банкиране, където предложи портфейл от иновативни продукти и разви няколко нови инициативи. Работата на Инвестиционно банкиране и проектно финансиране бе възобновена след временно прекъсване, с което институцията вече може да предложи на клиентите си пълен набор от услуги в областта на инвестициите. В тази насока бяха задвижени няколко проекта в индустриалния, финансов и телекомуникационния сектор. Заедно с партньорите си от Полския Депозитар и Варшавската фондова борса бе организирано съвместно събитие, по време на което се изложиха възможностите, които местните емитенти могат да получат, имайки достъп до капиталовия пазар на Полша, пазар на който УниКредит е вече изявен лидер.

Банкиране на дребно

Изминалата година бе предизвикателство за Банкиране на дребно. От икономическа гледна точка, все още нямаше силни и ясни сигнали за възстановяване. В тези трудни времена, стратегията на звеното имаше две основни насоки. Първата бе стремежът да останем отзивчиви към нуждите на клиентите, като им предложим отлично качество на услугите и бързи решения на проблемите. Втората бе да се утвърди и подобри пазарната позиция на институцията.

Банката продължи работата си свързана с усъвършенстването на модела на обслужване. Усилията на всичките колеги от Дирекция Банкиране на дребно се насочиха върху запазване, привличане и активизиране на клиенти. В съответствие с това екипът на Банката се потруди да преразпредели и балансира портфейлите от клиенти и да оптимизира продажбите. В допълнение, той предостави на най-ценните си клиенти възможността да координират взаимоотношенията си с Банката, ангажирайки специално подобрени служители с тази задача. Въпреки тежките икономически условия през периода, не бе прекъсната и работата по проекта, свързан с модернизацията на клоновата мрежа, който включва влагането на значителен ресурс в процеса на обновяване. Освен това бе отворен един нов филиал и 22 точки на присъствие в една от най-големите търговски вериги в страната. Това позволи на Банката да постигне по-добър комфорт на обслужване и по-висока клиентска удовлетвореност.

Продължаващото предлагане на високи лихвени проценти по депозити от някои по-малки банки донякъде ограничи възможностите за ръст на приходите. Въпреки всичко Банката остана вярна на консервативната си политика относно цената на привлечения ресурс. В резултат на това общите приходи от банкиране на дребно нараснаха с 1.6% на годишна база, достигайки 299.6 милиона лева. Нелихвеният доход се покачи с 7.5% до 90 милиона лева. Обемите на депозити от домакинства и малки предприятия отбелязаха ръст от 2.5% за годината до 3,547 милиона лева.

Общият обем на кредитите от 3,013 милиона лева бе с 6.1% по-голям от предходната година. Основна заслуга за това имаха жилищните кредити, предоставени на домакинства, и кредити за оборотни средства, предоставени на малки предприятия. Съсредоточаването на Банката върху ипотечните кредити се изрази в пазарен дял от 17%, нараствайки с 1.1 п.п спрямо 2009г. Междувременно повечето новоотпуснати потребителски кредити в лева бяха прехвърлени към УниКредит Кънсютър Файнансинг, с идеята да бъдат облагодетелствани клиентите

с предоставяните от дружеството по-кратки срокове при усвояване на кредита и по-добър риск мениджмънт. Оставайки отговорна и отзивчива към клиенти, изпитващи финансови затруднения, Банката продължи и програмата си по стабилизиране и реструктуриране на кредитния портфейл, в рамките на която преразгледа и промени условията по 5,146 броя кредити.

Друга стратегическа кауза, която бе отстоявана през 2010г. бе развитието на алтернативните канали за продажба. С увеличаването на предлаганите услуги от интернет банкиране, колелите от Банкиране на дребно се постараха да направят платформата, която поддържа услугата, много по-лесна за работа и навигация. По този начин Банката позволи на клиентите си да откриват спестовни и депозитни сметки чрез платформата на интернет банкиране, без дори да посещават физически някой от клонове. По този начин за една година се увеличиха с 65% броя на клиентите на УниКредит Булбанк Оп-line. Освен това дейността на Центъра за контакт с клиенти се разшири значително, достигайки 250,000 успешни контакта за годината.

Въпреки че 2008г. и 2009г. бяха белязани от дълбока финансова криза, 2010г. бе добра година за взаимните фондове Pioneer, които успяха да достигнат нивата на обема от управлявани финансови активи, сравними с тези от годините преди кризата. В частност, Pioneer Investments достигна пазарен дял от 27.3% в България. През февруари бе представен и нов продукт (спестовен план с взаимни фондове Pioneer), който реализира 4,000 продажби до края на годината.

Сравнени с година по-рано, продажбите на застрахователни продукти Алианс се удвоиха през 2010г., достигайки един милион евро. Това се дължи на покачващото се потребителско доверие в пазарното позициониране на Групата, изявената търговска насоченост, както и непрестанното и успешно съдействие с Алианс България Живот.

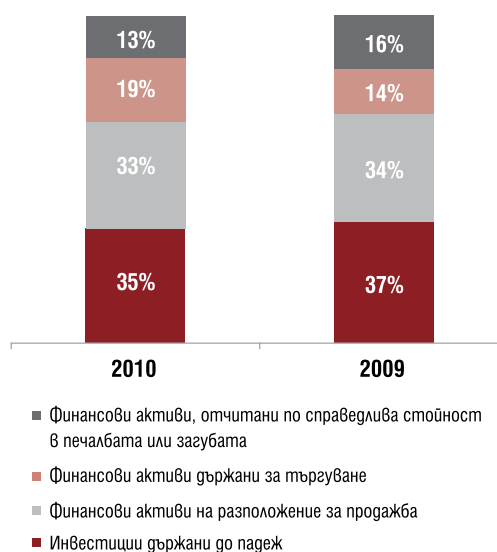
Управление на активите и пасивите

През 2010г. УниКредит Булбанк продължи да използва голям набор от диверсифицирани средносрочни и дългосрочни източници на финансиране. Средства от различни междинни заеми, много от които отпуснати от ЕС, бяха разпределени и предоставени на крайните потребители. Тези ресурси бяха отпуснати от редица международни организации (вкл. ЕИБ, ЕИФ и ЕБВР) и имаха за цел да поддържат кредитирането на малки и средни предприятия (МСП), както и инвестиции в енергийна ефективност и развитие на общините. Допълнителна финансова подкрепа бе оказана на МСП чрез специално разработена структура на Българската банка за развитие, базираща се на повторното заемане на средства от падежиращи задължения на клиентите. По отношение на междубанковото финансиране, то бе поддържано оптимално, с цел намаляване на цената на ресурса, като в същото време се гарантира спазването на изискванията за ликвидност и капиталова адекватност.

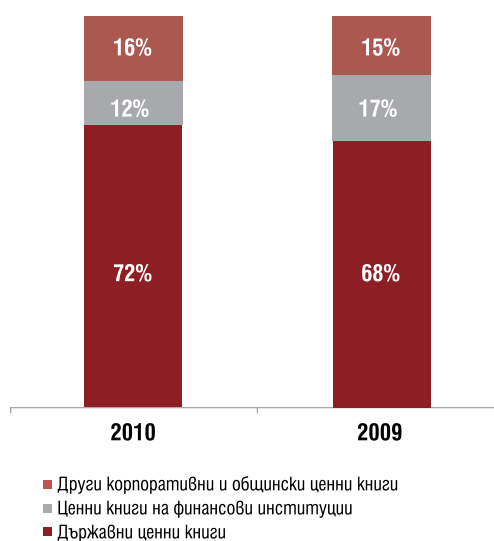
УниКредит Булбанк продължи да поддържа активна и рискова-съобразна инвестиционна политика при спазването на строги правила и процедури. Инвестиционният портфейл бе така структуриран, че да инвестира ликвидния излишък, постигайки значителна възвръщаемост и поемайки приемлив риск. От друга страна, портфейлът от ценни книги послужи като ликвидно обезпечение на привлечените средства от държавни учреждения и банкови институции. Банката продължи да оптимизира структурата на активите си като постепенно намали обема на инвестиционния си портфейл от облигации от 594 млн. лв. до 554 млн. лв. Съответната ликвидност бе насочена към задоволяване нуждите на клиентите. В съответствие с предварително одобрената инвестиционна политика, новопридобитите облигации са издадени само от българското правителство. По този начин дялът на български държавни облигации (местни и международни) в общия инвестиционен портфейл се стабилизира и дори се увеличи, надхвърляйки 87% към края на 2010 година. Средният рейтинг на портфейла бе "BBB" (според S&P), а средната продължителност – 2.65 години.

През цялата изминала година Банката продължи да осигурява пълна подкрепа на своите дъщерни и асоциирани предприятия, като също така оптимизира и своите миноритарни дялове. В съответствие с тази политика, институцията прогаде дяловете си във VISA Inc. Банката участва активно и в процеса на обединение на Борица АД и Банксервиз АД. След осъществяване на сливането, УниКредит Булбанк затвърди ролята си като втори по големина акционер в обединената компания с дял от 13.8%.

Структура на ценните книжа по портфейл



Структура на ценните книжа по емитенти



Човешки ресурси

С цел да подкрепи Мисията на УниКредит и бизнес приоритетите на всички звена, през 2010г. стратегията на Банката по отношение управлението на човешките ресурси бе допълнително адаптирана и модернизирана. В началото на годината бе въведена ролята „бизнес партньори - човешки ресурси“, с което започна въвеждането на новия организационен модел на УниКредит, имащ за цел да осигури отлично качество на дейностите и услугите в областта на управлението на човешките ресурси.

През 2010г. дивизионализираната структура на Банката беше един от важните етапи в работата на звеното в посока утвърждаването на стратегията за устойчив растеж на Банката, включително чрез подходящ подбор и адекватно планиране на човешките ресурси. Организационното реструктуриране доведе до незначително намаляване на общия брой активно заети лица (FTEs). Техният брой отбеляза спад с 0.87% (от 3,803 през 2009г. до 3,770 година по-късно) докато структурата на персонала в различните групи служители остана непроменена. Повлияно от статичността на външния пазар, доброволното текучество се запази на ниско ниво – 3.69% през 2010г. (3.55% през 2009г.). В същото време бяха наети общо 360 нови служители. Стажантската програма продължи да осигурява млади специалисти за свободните позиции на базово ниво. Разходите за персонала бяха поддържани на оптимално ниво като следствие от реализирани икономии. Новата Система за стимулиране, въведена на ниво Група, бе приложена и за Топ мениджмънта на Банката.

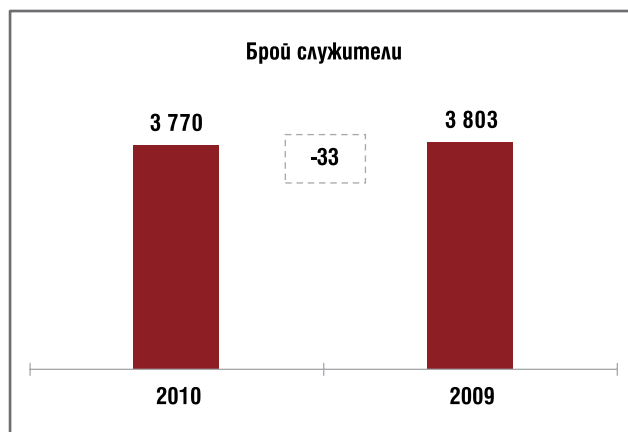
Цялостната стратегия за обучение и развитие бе създадена на база обратната връзка от страна на вътрешните клиенти. По своята същност, целта на подхода за обучение и развитие беше да предвиди и проактивно да отговори на нуждите на служителите, съобразявайки се с годишните приоритетите за обучения на отделните структури.

През 2010г., както и през последните няколко години, ключов приоритет продължава да бъде развитието на лидерските умения с основен фокус върху висшия мениджмънт, талантите и мениджърите на средно управленско ниво. Включените в тях служители имат възможност да присъстват на различни събития и обучителни програми на местно и международно ниво. Останалата част от мениджърския екип на Банката взема участие в индивидуално разработени обучения за развитие на лидерството, както и в Центрове за оценяване и развитие.

Що се отнася до Проучване мнението на служителите, важно е да се отбележи, че през всяка от последните три години в него

са участвали повече от 80% от служителите. Това позволява на ръководството на Банката да предприема необходимите мерки за повишаване на цялостната ангажираност и удовлетвореност на служителите. Благодарение на резултатите от проучването и на факта, че имаше подобрене в почти всички негови категории, за втора поредна година Банката се нареди сред най-добре представилите се компании на ниво Група.

Накрая, но не и на последно място, изключително важен фактор за успеха на дейностите в Човешки ресурси остава откритата комуникация със служителите, която е в съответствие с Хартата на почитеността и Мисията на Групата. Стремелът на звеното е да бъде близо до клиентите си – както колеги, така и външни заинтересовани публики, като по този начин повишава тяхната ангажираност към процесите и инициативите на Човешки ресурси.



Глобално банково обслужване

След сливането на трите банки през 2007г., отделните структури в Глобално банково обслужване (ГБО) (т.е. Операции, ИТ, Организация, Доставка и Сграден фонд и логистика) бяха изправени пред две основни предизвикателства. Първото бе установяване и поддържане на стабилност в съответната компетентна линия. Второто се изразяваше в значително покачване на работоспособността и ефективността в цялата организация.

През изминалата година Банката лансира нов обслужващ модел както за клоновата мрежа, така и за централата. Множество филиали на територията на страната бяха обновени или преместени. Продължи и работата по приспособяването на допълнителна сграда, в която да бъдат настанени част от колегите от централно управление. В частност, новата сграда ще бъде на разположение на персонала от ГБО, Call Centre, и Банкова сигурност, а откриването ѝ се очаква през март 2011г. Общо 470 служители от девет различни локации ще имат възможността да си съдействат и да обменят опит, с главна цел покачване цялостната рационализация на процесите в Банката. Тъй като ГБО е основен доставчик по отношение на предлаганите услуги на всички бизнес и поддържащи единици в Банката, звеното винаги е смятало за изключително важно да предложи услуги с оптимално високо качество. Заради положените усилия и специалното внимание обърнато на тази задача, било то от ИТ поддръжката, екипите по управление на проекти в Управление Организация или персонала на Сграден фонд и логистика, екипът на ГБО получи признанието на колегите си от централата и клоновата мрежа.

УниКредит Булбанк заслужи позицията си на компетентен център в УниКредит Груп в областта на управление на основното банково приложение на Oracle - Flexcube. От Oracle също изразиха благодарността си към професионализма на служителите, предоставяйки възможността на клиентите си от цял свят да посетят Банката и да почерпят от опита и уменията на местно ниво.

В началото на изминалата година ГБО придоби контрола върху операциите с карти. Това бе породено от модела на УниКредит Груп, който се стреми към реализирането на икономии с повишаване съдействието между управленията ИТ и Операции.

С придобивката на Управление Карти Дирекция ГБО разшири семейството си и го обогати с допълнителни умения и практики. Освен това бе завършена и консолидацията на централната кредитна администрация в Управление Операции, с цел покачване експедитивността на работа и допринасяйки за по-строг контрол на ресурса и по-гъвкав достъп до предлаганите услуги. Въпреки че 2010г. като цяло бе доста трудна за банковата индустрия, Дирекция ГБО успя да се възползва от ситуацията, с което подобри и представянето на Банката. През 2011г. се очакват още много предизвикателства, но екипът от професионалисти е готов да им се противопостави и да ги обърне в полза на клиента, развивайки постепенно стабилната основа на институцията.

Корпоративна социална отговорност

През 2010г. УниКредит Булбанк даде подкрепата си за провеждането на многобройни социални проекти и планира да обогати корпоративно-отговорните си инициативи в близкото бъдеще. Основните сфери, които характеризираха изминалата година обхващаха здравни и социални услуги, спорт, изкуство и култура, както и традиционната за Банката Дарителска програма.

Здравни и социални услуги – Фондация УниКредит, Българският Червен Кръст (БЧК) и УниКредит Булбанк откриха два центъра за домашни грижи, единият в Смолян, а другият в Добрич. В двата центъра ще се полагат грижи за възрастни хора с цел поддържането на независим и достоен живот, избягвайки социалното им изключване. Избраните райони са едни от най-засегнатите в страната заради високата миграция, отрицателния прираст на населението, високата заболяемост, смъртност и безработица. Общата стойност на проекта е 377 хиляди лева, предоставени от Фондация УниКредит.

Спорт – УниКредит е горд спонсор на UEFA Champions League. Партньорството има срок на действие от три последователни сезона (2009, 2010 и 2011г.) и има за цел да подобри имиджа на двете организации в Европа и преди всичко в страните от Централна и Източна Европа. По време на участието си в проекта, УниКредит като една истинска европейска банка с корени в 22 държави, развива много благотворителни инициативи, насочени към местните общности.

Изкуство и култура – през 2010г. УниКредит Булбанк наблегна върху създаването на дългосрочни партньорства в областта на изкуството и културата за сметка на случайните дарения. Проектите в тази сфера насърчаваха възприемане на различни култури и гледни точки. Подкрепяйки културно-иновативните организации, проекти и хора, Банката се надява да окуражи хората да се насладят на нови изживявания, споделяйки знания и оценявайки другите култури и техните изкуства. Основните събития през 2010 г. включват: шест изложби със съдействието на Музейната галерия за модерно изкуство; спонсорство на Третото издание на София Dance Week; сътрудничество с Пловдивска Община във връзка с Шестнадесетото издание на Седмицата на съвременното изкуство в гр. Пловдив; организиране на изложби в Централата на Банката, предоставяйки възможност на млади таланти да покажат творбите си; УниКредит Art Day – спонсорство на шест галерии и музеи в най-големите градове на страната.

Дарителската програма – След основаването си през 2003г. Дарителската програма на УниКредит Булбанк се превръща в една дълготрайна и уважавана традиция. Чрез нея Банката предоставя на служителите си възможността да дадат своя дял в благотворителни каузи. Даренията на служителите се удвояват от Банката и утрояват от Фондация УниКредит. През 2010г. програмата набра около 30 хиляди лева, изразяващи се в стипендии за сираци, подкрепа на възрастни хора, хора с ограничени възможности или хора, болни от рак, популяризиране на инициативата на Българския червен кръст „Топъл обяд“ и помощи за деца, жертви на пътнотранспортни инциденти.

For whatever life brings



Неконсолидирани финансови отчети

Доклад на независимия одитор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на УниКредит Булбанк АД ("Банката"), включващ неконсолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, неконсолидирания отчети за доходите, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

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

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBG5F
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)



Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2010 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания неконсолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния неконсолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 18 февруари 2011, се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 23 февруари 2011 година



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

В хиляди лева

	Приложения	2010	2009
Приходи от лихви		632,772	650,904
Разходи за лихви		(205,908)	(242,539)
Нетен лихвен доход	7	426,864	408,365
Приходи от дивиденди		133	134
Приходи от такси и комисиони		162,389	157,516
Разходи за такси и комисиони		(8,750)	(8,616)
Нетен доход от такси и комисиони	8	153,639	148,900
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	9	854	3,269
Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчетити по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	5,819	65
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчетити не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	9,986	2,169
Нетни печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	12	239	2,661
Други оперативни приходи, нетно	13	5,940	6,893
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		603,474	572,456
Разходи за персонала	14	(95,549)	(96,483)
Общи административни разходи	15	(112,600)	(113,896)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(35,757)	(34,475)
Разходи за провизии	17	1,957	18,885
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(184,891)	(129,650)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		176,634	216,837
Разходи за данъци	19	(17,890)	(22,084)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		158,744	194,753


Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител


Андреа Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор


Емилия Галибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор


Маргарита Голева
Регистриран одитор



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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за всеобхватния доход



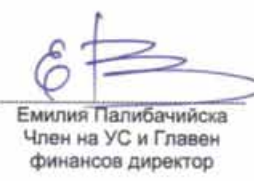
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Приложения	В хиляди лева	
	2010	2009
Печалба за периода	158,744	194,753
Друг всеобхватен доход		
Финансови активи на разположение за продажба	6,876	10,422
Хеджиране на парични потоци	(4,299)	1,757
Увеличение на преоценъчен резерв на дълготрайни активи	30 -	63,960
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	(259)	(7,615)
Други разпределения	(76)	(402)
Общ друг всеобхватен доход за периода	2,242	68,122
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	160,986	262,875


 Левон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КПМГ България ООД


 Андреа Казини
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Цвотелинка Колева
 Управител



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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева

	Приложения	2010	2009
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	874,658	832,158
Финансови активи държани за търгуване	21	162,160	115,450
Деривати държани за търгуване	22	56,250	45,142
Деривати за хеджиране	23	-	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	110,545	136,071
Кредити и аванси на банки	25	1,699,018	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	26	7,472,399	7,370,496
Финансови активи на разположение за продажба	27	278,732	285,485
Инвестиции държани до падеж	28	291,382	314,749
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	29	27,499	27,499
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	30	239,839	245,463
Дълготрайни нематериални активи	31	31,065	34,823
Текущи данъчни активи	32	3,467	9,795
Отсрочени данъчни активи	33	6,302	6,681
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	34	21	2,236
Други активи	35	22,303	19,638
ОБЩО АКТИВИ		11,275,640	11,518,774
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	62,317	40,211
Деривати за хеджиране	23	4,527	6
Депозити от банки	37	2,553,023	3,105,352
Депозити от клиенти	38	6,540,524	6,421,385
Подчинени пасиви	39	214,053	212,123
Провизии	40	34,266	36,564
Отсрочени данъчни пасиви	33	20,187	21,041
Други пасиви	41	65,570	46,152
ОБЩО ПАСИВИ		9,494,467	9,882,834
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		263,911	239,256
Преоценъчни резерви		132,073	130,109
Резерви		1,226,445	1,071,822
Доход от текущата година		158,744	194,753
ОБЩО КАПИТАЛ	42	1,781,173	1,635,940
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		11,275,640	11,518,774

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител

Андрей Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Мargarита Голева
Регистриран одитор



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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

	Акци- онен капитал	Фонд резерв	Други резерви	Резерв на недвижими имоти	Резерв на финансови активи държани за продажба	Резерв от хедж. на паричен поток	Общо
Салдо към 1 януари 2009	239,256	51,155	1,020,722	88,004	(26,072)	-	1,373,065
Доход от текущата година	-	-	194,753	-	-	-	194,753
Увеличение на преоценъчен резерв на недвижими имоти	-	-	-	63,960	-	-	-
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	347	(347)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	10,422	-	10,422
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	1,757	-
Други разпределения	-	-	(402)	-	-	-	(402)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(6,397)	(1,042)	(176)	(7,615)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	(55)	57,216	9,380	1,581	68,122
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	194,698	57,216	9,380	1,581	262,875
Салдо към 31 декември 2009	239,256	51,155	1,215,420	145,220	(16,692)	1,581	1,635,940
Доход от текущата година	-	-	158,744	-	-	-	158,744
Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	354	(354)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	6,876	-	6,876
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	(4,299)	(4,299)
Други разпределения	-	-	(76)	-	-	-	(76)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(688)	429	(259)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	278	(354)	6,188	(3,870)	2,242
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	159,022	(354)	6,188	(3,870)	160,986
Изплатени дивиденди	-	-	(194,753)	-	-	-	(194,753)
Увеличение на капитала	24,655	154,345	-	-	-	-	179,000
Салдо към 31 декември 2010	263,911	205,500	1,179,689	144,866	(10,504)	(2,289)	1,781,173

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител

Андрей Казини
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

Мargarита Голева
Регистриран одитор

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



Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

		В хиляди лева	
	Приложения	2010	2009
Нетна печалба		158,744	194,753
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите		(4,388)	(3,176)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		22,278	25,260
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	30,31	33,337	32,114
Обезценка	16,18,30,31	187,629	133,754
Изменение на провизиите		(1,398)	(18,885)
Нетни нерезализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		(2,617)	3,667
Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции		(240)	(1,444)
Увеличение на текущите начисления		18,794	20,790
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		412,139	386,833
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		105,355	(24,381)
Увеличение на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(287,112)	(269,638)
Намаление на активите на разположение за продажба		22,349	82,391
Увеличение на активите държани за търгуване		(38,994)	(22,279)
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		21,943	47,755
Увеличение на други активи		(14,786)	(12,089)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение (намаление) на депозитите от банки		(550,399)	(113,242)
Увеличение (намаление) на депозитите от клиенти		119,139	392,194
Усвояване на провизии		(900)	(1,801)
Увеличение (намаление) на депозитите от банки		451	(44,716)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(210,815)	421,027
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(18,298)	(19,563)
Постъпления от продажба на материални активи		1,038	1,486
Плащания за придобиване на нематериални активи		(6,660)	(7,884)
Постъпления от продажба на нематериални активи		-	69
Плащания за инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия		-	(12,567)
Постъпления от продажба и падежиране на инвестиции държани до падеж		23,367	41,253
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(553)	2,794

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

		В хиляди лева	
	Приложения	2010	2009
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени дивиденди		(194,753)	-
Увеличение на капитала		179,000	-
Други постъпления (плащания) от финансова дейност		(78)	(402)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(15,831)	(402)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти		2,505	4
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(224,694)	423,423
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46	2,797,870	2,374,447
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46	2,573,176	2,797,870


 Лерон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КПМГ България ООД


 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 неразделна част от настоящите финансови отчети

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, извършено на 27 април 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.

Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа включваща 216 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези неконсолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО) приети от Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа, така както изисква Законът за счетоводството. Тези неконсолидирани финансови отчети следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети на Банката, одобрени от Управителния Съвет на 18 февруари 2011 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 18 февруари 2011 г.

(б) База за изготвяне

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

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, гържани 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;
- провизиите за пенсиониране, представени като справедливата стойност на задължението, плюс непризнатите актюерски печалби и минус непризнатите актюерски загуби.

(с) Функционална валута и валута на представяне

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

(д) Приблизителни оценки и преценки

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

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

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

3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в Приложението по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди представени в настоящите финансови отчети. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за нуждите на постигане на по-справедливо и честно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата информация за предходен отчетен период също е преизчислена за сравнителни цели.

(а) Лихвени приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в Отчета за доходите при последователно прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективния лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите от лихви включ-

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

ват 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 доходите включват:

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

(b) Приходи и разходи за такси и комисиони

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

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

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

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

(d) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската Народна Банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс валиден към датата на признаването им. 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 отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват валутните курсове на БНБ валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

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

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

(f) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която тържателите 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 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 стой-

ност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията произтичащи от финансовия инструмент. Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност плюс, за инструменти, които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи и други разходи обективно съотносими към придобиването.

(ii) Класификация

а) Пари в каса и по сметка в Централната банка

Парите в каса и по сметка в Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и средствата на Банката по сметки в БНБ. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние 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 деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривати тържани за търгуване. Всички деривати 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 Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност

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

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

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

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

Кредитите и авансите на банки и клиенти са финансови инстру-

менти, 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 Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби отчетени в Отчета за всеобхватния доход се признават в печалбата или загубата.

(f) 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.

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

- продажбата или рекласификацията е толкова близко до падежа на финансовия инструмент, че промяната в пазарните лихвени нива не би оказала съществено влияние върху неговата справедлива стойност;
- продажбата или рекласификацията е извършена след като Банката практически е получила всички съществени плащания по главницата на инструмента;
- продажбата или рекласификацията е продиктувана от изоли-

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

рано, неповтаряемо събитие, извън контрола на Банката, което не би могло разумно да бъде предвидено първоначално (напр. значително влошаване на финансовото състояние на емитентите).

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

g) 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 неконсолидираните 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 39). Депозитите от банки, клиенти и подчинените пасиви се отчитат в отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Рекласифициране

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

(iv) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие 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 Отчет за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с тези активи. В случаите когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са например репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но го размера определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

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

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

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

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като стойността (сумата), за която един актив може да бъде заменен или пасив погасен към отчетната дата при пазарна сделка между информирани невързани лица. При изготвянето на настоящите отчети, Банката е приложила промените в МСФО 7, отнасящи се до подобро оповестяване на финансовите инструменти, публикувани през месец март 2009 г. Тези промени изискват Банката

да направи разширени оповестявания относно прилаганите от нея принципи за оценка на справедливата стойност на финансови инструменти, като използва три нива на йерархичност отразяващи важността и значимостта на базисната пазарна информация.

Първо ниво на определяне на справедлива стойност обхваща всички финансови инструменти, чиято справедлива стойност се основава директно на котировки налични при условията на активен пазар. Един пазар се определя като активен, когато котировки и цени са регулярно налични и са вследствие на действителни, регулярно извършвани пазарни сделки между информирани несвързани лица.

Второ ниво на определяне на справедлива стойност обхваща тези финансови инструменти, чиято справедлива стойност се основава на налична и общодостъпна пазарна информация (напр. котировки при условията на неактивен пазар, лихвени криви и т.н.).

Трето ниво на определяне на справедлива стойност обхваща финансови инструменти, за които не е налична референтна пазарна информация или когато има ниска, или липсва изобщо пазарна активност. За всички такива финансови инструменти определянето на справедливата стойност се основава на оценъчни модели, използващи тази налична пазарна информация и предположения, които разумно биха се използвали от останалите участници на пазара при оценяване на съответните финансови активи или пасиви, вкл. оценка на кредитния риск. Трето ниво на определяне на справедлива стойност включва също така и тези финансови инструменти, за които справедливата стойност не може надеждно да бъде определена, поради което те са представени по цена на придобиване или амортизирана стойност.

(vii) Компенсирание

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се отчита в Отчета за финансовото състояние, 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 такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени

по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти.

Получените суми от продажбата се отчитат като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

(i) Обезценка

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

- за кредити и аванси – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и ръководството;
- за инвестиции на разположение за продажба и такива гържани до падеж – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка извършена от Комитета по Активите и Пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка годна за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато 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. 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 вътрешният специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират поотделно срещу отчетната стойност

на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби от обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби от обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата. В случаите, когато един кредит се счита за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

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

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

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

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

Когато един актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, е обезценен и предишно увеличение на стойността му е отчетено в друг всеобхватен доход, сумата отчетена в друг всеобхватен доход се намалява с реализираната обезценка до нейното пълно изчерпване. Превъзвешението 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.

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

(j) Деривати за хеджиране

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са дължани за търгуване. Всички те са определени като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние.

През 2009 г. Банката разработи вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл, чрез съвкупност от взаимноотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток.

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

Оценка на всяко хеджингово взаимноотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това. Тази оценка дава информация за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високо ефективен“ при компенсиране на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимноотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимноотношение са в интервала 80-125 процента. В допълнение Банката прави и оценка при взаимноотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани транзакции, доколко тези бъдещи транзакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или

пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата заедно с промените в справедливата стойност на хеджираната позиция съотносима към хеджирания риск. Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага метода на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок, чрез включване в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено.

Хеджиране на паричен поток

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

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

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

(к) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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 (на всеки 4 или 5 години или по-често, ако са установени значителни изменения) от независим оценител. Последната пълна оценка на недвижимите имоти е извършена към 31 декември 2009 г. от външни независими оценители. При извършване на преоценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценъчен резерв като друг всеобхватен доход. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преоценка, намалението се признава в друг всеобхватен доход до размера на отчетения в преходни 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.

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

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, до който те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от „Активи в процес на изграждане“ в съответната категория активи.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

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

(I) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2010 и 31 декември 2009 година инвестициите в нематериални активи включват софтуер и свързани с неговото използване права и лицензи.

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

(II) 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 отчета за финансовото състояние по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите за продажба.

(III) Провизии

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

оценка на стойността на парите във времето, и при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2010 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(IV) 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 текущата финансова година.

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор.

Плановите с дефинирани доходи са такива, които не могат да бъдат определени като планове с фиксирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановите с дефинирани доходи се определя като бъдещите плащания, за които служителите придобият право през настоящия или бъдещи периоди, се дисконтират с цел установяване на тяхната настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български държавни ценни книжа валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери, наети от Банката, като систематично се прилага методът на кредитните прогнозируеми единици. При определяне на нетното задължение, отчетено в отчета за финансовото състояние на Банката, всички непризнати актюерски печалби или загуби поради прилагането на „коридорния“ метод, както и непризнатият разход от предишно прослужване се добавят, респективно изваждат от изчислената настояща стойност. Банката признава част от актюерските печалби или загуби при представяне на нетното си задължение за периода на средния остатъчен срок на всички служители, участващи в плана. Призната част се определя до степенята, до която кумулативните непризнати актюерски печалби или загуби за предходната година превишават 10% от настоящата стойност на задължението, като, когато това не е изпълнено, те не се признават.

(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 С.п.А на избрана група от мениджърския персонал на Банката.

Когато периодът на придобиване приключи и условията при представяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители. Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане в Приложение „Други пасиви”.

(p) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на 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).

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

(ii) Резерви

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

за продажба и резерв от хеджиране на парични потоци. Към 31 декември 2010 г. в резервите е включена и премията по новоемитирания акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущият данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход. Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между стойностите на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира актива или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за доходите, освен в степента, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход.

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

(r) Отчитане по сегменти

Считано от 1 януари 2009 г. Банката прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти”, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на ръководството. Приложението на новия стандарт не представлява промяна в счетоводната политика, защото бизнес сегментите, които Банката е оповестявала до този момент по смисъла на МСС 14 „Отчитане по сегменти” са и основните оперативни сегменти, използвани за целите на мениджърската информация предоставяна регулярно на ръководството на Банката.

(с) Нови МСФО и разяснения (КРМСФО) не приложени към отчетната дата

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат значително финансовите отчети на Банката.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Банката при изготвянето на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010) в сила от 1 юли 2011 г. – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.
- Изменения в МС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012 – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксирани дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012 – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(а) Основна рамка

В своята обичайна дейност 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 Активите и Пасивите (КАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт по отношение на пазарния риск и структурната ликвидност.

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 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.

Управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк АД има за цел да идентифицира, управлява и редуцира експозицията на Банката към този вид риск основно чрез създаването на система от ясно дефинирани отговорности и контроли. Ръководството е отговорно за осъществяването на ефективно наблюдение на експонираността на Банката към операционен риск, като същевременно одобрява всички съществени аспекти от политиките. Основен елемент на изградената в Банката система за управление на операционния риск е функционирането на Комитет по Управление на Операционния Риск.

(б) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарния риск, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търгуването с финансови инструменти, се осъществява от отдел „Пазарен риск”.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Деятелността 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 Финансови пазари“, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

Управлението на пазарния риск в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния Съвет и КАП рискови лимити. В допълнение 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-ориентирани лимити за чувствителност и позиционните лимити. Като допълнителен елемент следва да се отбележи и лимит 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 Австрия 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).

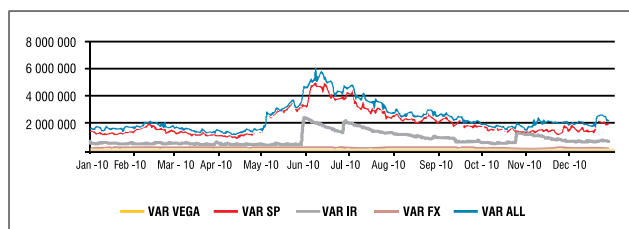
През 2010 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при доверителен интервал 99 % се движи в границите между 1.11 млн. евро и 6.07 млн. евро, или средно около 2.34 млн. евро, като кредитният спред е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по рисковите категории в милиони евро за 2010 г. е, както следва:

Рискова категория	Минимум	Максимум	Средно	31 дек 10
Лихвен риск	0.34	2.35	0.78	0.62
Кредитен спред	0.83	5.14	1.97	1.98
Валутен риск	0.11	0.19	0.16	0.14
Vega risk	0.00	0.01	0.00	0.01
VaR кумулативен ¹	1.11	6.07	2.34	2.16

¹Сумата 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.

Развитието на VaR на Банката през 2010 (в хиляди евро) е както следва:



Надеждността и точността на модела се проверява ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действителното движение на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през 2010 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката модел.

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банк Австрия Груп са ограничени чрез лимити за чувствителност. Един от важните регулярни отчети включва лихвената чувствителност (чувствителността при промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период), чувствителността към кредитен спред (при промяна на спреда с 0.01% за всеки времеви период) както и чувствителността към

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

промяна във валутните курсове. В лихвената част BPV (Basis Point Value) лимит ограничава максимално откритата позиция по валути и времеви периоди при промяна на оценката базирана на изменение с 0.01%.

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката към 30 декември 2010 г. за позициите в търговски и банков портфейл (стойности в EUR при промяна на лихвите с 1 базисна точка)

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	Наг 10Г	Общо
BGN	2,795	9,240	(4,902)	(23,359)	(352)	(16,578)
CHF	(421)	1,296	(32)	(213)	(9)	621
EUR	12,281	17,682	(7,711)	10,198	(1,351)	31,099
GBP	(105)	(210)	8	-	-	(307)
JPY	-	-	-	-	-	-
USD	(25)	(564)	(2,158)	(11,411)	(1)	(14,159)
Обща чувствителност¹	15,627	28,992	14,811	45,181	1,713	62,764

¹ Общата чувствителност за всеки времеви период е сума от абсолютните стойности на чувствителността по валути за този период.

Замерена като обща стойност (total basis-point), крeгит спрег позицията на Банката към 31 декември 2010 г. възлиза на 96,747 евро, като инструментите в търговски дял продължават да заемат основния дял, докато дялът на инструменти към финансови институции и корпоративни клиенти е относително нисък.

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии с цел да се идентифицира потенциалния ефект на стресирани пазарни условия върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват извънредни движения в цените или лихвените проценти, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-сценариите по основни класове и портфейли (кредитен спрег, лихвени проценти и валутни курсове) и влиянието им върху ликвидността на Банката в 60 дневен хоризонт се представят ежемесечно на КАП. През 2010 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика изцяло ориентирана към клиентския бизнес.

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2010 г. валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	Лева и евро	Други чуждестранни валути	Общо
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	865,664	8,994	874,658
Финансови активи държани за търгуване	161,270	890	162,160
Деривати държани за търгуване	55,020	1,230	56,250
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	102,278	8,267	110,545
Кредити и аванси на банки	1,678,561	20,457	1,699,018
Кредити и аванси на клиенти	7,300,928	171,471	7,472,399
Финансови активи държани за продажба	278,732	-	278,732
Инвестиции държани до падеж	126,603	164,779	291,382
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	27,499	-	27,499
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	239,839	-	239,839
Дълготрайни нематериални активи	31,065	-	31,065
Текущи данъчни активи	3,467	-	3,467
Отсрочени данъчни активи	6,302	-	6,302
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	21	-	21
Други активи	22,161	142	22,303
ОБЩО АКТИВИ	10,899,410	376,230	11,275,640
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	61,166	1,151	62,317
Деривати за хеджиране	2,313	2,214	4,527
Депозити на банки	2,414,961	138,062	2,553,023
Депозити на клиенти	5,939,035	601,489	6,540,524
Подчинени пасиви	214,053	-	214,053
Провизии	15,579	18,687	34,266
Отсрочени данъчни пасиви	20,187	-	20,187
Други пасиви	64,257	1,313	65,570
ОБЩО ПАСИВИ	8,731,551	762,916	9,494,467
КАПИТАЛ			
	1,781,173	-	1,781,173
Задбалансова спот и форуърд позиция	(395,590)	388,523	(7,067)
Нетна позиция			
	(8,904)	1,837	(7,067)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2009 г. Валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	Лева и евро	Други чуждестранни валути	Общо
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната банка	824,881	7,277	832,158
Финансови активи държани за търгуване	115,450	-	115,450
Деривати държани за търгуване	42,987	2,155	45,142
Деривати за хеджиране	84	1,437	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	127,516	8,555	136,071
Кредити и аванси на банки	2,050,172	21,395	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	7,244,084	126,412	7,370,496
Финансови активи държани за продажба	283,912	1,573	285,485
Инвестиции държани до падеж	147,462	167,287	314,749
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	27,499	-	27,499
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	245,463	-	245,463
Дълготрайни нематериални активи	34,823	-	34,823
Текущи данъчни активи	9,795	-	9,795
Отсрочени данъчни активи	6,681	-	6,681
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	2,236	-	2,236
Други активи	19,561	77	19,638
ОБЩО АКТИВИ	11,182,606	336,168	11,518,774
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	38,165	2,046	40,211
Деривати за хеджиране	6	-	6
Депозити на банки	3,090,763	14,589	3,105,352
Депозити на клиенти	5,827,876	593,509	6,421,385
Подчинени пасиви	212,123	-	212,123
Провизии	19,256	17,308	36,564
Отсрочени данъчни пасиви	21,041	-	21,041
Други пасиви	45,021	1,131	46,152
ОБЩО ПАСИВИ	9,254,251	628,583	9,882,834
КАПИТАЛ			
1,635,940			1,635,940
Забалансова спот и форуърд позиция	(291,379)	295,179	3,800
Нетна позиция	1,036	2,764	3,800

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 КАП (Комитет по Активите и Пасивите). Процедурите по оперативно управление на ликвидността, както и процедурите по финансиране и действия в извънредни ситуации, са описани в Политиката по управление на ликвидността на Банката.

На оперативно ниво ликвидността се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност от звеното „Управление на Активите и Пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, „Управление на Активите и Пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в три сценария – действащо предприятие, ликвидна криза и репутационна

криза. За целите на управление на ликвидността се прилагат краткосрочни лимити, определени в зависимост от основните средства и резултатите от стрес-сценариите. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви. През 2010 г. Банката изпълнява всички наложените от Групата лимити по управление на ликвидността.

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

В хиляди лева

Падежна таблица към 31 декември 2010 г.	Балансова стойност	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 на банки	2,553,023	(2,604,616)	(1,358,619)	(50,989)	(318,030)	(485,819)	(391,159)
Депозити на клиенти	6,540,524	(6,581,367)	(2,179,937)	(1,755,287)	(1,505,458)	(1,140,673)	(12)
Подчинени пасиви	214,053	(256,571)	-	-	-	(125,525)	(131,046)
Издадени гаранции	20,305	(20,305)	-	-	-	(20,305)	-
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1,139,353)	(17,090)	-	(210,780)	(911,482)	-
Общо недеривативни задължения	9,327,905	(10,602,212)	(3,555,646)	(1,806,276)	(2,034,268)	(2,683,804)	(522,217)
Деривативни задължения							
	(6,067)						
За търгуване: изходящ поток		(1,660,814)	(877,963)	(257,113)	(247,955)	(245,354)	(32,429)
За търгуване: входящ поток		1,655,186	869,295	254,966	251,301	246,521	33,103
Деривати за хеджиране, нетно	(4,527)						
За търгуване: изходящ поток		(12,342)	(2,286)	(107)	(1,394)	(8,555)	-
За търгуване: входящ поток		7,865	518	46	898	6,403	-
Общо деривативни задължения	(10,594)	(10,105)	(10,436)	(2,208)	2,850	(985)	674
Общо задължения	9,317,311	(10,612,317)	(3,566,082)	(1,808,484)	(2,031,418)	(2,684,789)	(521,543)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Пажерна таблица към 31 декември 2009 г.	Балансова стойност	Брутен номинален входящ (изходящ) причен 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 на банки	3,105,352	(3,151,647)	(2,190,219)	(5,775)	(58,165)	(813,674)	(83,814)
Депозити на клиенти	6,421,385	(6,469,319)	(3,269,606)	(1,481,731)	(1,306,588)	(411,382)	(12)
Подчинени пасиви	212,123	(256,051)	-	-	-	(52,784)	(203,267)
Издадени гаранции	19,285	(19,285)	-	-	-	(19,285)	-
Неусвоени кредитни ангажменти	-	(928,597)	(13,929)	-	-	(914,668)	-
Общо недеривативни задължения	9,758,145	(10,824,899)	(5,473,754)	(1,487,506)	(1,364,753)	(2,211,793)	(287,093)
Деривати за търгуване, нетно							
За търгуване: изходящ поток	4,931	(880,472)	(619,490)	(100,617)	(30,809)	(116,921)	(12,635)
За търгуване: входящ поток		889,617	622,591	101,271	35,919	117,169	12,667
Деривати за хеджиране, нетно	1,515						
За търгуване: изходящ поток		(13,599)	(350)	(33)	(1,175)	(11,415)	(626)
За търгуване: входящ поток		15,388	68	22	930	13,718	650
Общо деривативни задължения	6,446	10,934	2,819	643	4,865	2,551	56
Общо задължения	9,764,591	(10,813,965)	(5,470,935)	(1,486,863)	(1,359,888)	(2,209,242)	(287,037)

(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 утвърден лимит. Деривативни сделки се предлагат на корпоративни и институционални клиенти основно с цел хеджиране.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривативи.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) са представени в следващата таблица:

	2010	2009
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBB	18,159	331
С рейтинг BBB +	45,824	5,187
Облигации на кредитни институции		
С рейтинг AAA	35,949	35,220
С рейтинг BB	35,176	39,637
Без рейтинг	-	1,165
Корпоративни облигации		
С рейтинг BB	22,277	-
Без рейтинг	3,093	30,570
Капиталови инструменти		
	1,682	3,340
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(45,425)	(31,642)
Корпоративни клиенти	39,358	36,573
Общо финансови активи и пасиви, държани за търгуване	156,093	120,381

(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 (КПП). КПП 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 отчетите 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 законните 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 2010 г. и 31 декември 2009 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 от обезценка към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г.:

В хиляди лева

	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Индивидуално обезценени	775,921	315,449	473,310	266,649	302,611	48,800
Обезценени на портфейлна основа	6,708,496	4,977,192	108,628	137,733	6,599,868	4,839,459
Просрочени, но необезценени	39,204	200	-	-	39,204	200
Просрочени се състои от:	-	-	-	-	-	-
от 31 до 90 дни	1,440	2			1,440	2
от 91 до 180 дни	7,829	40			7,829	40
над 181 дни	29,935	158			29,935	158
	39,204	200	-	-	39,204	200
Непросрочени и необезценени	530,716	2,482,037	-	-	530,716	2,482,037
Общо	8,054,337	7,774,878	581,938	404,382	7,472,399	7,370,496

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти		
	2010	2009
Индивидуално обезценени		
Парични депозити	143	579
Ипотека	775,930	1,161,043
Други обезпечения	1,934,880	1,947,415
Обезценени на портфейлна основа		
Парични депозити	18,223	1,308
Ипотека	9,661,502	9,227,381
Дългови ценни книжа	10,021	12
Други обезпечения	17,221,236	11,779,026
Просрочени, но необезценени		
Парични депозити	325	1,396
Ипотека	124,586	646
Дългови ценни книжа	13	-
Други обезпечения	89,998	1,417
Непросрочени и необезценени		
Парични депозити	87,777	58,354
Ипотека	1,711,043	2,629,238
Дългови ценни книжа	79,079	29,630
Други обезпечения	620,807	8,423,299
Общо	32,335,563	35,260,744

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 книжи	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	59,253	57,584	-	-	526,122	552,973
Производство	1,608,604	1,541,948	-	-	-	-
Търговия	1,629,901	1,653,631	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1,408,276	998,976	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	149,010	138,058	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	285,074	375,777	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	174,127	265,929	-	-	-	-
Услуги	216,316	196,852	-	-	-	-
Финансови услуги	181,594	302,682	1,699,018	2,071,567	71,491	74,760
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1,574,778	1,425,488	-	-	-	-
Потребителски кредити	767,404	817,953	-	-	-	-
	8,054,337	7,774,878	1,699,018	2,071,567	597,613	627,733
Загуби от обезценка	(581,938)	(404,382)	-	-	-	-
Общо	7,472,399	7,370,496	1,699,018	2,071,567	597,613	627,733
Концентрация по географско разположение						
Европа	8,052,703	7,772,702	1,685,597	2,059,214	583,684	611,281
Северна Америка	97	113	4,691	12,033	2,951	5,491
Азия	1,377	1,807	8,513	164	10,978	10,961
Африка	46	153	-	-	-	-
Южна Америка	22	11	-	-	-	-
Австралия	92	92	217	156	-	-
	8,054,337	7,774,878	1,699,018	2,071,567	597,613	627,733
Загуби от обезценка	(581,938)	(404,382)	-	-	-	-
Общо	7,472,399	7,370,496	1,699,018	2,071,567	597,613	627,733

(е) Операционен риск

УниКредит Булбанк АД определя като операционен риска от загуби, които се дължат на грешки, нарушения на установени правила и процедури, щети, причинени от прекъсвания на вътрешни процеси или от служители; също така щети от загуби, породени от сринове на вътрешни системи или външни събития: вътрешни или външни измами, практики за работа със служители и безопасност на работното място, искове от страна на клиенти, развитие и внедряване на продукти, глоби и неустойки в резултат на неспазване на правила, претърпени материални щети, прекъсване на бизнес дейността и сринове в системата и управлението на процесите.

Рамката за управление на операционния риск представлява набор от политики и процедури за контрол, измерване и намаляване на експозицията към операционен риск на УниКредит Булбанк АД, между които са Груповата Рамка за управление на операционния риск на УниКредит и Методологическото Ръководство за контрол и измерване на операционния риск. Неразделна част от Рамката са Правилата за контрол на операционния риск, както и Вътрешната регулация „Правила за събиране на информация с цел оценка на операционния риск в УниКредит Булбанк“.

Банката има специална функционална структура за управление на операционния риск, която е независима от бизнеса и операционните звена, както и от функцията на Вътрешен одит. Отговорностите на отдел „Операционен риск“ са съобразени с тези, предвидени от Холдинговото дружество, и са официализирани в одобрения от Управителния съвет Правила за контрол на операционния риск. Докато основната задача на отдел „Операционен риск“ е да определя използваните методи и да извършва измерване и анализ на риска, то номинираните мениджъри операционен риск в различни области, работещи на децентрализиран принцип, са отговорни за докладването на информацията за загуби и за предприемането на мерки за намаляване и предотвратяване на рисковете.

Дейността през 2010 г. бе насочена главно към изпълнение на регулаторните изисквания, свързани с кандидатурата пред БНБ за използване на Усъвършенствания подход за измерване на операционен риск (АМА) – най-напредничавият подход за изчисление на капиталовите изисквания за операционен риск. В рамките на този процес отдел „Операционен риск“ премина контролни проверки от три независими структури, а именно Вътрешно валидиране на Групата УниКредит, Вътрешен одит на УниКредит Булбанк АД и БНБ. С получаването на официално одобрение от Националната банка на Италия и БНБ УниКредит Булбанк ще е първата банка в България, която ще използва Усъвършенствания подход за капиталово изчисление на операционния риск.

Като цяло организацията на управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк АД е добре установена и на високо ниво. Особено внимание е отделено на ангажираността на висшия мениджмънт по отношение на организацията и контрола на общата Рамка за управление на операционния риск, както и осведомеността му за операционния рисков профил на банката. Със създаването на Комитета по операционен риск редовният обмен на информация значително спомогна за подобряване на разбирането за операционен риск в Банката.

(ф) Базел II оповестявания

От 1 януари 2007 г. банките в България прилагат изискванията на Базел II по отношение на отчитане 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. От 2008 г. Банката получи разрешение от БНБ да прилага стандартизирания подход и 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%.

(г) Капиталова база (собствени средства)

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(i) Капиталова база (собствени средства)

Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. неконсолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

	2010	2009
Акционерен капитал	263,911	239,256
Фонд Резервен	205,500	51,155
Други резерви	1,020,220	1,019,874
Общо капитал и резерви	1,489,631	1,310,285
<i>Намаления</i>		
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(11,955)	(18,789)
Дълготрайни нематериални активи	(31,065)	(34,823)
Общо намаления	(43,020)	(53,612)
Общо капитал първи рег	1,446,611	1,256,673
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	137,368	136,070
Подчинен срочен дълг	165,072	183,848
Общо капитал втори рег	302,440	319,918
Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег	(140,294)	(30,391)
Общо капиталова база	1,608,757	1,546,200

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в неконсолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал, както и превишението на провизиите за обезценка над заделените такива съгласно МСФО. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег.

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

В хиляди лева

	2010	2009
Капиталови изисквания за кредитен риск		
Експозиции към:		
Централни правителства и централни банки	6,729	6,859
Регионални и местни органи на властта	4,644	4,247
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	165	11
Институции	16,740	12,569
Предприятия	402,808	204,773
Експозиции на дребно	66,440	63,047
Експозиции обезпечени с недвижимо имущество	49,482	304,469
Просрочени експозиции	11,720	2,582
Високо рискови категории експозиции	26	26
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	26,745	30,675
Други експозиции	21,121	21,181
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	606,620	650,439
Капиталови изисквания за пазарен риск	11,558	12,147
Капиталови изисквания за операционен риск	82,162	77,986
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	700,340	740,572
Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ	350,171	370,285
Общо регулаторни капиталови изисквания	1,050,511	1,110,857
Капиталова база	1,608,757	1,546,200
<i>От която капитал първи рег</i>	<i>1,376,464</i>	<i>1,241,478</i>
Свободен капитал	558,245	435,343
Обща капиталова адекватност	18.38%	16.70%
Капиталова адекватност на капитала от първи рег	15.72%	13.41%

Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риска от разсейване в банковия портфейл, риска от контрагента за цялостната дейности и сепълмент риска 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

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

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични инструменти;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес. Тук попадат

и инструментите, при които оценката се базира на котировки на сходни инструменти, но при които се налага използването на значителни корекции базирани на ненаблюдаеми пазарни предположения с цел отчитането на различията между сравняваните 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, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, Блек Шулс модел за оценка на опции и др.

Предположенията и изходната информация използвана при оценъчните техники включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация.

Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до справедливата цена на финансовия инструмент към съответната отчетна дата, така както биха я определили други участници при същите пазарни условия.

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 (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и търгови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти. Наличието на пазарна информация зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според специфичността на събитията и общата конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните преглащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на финансовите инструменти към 31 декември 2010 г., отчитани по справедлива стойност, в зависимост от приложения оценъчен метод и използваната изходната информация:

В хиляди лева

Инструмент	Ниво 2		Ниво 3		Общо	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Финансови активи държани за търгуване	136,790	80,374	25,370	35,076	162,160	115,450
Деривати държани за търгуване	56,250	44,785	-	357	56,250	45,142
Деривати за хеджиране	-	1,521	-	-	-	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	19,912	23,509	90,633	112,562	110,545	136,071
Финансови активи на разположение за продажба	266,906	282,379	11,826	3,106	278,732	285,485
	479,858	432,568	127,829	151,101	607,687	583,669
Финансови пасиви държани за търгуване	62,317	40,211	-	-	62,317	40,211
Деривати за хеджиране	4,527	6	-	-	4,527	6
	66,844	40,217	-	-	66,844	40,217
Общо	546,702	472,785	127,829	151,101	674,531	623,886

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г.:

В хиляди лева

31 декември 2010	СС* в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Други по АС*	Общо БС*	СС*
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	874,658	874,658	874,658
Финансови активи държани за търгуване	162,160	-	-	-	-	162,160	162,160
Деривати държани за търгуване	56,250	-	-	-	-	56,250	56,250
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	110,545	-	-	-	-	110,545	110,545
Кредити и аванси на банки	-	-	1,699,018	-	-	1,699,018	1,699,018
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,472,399	-	-	7,472,399	7,472,399
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	278,732	-	278,732	278,732
Инвестиции държани до падеж	-	291,382	-	-	-	291,382	306,771
ОБЩО АКТИВИ	328,955	291,382	9,171,417	278,732	874,658	10,945,144	10,960,471
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	62,317	-	-	-	-	62,317	62,317
Депозити на банки	-	-	-	-	2,553,023	2,553,023	2,562,439
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,540,524	6,540,524	6,569,475
Подчинени пасиви	-	-	-	-	214,053	214,053	214,053
ОБЩО ПАСИВИ	62,317	-	-	-	9,307,600	9,369,917	9,408,284

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

31 декември 2009	СС* в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Други по АС*	Общо БС*	СС*
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната банка	-	-	-	-	832,158	832,158	832,158
Финансови активи държани за търгуване	115,450	-	-	-	-	115,450	115,450
Деривати държани за търгуване	45,142	-	-	-	-	45,142	45,142
Деривати за хеджиране	1,521	-	-	-	-	1,521	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	136,071	-	-	-	-	136,071	136,071
Кредити и аванси на банки	-	-	2,071,567	-	-	2,071,567	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,370,496	-	-	7,370,496	7,370,561
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	285,485	-	285,485	285,485
Инвестиции държани до падеж	-	314,749	-	-	-	314,749	325,535
ОБЩО АКТИВИ	298,184	314,749	9,442,063	285,485	832,158	11,172,639	11,183,490
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	40,211	-	-	-	-	40,211	40,211
Деривати за хеджиране	6	-	-	-	-	6	6
Депозити на банки	-	-	-	-	3,105,352	3,105,352	3,119,350
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,421,385	6,421,385	6,439,177
Подчинени пасиви	-	-	-	-	212,123	212,123	212,123
ОБЩО ПАСИВИ	40,217	-	-	-	9,738,860	9,779,077	9,810,867

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

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Движението във финансовите инструменти Трето ниво за 2010 е както следва:

В хиляди лева

	Финансови активи държани за търгуване	Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	Финансови активи на разположение за продажба	Деривати държани за търгуване
Начално салдо (1 януари 2010)	35,076	112,562	3,106	357
Увеличения	212	6,689	21,179	-
Покупки	49	-	11,434	-
Приходи признати в печалбата или загубата	163	6,689	9,745	-
Намаления	(9,918)	(28,618)	(12,459)	(357)
Продажби	(2,965)	-	(12,459)	(357)
Падеж	(1,315)	(26,428)	-	-
Загуби признати в печалбата или загубата	(2,298)	(2,190)	-	-
Прекласифициране в други нива	(3,340)	-	-	-
Крайно салдо (31 декември 2010)	25,370	90,633	11,826	-

(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 се взема под внимание финансовата позиция на длъжника и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение са кредитното качество на портфейлите, 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 от параметрите и факторите залегнали 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.

6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на Активите и Пасивите при пазарни условия, чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съобразно със съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Търговско и инвестиционно банкиране;
- Корпоративно и частно банкиране;
- Банкиране на дребно;
- Управление на активите и пасивите и др. (УАП).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Декември 2010	Банкиране на гребно	Корпоративно и частно банкиране	Търговско и инвестиционно банкиране	УАП и други	Общо
Нетен лихвен доход	209,715	217,321	29,036	(29,208)	426,864
Приходи от дивиденди	-	-	103	30	133
Нетен доход от такси и комисиони	89,916	62,254	2,316	(847)	153,639
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	91	5,309	(4,961)	415	854
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	5,149	670	5,819
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	9,986	9,986
Нетни печалби (загуби) от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	239	239
Други оперативни приходи, нетно	(108)	-	-	6,048	5,940
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	299,614	284,884	31,643	(12,667)	603,474
Разходи за персонала	(41,189)	(11,946)	(1,896)	(40,518)	(95,549)
Общи административни разходи	(76,257)	(17,837)	(936)	(17,570)	(112,600)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(18,464)	(2,855)	(179)	(14,259)	(35,757)
Общо преки разходи	(135,910)	(32,638)	(3,011)	(72,347)	(243,906)
Разпределение на непреки изходи	(45,390)	(24,451)	(91)	69,932	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(181,300)	(57,089)	(3,102)	(2,415)	(243,906)
Разходи за провизии	-	-	-	1,957	1,957
Разходи от обезценка на финансови активи	(8,619)	(174,603)	0	(1,669)	(184,891)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	109,695	53,192	28,541	(14,794)	176,634
Разходи за данъци					(17,890)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА					158,744
АКТИВИ	3,013,108	5,019,457	1,360,868	1,882,207	11,275,640
ПАСИВИ	3,547,294	2,926,133	397,595	2,623,445	9,494,467

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Декември 2009	Банкиране на гребно	Корпоративно и частно банкиране	Търговско и инвестиционно банкиране	УАП и други	Общо
Нетен лихвен доход	211,314	197,022	35,353	(35,324)	408,365
Приходи от дивиденди	-	-	-	134	134
Нетен доход от такси и комисиони	83,664	60,325	4,341	570	148,900
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	-	176	2,160	933	3,269
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	437	(372)	65
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	2,169	2,169
Нетни печалби (загуби) от продажбата на гъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	2,661	2,661
Други оперативни приходи, нетно	-	-	-	6,893	6,893
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	294,978	257,523	42,291	(22,336)	572,456
Разходи за персонала	(42,069)	(10,755)	(1,845)	(41,814)	(96,483)
Общи административни разходи	(81,897)	(19,683)	(1,070)	(11,246)	(113,896)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(18,480)	(2,815)	(208)	(12,972)	(34,475)
Общо преки разходи	(142,446)	(33,253)	(3,123)	(66,032)	(244,854)
Разпределяне на непреки разходи	(48,745)	(26,095)	193	74,647	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(191,191)	(59,348)	(2,930)	8,615	(244,854)
Разходи за провизии	-	-	-	18,885	18,885
Разходи от обезценка на финансови активи	(44,776)	(85,312)	-	438	(129,650)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЫЧНО ОБЛАГАНЕ	59,011	112,863	39,361	5,602	216,837
Разходи за данъци					(22,084)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА					194,753
АКТИВИ	2,840,903	4,931,292	863,080	2,883,499	11,518,774
ПАСИВИ	3,461,658	2,857,515	512,881	3,050,780	9,882,834

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2010	2009
Приходи от лихви		
Финансови активи държани за търгуване	7,354	7,892
Деривати държани за търгуване	21,481	16,636
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7,600	10,139
Кредити и аванси на банки	7,435	20,201
Кредити и аванси на клиенти	563,052	564,724
Финансови активи на разположение за продажба	9,905	13,898
Инвестиции държани до падеж	15,945	17,414
	632,772	650,904
Разходи за лихви		
Деривати държани за търгуване	(19,944)	(14,680)
Деривати за хеджиране	(2,545)	(248)
Депозити от банки	(22,724)	(48,596)
Депозити от клиенти	(154,848)	(171,766)
Подчинени пасиви	(5,847)	(7,249)
	(205,908)	(242,539)
Нетен доход от лихви	426,864	408,365

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови инструменти /кредити и аванси на клиенти/ възлиза съответно на 20,729 хил. лева и 36,958 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2010	2009
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	70,989	65,521
Кредитен бизнес	21,510	19,590
Откриване и поддържане на сметки	16,750	18,216
Валутна търговия	26,319	25,829
Ценни книги и попечителски услуги	6,311	8,365
Документарен бизнес	9,637	9,556
Пакетни сметки	6,796	7,357
Други	4,077	3,082
	162,389	157,516
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(6,643)	(6,284)
Ценни книги и попечителски услуги	(708)	(524)
Кредитен бизнес	(1,160)	(1,483)
Други	(239)	(325)
	(8,750)	(8,616)
Нетен доход от такси и комисиони	153,639	148,900

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

В хиляди лева

	2010	2009
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	2,489	(626)
Нетен доход от дългови ценни книги	(4,900)	(371)
Нетен доход от капиталови ценни книги	(133)	-
Нетен доход от деривати държани за търгуване	3,398	4,266
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи държани за търгуване	854	3,269

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

Банката класифицира като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми облигации, чиято справедлива стойност може да бъде надежно определена. Нетната печалба от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва както реализирани печалби или загуби от тези инструменти, така и нереализирани печалби или загуби, дължащи се на промяна в справедливата им стойност. Към 31 декември 2010 година и 31 декември 2009 година нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 5,819 хил. лева и 65 хил. лева.

11. Нетна печалба от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2010	2009
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	9,986	1,676
Реализирани загуби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	-	-
Реализирани печалби (загуби) от продажба на инвестиции дължани до падеж	-	493
Общо нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	9,986	2,169

През 2010 г. акционерите на Борица АД (българският картов оператор) и Банксервиз АД (българският сетълмент оператор) постигнаха споразумение за обединяване на дейностите чрез сливане на двете дружества в ново такова (Борица-Банксервиз АД), като по този начин постигнат конкурентно предимство и се възползват от оперативните синергии. Към датата на преобразуването УниКредит Булбанк АД притежаваше миноритарни дялове в двете дружества. Съгласно договора за преобразуване сливането представлява сделка по размяна на акции, при която акционерите в преобразуващите се дружества получават акции от новото дружество на базата на определени съотношения на замяна. Тези съотношения се базират на оценката на справедливата стойност на акциите на новото дружество, одобрени са от акционерите и са потвърдени от независим външен одитор, така както това се изисква по Търговския закон. Разликата

между справедливата цена на новопридобитите от Банката акции и стойността на участията в двете преобразуващи се дружества преди преобразуването, коригирана с формирания до този момент преоценъчен резерв от последваща преценка, възлиза общо на 8,961 хил. лева е посочена в позицията реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба.

12. Нетни печалби, свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	2010	2009
Нетен доход от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества	-	1,603
Нетен доход от продажбата на имоти, машини и съоръжения	239	1,443
Обезценка на съучастия в асоциирани дружества	-	(385)
Нетни, печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	239	2,661

Нетните печалби от продажбата на дъщерни и асоциирани предприятия включват реализираните печалби от продажбата, намалени със задържаните суми от купувачите, обект на освобождаване след изпълнението на определени договорни ангажменти от страна на Банката.

Във връзка с реструктурирането на своята дейност УниКредит Булбанк АД продаде през 2007 г. контролното си участие в местното дружество Оптима Файнейншъл Сървисиз ЕООД и 51% от участието си в местното дружество Булбанк Лизинг ЕАД. Отчетените печалби през 2009 година в размер на 1,603 хил. лева представляват освободени средства от ескроу сметки в резултат на изпълнението на определени договорни ангажменти или изтичане на предоставени гаранции на купувачите от страна на Банката.

През 2009 година Банката, съвместно с другите акционери, взе решение за доброволна ликвидация на едно от асоциираните си дружества. В резултат на това участието на Банката в това дружество беше обезценено като загубата от обезценка възлиза на 385 хил. лева.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

13. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2010	2009
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	1,317	1,386
Приходи от наеми	314	341
Други приходи	4,424	5,536
	6,055	7,263
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(115)	(370)
	(115)	(370)
Други оперативни приходи, нетно	5,940	6,893

жителите на Банката могат да участват в План за Акционерна Собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана. В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2010	2009
Възнаграждения и работна заплата	(78,332)	(78,701)
Социални осигуровки	(9,971)	(10,645)
Пенсионни и подобни разходи	(559)	(476)
Разходи за временно назначен персонал	(5,325)	(5,107)
Плащания, базирани на акции	(56)	(573)
Други	(1,306)	(981)
Общо разходи за персонала	(95,549)	(96,483)

Към 31 декември 2010 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,770 (към 31 декември 2009 година – 3,803).

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви и актюерските разходи по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 40.

Както е описано в Приложение 3 (о) (iii) крайната компания майка УниКредит Италиано С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри от 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. В допълнение слу-

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

	Стойност 31 декември 2009	Разх. 2010	Платени 2010	Стойност 31 декември 2010
Капиталови опции 11 2005	214	-	(214)	-
Капиталови опции 06 2006	183	30	-	213
Капиталови опции 06 2007	154	70	-	224
Капиталови опции 06 2008	104	76	-	180
Общо Капиталови опции	655	176	(214)	617
Акции свързани с представяне 06 2006	323	(323)	-	-
Акции свързани с представяне 06 2007	-	190	-	190
Акции свързани с представяне 06 2008	-	-	-	-
Общо Акции свързани с представяне	323	(133)	-	190
ESOP	2	13	-	15
Общо опции и акции	980	56	(214)	822

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

Вид инструмент	Дата на предоставяне	Начална дата на периода за придобиване	Крайна дата на периода за придобиване
Капиталови опции 06 2006	13/06/2006	30/06/2006	30/06/2010
Капиталови опции 06 2007	12/06/2007	30/06/2007	30/06/2011
Капиталови опции 06 2008	25/06/2008	30/06/2008	30/06/2012
Акции свързани с представяне 06 2006	13/06/2006	31/12/2008	31/12/2009
Акции свързани с представяне 06 2007	12/06/2007	31/12/2009	31/12/2010
Акции свързани с представяне 06 2008	25/06/2008	31/12/2010	31/12/2011

15.Общи административни разходи

В хиляди лева

	2010	2009
Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(27,031)	(26,561)
Реклама, маркетинг и комуникации	(6,986)	(6,434)
Кредитни проучвания и информация	(1,626)	(1,285)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(28,829)	(30,224)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2,219)	(1,583)
Поддръжка на сгради	(12,872)	(13,312)
Наеми	(13,466)	(13,594)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(3,262)	(2,887)
Застраховки	(1,101)	(1,150)
Доставки и други външни услуги	(10,652)	(12,504)
Други разходи	(4,556)	(4,362)
Общо административни разходи	(112,600)	(113,896)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

16. Амортизация и обезценка на материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба

В хиляди лева

	2010	2009
Разходи за амортизация за периода	(33,337)	(32,114)
Обезценка и брак	(2,149)	(796)
Намаление в резултат на преценка	(271)	(1,351)
Намаление в резултат на преценка на нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като дълготрайни за продажба	-	(214)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(35,757)	(34,475)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините приключващи на 31 декември 2010 г. и 31.12 2009 г. е призната обезценка съответно в размер на 2,149 хил. лева и 796 хил. лева.

В допълнение Банката извърши преглед на всички свои инвестиции в недвижима собственост. За всички имоти, при които е констатирано значително намаление на пазарната стойност, намалението на стойността над предишно признатия преоценен резерв е отчетено в печалбата или загубата. За годините приключващи на 31 декември 2001 г. и 31 декември 2009 г. признатата такава обезценка е в размер съответно на 271 хил. лева и 1,351 хил. лева.

17. 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 40).

В хиляди лева

	2010	2009
Начислени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	(1,020)	(11,218)
Съдебни дела	(3,586)	(4,763)
Други провизии	(254)	(220)
	(4,860)	(16,201)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	-	16,225
Съдебни дела	6,401	17,452
Конструктивни задължения	416	1,374
Други провизии	-	35
	6,817	35,086
Нетни разходи за провизии	1,957	18,885

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2010	2009
<i>Салдо на 1 януари</i>		
Кредити и аванси на клиенти	404,382	285,286
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	329,539	169,615
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(144,330)	(38,222)
Постъпления от изписани необслужвани кредити	(318)	(1,743)
	(144,648)	(39,965)
Нетни разходи от обезценка	184,891	129,650
<i>Изписани кредити и аванси</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(7,653)	(12,297)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	581,938	404,382

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложена за 2011 година.

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

В хиляди лева

	2010	2009
Текущ данък	(18,451)	(20,851)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	734	(1,104)
Доначислен разход за данък за преходни години	(173)	(129)
Общо разходи за данъци	(17,890)	(22,084)

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

	2010	2009
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	176,634	216,837
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2010 и 10% и 2009)	(17,663)	(21,684)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	25	114
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(245)	(281)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	-	(127)
Доначислен разход за данък за преходни години	(7)	(106)
Общо разходи за данъци	(17,890)	(22,084)
Ефективна данъчна ставка	10.13%	10.18%

20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	2010	2009
Пари в каса	130,623	119,816
Салда по сметки при Централната Банка	744,035	712,342
Общо парични средства и парични салда при Централната банка	874,658	832,158

21. Финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	63,983	5,517
Облигации на кредитни институции	71,125	76,022
Корпоративни облигации	25,370	30,571
Капиталови инструменти	1,682	3,340
Общо финансови активи държани за търгуване	162,160	115,450

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 2010 година и към 31 декември 2009 година финансови активи държани за търгуване, в размер съответно на 70,355 хил. лева и 33,136 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книзи привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44).

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Предишна промяна на счетоводната политика

През октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти – признаване и оценяване“, приети от БМСС през същия месец. Приемайки счетоводната финансова криза като възможен пример за „редки случаи“ Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книжи, отчитани до този момент като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията „държани до падеж“.

Рекласификацията беше извършена ретроспективно съгласно промените в стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 година. Допълнителна информация за извършената рекласификация е представена в следващата таблица:

В хиляди лева

	С натрупване за периода след 2010 рекласификацията (юли 2008 - декември 2010)	
Изменение в справедливата стойност		
Печалба (загуба) от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били прекласифицирани	3,148	8,161
Нетен лихвен доход		
Нетен лихвен доход признат в периода след прекласификацията	4,677	11,708
Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след прекласификацията, ако активите не са били прекласифицирани	5,981	14,847

22. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	2009	2008
Лихвени суапове	39,984	34,384
Опции върху капиталови ценни книжи	1,828	528
Срочни валутни сделки	14,031	4,951
Валутни опции	1	588
Други опции	198	4,144
Валутни суапове	72	547
Стокови суапове	136	-
Общо деривати държани за търгуване	56,250	45,142

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и за покриване на сделки с клиенти на Банката

23. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток чрез лихвени суапи за хеджиране на прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Към 31 декември 2010 справедливата стойност на хеджиращите деривати е отрицателна в размер на 4,527 хил. лева. Към 31 декември 2009 година положителната справедлива стойност на хеджиращите инструменти възлиза на 1,521 хил. лева, а отрицателната справедлива стойност – на 6 хил. лева.

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

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	17,063	20,660
Облигации на кредитни институции	-	24,568
Общински облигации	2,850	2,849
Корпоративни облигации	90,632	87,994
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	110,545	136,071

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.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 11,197 хил. лева и съответно 4,136 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със закономото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки. (Виж още Приложение 44)

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2010	2009
Кредити и аванси на банки	1,662,203	2,028,640
Разплащателни сметки в банки	36,344	42,923
Блокирани сметки в чуждестранна валута	471	4
Общо кредити и аванси на банки	1,699,018	2,071,567

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2010	2009
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книги	-	956
Предприятия	5,652,902	5,472,897
Физически лица		
Жилищни кредити	1,574,778	1,425,488
Потребителски кредити	767,404	817,953
Централни и местни правителства	59,253	57,584
	8,054,337	7,774,878
Минус загуби от обезценка	(581,938)	(404,382)
Общо кредити и аванси на клиенти	7,472,399	7,370,496

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	249,613	261,613
Облигации на кредитни институции	17,293	20,766
Капиталови инструменти	11,826	3,106
Общо финансови активи на разположение за продажба	278,732	285,485

Държавни и корпоративни дългови ценни книги, 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 по бюджетни сметки. Тези ценни книги 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 определена.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно 145,007 хил. лева и 133,400 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки. (Виж още Приложение 44)

28. Инвестиции, държани до падеж

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	276,509	291,360
Облигации на кредитни институции	14,873	23,389
Общо инвестиции държани до падеж	291,382	314,749

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.

29. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала	Салдо в хиляди лева 31 декември 2010
УниКредит Факторинг АД	Факторинг	100.0%	3,000
Хипофайнс Имобилен ЕООД	Транспортни услуги и отдаване под наем	100.0%	654
УниКредит Кънсютър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	19,574
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	24.4%	1,771
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2,500
Пирели РЕ България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25.0%	-
		Общо	27,499

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Както е посочено в Приложение 3 (h) (ii) g), инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката упражнява контрол или значително влияние.

С цел подкрепа на бизнеса на УниКредит Кънсютър Файненсинг АД, Банката одобри увеличение на резервите на компанията чрез допълнителни вноски от страна на акционерите. Частта на Банката в това увеличение бе ефективно внесена през 2009 година, в резултат на което стойността на участието в УниКредит Кънсютър Файненсинг АД нарасна с 12,692 хил. лева.

Във връзка с провеждащата се реорганизация на лизинговата дейност през декември 2009 година беше направена апортна вноска в капитала на УниКредит Лизинг АД, представляваща акциите, държани от Банката, в Булбанк Лизинг АД към този момент.

Тъй като тази трансформация представлява бизнес комбинация между дружества под общ контрол, участието на Банката в УниКредит Лизинг АД беше увеличено с отчетната стойност на участието ѝ в Булбанк Лизинг АД. В резултат от тази трансформация Банката вече няма директно участие в Булбанк Лизинг АД и

нейният дял в нетните активи на трансформираното дружество УниКредит Лизинг АД намаля до 24.4%.

През 2009 година акционерите на Пирели РЕ България АД взеха решение за доброволна ликвидация на компанията. Във връзка с необходимостта от покриване на текущи и конструктивни задължения на дружеството преди неговото закриване, капиталът на същото беше увеличен. Участието на Банката в това увеличение възлиза на 260 хил. лева. Тъй като Ръководството не очаква Банката да получи никакви постъпления след процедурата по закриване на дружеството, тази инвестиция беше напълно обезценена към края на 2009 година. В резултат на обезценката загубата възлиза на 385 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 методът на пълна консолидация. За останалата част от дружествата с участие на Банката под 50%, върху които тя има значително влияние, е приложен методът на собствения капитал.

30. 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 2009	7,384	203,752	3,892	75,841	34,066	473	325,408
Постъпили	-	50	57	2,259	15,932	-	18,298
Прехвърлени*	375	8,903	39	4,461	(15,572)	4,269	2,475
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,614)	-	(6,998)
Продадени	-	(298)	-	(511)	(274)	(212)	(1,295)
Към 31 декември 2010	7,759	210,685	3,657	78,719	32,538	4,530	337,888
Амортизация							
Към 31 декември 2009	-	9,627	1,787	51,501	16,968	62	79,945
Разход за амортизация	-	9,921	413	9,605	2,973	20	22,932
Брак и обезценка	-	403	7	1,238	759	-	2,407
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,610)	-	(6,994)
Продадени	-	(66)	-	(506)	(269)	(29)	(870)
Прехвърлени	-	609	-	-	16	4	629
Към 31 декември 2010	-	18,772	1,876	58,507	18,837	57	98,049
Балансова стойност към 31 декември 2010	7,759	191,913	1,781	20,212	13,701	4,473	239,839
Балансова стойност към 31 декември 2009	7,384	194,125	2,105	24,340	17,098	411	245,463

* Прехвърлените активи включват имоти с отчетна стойност 2,475 хил. лева, които са били класифицирани в предходен период като държани за продажба и за които Ръководството или е променило намерението си за продажба или не може да се ангажира с определено време за нейното осъществяване.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

30. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Обзаваждане	Електронно оборудване	Други	Инвестиционни имоти	Общо
Цена на придобиване или преоценена стойност							
Към 31 декември 2008	6,780	160,863	3,686	69,347	35,440	928	277,044
Постъпили	381	175	816	6,205	11,986	-	19,563
Прехвърлени	(42)	7,039	137	4,182	(10,861)	(455)	-
Изписани	(5)	(380)	(747)	(2,148)	(1,854)	-	(5,134)
Продадени	(3)	(62)	-	(1,745)	(645)	-	(2,455)
Към 31 декември 2009 преди преоценка	7,111	167,635	3,892	75,841	34,066	473	289,018
Намаление срещу натрупана амортизация след новата преоценка	-	(26,218)	-	-	-	-	(26,218)
Увеличение на преоценъчния резерв след новата преоценка	273	70,323	-	-	-	-	70,596
Намаление на преоценъчния резерв след новата преоценка	-	(6,637)	-	-	-	-	(6,637)
Обезценка призната в отчета за доходите след новата преоценка	-	(1,351)	-	-	-	-	(1,351)
Общо корекции от преоценка	273	36,117	-	-	-	-	36,390
Към 31 декември 2009 след преоценка	7,384	203,752	3,892	75,841	34,066	473	325,408
Амортизация							
Към 31 декември 2008	-	28,386	2,182	45,140	16,127	80	91,915
Разход за амортизация	-	7,689	333	10,093	2,820	36	20,971
Брак	5	100	19	135	510	-	769
Изписани	(5)	(382)	(747)	(2,140)	(1,855)	-	(5,129)
Продадени	-	(2)	-	(1,727)	(634)	-	(2,363)
Прехвърлени	-	54	-	-	-	(54)	-
Към 31 декември 2009 преди преоценка	-	35,845	1,787	51,501	16,968	62	106,163
Изписана амортизация след новата преоценка	-	(26,218)	-	-	-	-	(26,218)
	-	(26,218)	-	-	-	-	(26,218)
Към 31 декември 2009 след преоценка	-	9,627	1,787	51,501	16,968	62	79,945
Балансова стойност към 31 декември 2009	7,384	194,125	2,105	24,340	17,098	411	245,463
Балансова стойност към 31 декември 2008	6,780	132,477	1,504	24,207	19,313	848	185,129

* Прехвърлените активи включват имоти с отчетна стойност 2,475 хил. лева, които са били класифицирани в преходен период като държани за продажба и за които Ръководството или е променило намерението си за продажба или не може да се ангажира с определено време за нейното осъществяване.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

През 2009 година Банката извърши преценка на недвижимите имоти /включително земя и сгради/ на базата на оценка от независими сертифицирани оценители. За всички недвижими имоти, чиято справедлива стойност значително се различава от тяхната балансова стойност, същата беше коригирана до размера на справедливата им стойност. За всички преоценени недвижими имоти натрупаното изхавяване преди преоценката беше нетирано срещу тяхната балансова стойност. Разликата между по-високата справедлива стойност и балансовата стойност е показана като преоценъчни резерви в друг всеобхватен доход. За активите с по-ниска справедлива стойност от тяхната балансова стойност, намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на предишно увеличение на тяхната балансова стойност. Ако размерът на предишното увеличение на тяхната балансова стойност не е достатъчен, разликата е призната в печалби и загуби. За всички останали категории дълготрайни материални активи е извършен преглед за обезценка към края на годината. За активите, за които е установено наличието на обезценка в резултат на изваждането им от употреба е призната загуба от обезценка.

През 2010 г. Ръководството преценява, че пазарът на недвижими имоти е относително стабилен спрямо 2009 г. Въпреки това за целите на изготвяне на настоящите финансови отчети, Банката е прегледала всички имоти, за които има индикации за значително намаляване на пазарната им цена. В резултат на този преглед е призната обезценка в размер на 403 хил. лева.

За всички останали категории дълготрайни активи също е извършен преглед за обезценка и когато такава е идентифицирана (главно за активи подлежащи на бракуване) обезценката е призната в печалбата или загубата.

31. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2009	98,607
Постъпили	6,660
Изписани	(28,157)
Продадени	-
Към 31 декември 2010	77,110
Амортизация	
Към 31 декември 2009	63,784
Разход за амортизация	10,405
Брак	13
Изписани	(28,157)
Към 31 декември 2010	46,045
Балансова стойност към 31 декември 2010	31,065
Балансова стойност към 31 декември 2009	34,823

В хиляди лева

Цена на придобиване	
Към 31 декември 2008	92,288
Постъпили	7,884
Изписани	(1,547)
Продадени	(18)
Към 31 декември 2009	98,607
Амортизация	
Към 31 декември 2008	54,166
Разход за амортизация	11,143
Брак	27
Изписани	(1,552)
Към 31 декември 2009	63,784
Балансова стойност към 31 декември 2009	34,823
Балансова стойност към 31 декември 2008	38,122

32. Текущи данъчни активи

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. Съгласно законите изисквания Банката е правила авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за преходна година. Поради тази причина към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. Банката е наднаесла данък съответно в размер на 3,467 хил. лева и 9,795 хил. лева.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

33. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Дълготрайни активи	(30)	(33)	17,956	19,055	17,926	19,022
Финансови активи на разположение за продажба	(1,167)	(1,855)	1,977	1,811	810	(44)
Провизии	(1,117)	(1,347)	-	-	(1,117)	(1,347)
Хеджиране на парични потоци	(254)	(175)	254	175	-	-
Други пасиви	(3,734)	(3,271)	-	-	(3,734)	(3,271)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(6,302)	(6,681)	20,187	21,041	13,885	14,360

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2010 година са, както следва:

В хиляди лева

	Салдо 2009	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в капитала	Салдо 2010
Дълготрайни активи	19,022	(1,096)	-	17,926
Финансови активи на разположение за продажба	(44)	166	688	810
Провизии	(1,347)	230	-	(1,117)
Хеджиране на парични потоци	-	429	(429)	-
Други пасиви	(3,271)	(463)	-	(3,734)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	14,360	(734)	259	13,885

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

През 2008 година Ръководството на Банката одобри списък с недвижими имоти, които няма да се използват в обичайната дейност на Банката, нито ще се третираат като инвестиционни имоти. За всички тези активи беше стартирана процедура за намиране на купувач и имотите бяха предлагани на публичен търг.

Към 31 декември 2010 г. Ръководството извърши преглед на непродадените активи и оцени тяхното потенциално бъдещо използване. За всички активи, за които поради пазарната конюнктура продажбата в близко бъдеще не е сигурна или активите ще се използват отново в обичайната дейност, Банката е извършила рекласификация, включваща и корекция на разходите

за амортизация за периода, за който активите са били класифицирани като държани за продажба. Към 31 декември 2010 г. Банката отчита активи на стойност 21 хил. лева като държани за продажба. За тези активи процедурите по продажба са в напреднала фаза към края на годината.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

35. Други активи

В хиляди лева

	2010	2009
Вземания и предоставени аванси	15,244	13,221
Вземания от тържавния бюджет	104	11
Материали, резервни части и консумативи	1,266	1,163
Други активи	5,689	5,243
Общо други активи	22,303	19,638

36. Финансови пасиви, дължани за търгуване

В хиляди лева

	2010	2009
Лихвени суапове	38,869	36,765
Срочни валутни сделки	21,324	1,351
Опции върху капиталови инструменти	1,766	579
Други опции	198	456
Валутни опции	1	588
Валутни суапове	29	472
Стокови суапове	130	-
Общо финансови пасиви дължани за търгуване	62,317	40,211

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	2010	2009
Разплащателни сметки и обратен депозит		
Местни банки	238,159	65,090
Чуждестранни банки	665,387	1,863,226
	903,546	1,928,316
Депозити		
Местни банки	126,254	41,037
Чуждестранни банки	1,480,402	1,016,178
	1,606,656	1,057,215
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	30,310	117,034
Други	12,511	2,787
Общо депозити от банки	2,553,023	3,105,352

38. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	2010	2009
Разплащателни сметки и обратен депозит		
Физически лица	533,317	515,160
Частни предприятия	1,705,400	1,625,369
Държавен бюджет и държавни предприятия	159,554	129,639
	2,398,271	2,270,168
Депозити		
Физически лица	2,337,207	2,323,440
Частни предприятия	1,194,654	1,231,628
Държавен бюджет и държавни предприятия	160,253	171,799
	3,692,114	3,726,867
Спестовни сметки	407,670	347,396
Преводи в процес на изпълнение	42,324	76,486
Други	145	468
Общо депозити от клиенти	6,540,524	6,421,385

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 2010 година и към 31 декември 2009 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

39.Подчинени пасиви

Към 31 декември 2010 година общата сума от 214,053 хил. лева представлява размера на остатъчния дълг (главници и начислени лихви) по пет 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 към 31 декември 2010
26 ноември 2004	10 години	19,558	24,685
20 декември 2004	10 години	19,558	24,654
3 февруари 2005	10 години	25,426	31,355
2 август 2005	10 години	29,337	35,429
19 ноември 2008	10 години	97,792	97,930
Общо		191,671	214,053

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 извърши след като се удовлетворят вземанията на всички останали кредитори.

40.Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година е, както следва:

В хиляди лева

	Банкови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсиониране	Конструктивни задължения	Други	Общо
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2009	19,285	10,108	3,084	3,749	338	36,564
Новозаделени	-	6	559	-	254	819
Възстановени	-	(3,180)	-	(416)	-	(3,596)
Увеличение от валутни разлики	1,020	3,580	-	-	-	4,600
Намаление от валутни разлики	-	(3,221)	-	-	-	(3,221)
Използвани	-	(11)	(357)	(370)	(162)	(900)
Салдо към 31 декември 2010	20,305	7,282	3,286	2,963	430	34,266

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват при-същ 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 2010 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 20,305 хил. лева.

(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 2010 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 7,282 хил. лева.

(с) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с фиксирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор, намалена с актюерските загуби към датата на отчета.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2010 година са:

- Дисконтов процент – 5.8%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно.;
- Пенсионна възраст:
 - Мъже – 63;
 - Жени – 60;

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2010 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви, както и амортизация на актюерските печалби/загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2009	3,084
Текущ разход за прослужване за 2010 г.	313
Разходи за лихви за 2010 г.	218
Амортизация на актюерските печалби(загуби)	28
Изплатени доходи	(357)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2010	3,286
Непризнати актюерски загуби	851
Лихвен процент в началото на годината	6.5%
Лихвен процент в края на годината	5.8%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2011	347
Очакван разход за лихви за 2011	224
Амортизация на актюерските загуби	63
Очаквани плащания за 2011	604

Текущият разход за прослужване, разходите за лихви и амортизацията на актюерските печалби/загуби са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 14).

(д) Провизии за конструктивни задължения

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

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година цялата сума на провизиите за конструктивни задължения е свързана с изпълнението на изискванията на Наредба №171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи, относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори. През декември 2009 година беше извършен преглед на размера на необходимите провизии и като резултат от това сумата на провизиите беше намалена с 416 хил. лева.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 430 хил. лева (338 хил. лева през 2009 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

41. Други пасиви

В хиляди лева

	2010	2009
Задължения към тържавния бюджет	4,723	4,092
Задължения към персонала	20,707	17,655
Задължения за неизползван платен отпуск	6,786	7,023
Дивиденди	331	196
Задължения по специфични договори на мениджмънта	822	980
Други пасиви	32,201	16,206
Общо други пасиви	65,570	46,152

Задълженията към тържавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци.

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2010 и 2009 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката би следвало да плати на служителите в случай, че трудовите им договори биха били прекратени към 31 декември 2010 година и съответно към 31 декември 2009 година.

Както е посочено в Приложение 3 (о) (iii) на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредито 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 е посочена в Приложение 14.

42. Собствен капитал

а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал се състои от 263,911,174 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

Както е оповестено в Приложение 3 (р) (i) през 2010 г. Общото Събрание на Акционерите на УниКредит Булбанк АД одобри увеличение на капитала чрез парични вноски общо в размер на 179,000 хил. лева чрез издаване на 24,655,650 нови акции с емисионна стойност 7.26 лева всяка. Увеличението на капитала бе официално регистрирано през декември 2010 г.

б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Премията по новоемитираните акции през 2010 също е отнесена в тази позиция. (Виж още Приложение 42 а) по-горе)

с) Други резерви

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

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 финансови активи на разположение за продажба или на деривати, хеджиращи парични потоци съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

43. Условни задължения

В хиляди лева

	2010	2009
Акредитиви и гаранции	729,562	641,532
Кредитни ангажименти	1,139,353	928,597
Общо условни задължения	1,868,915	1,570,129

а) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажименти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените ангажименти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажименти. Тези ангажименти и потенциални задължения носят загубаносов

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 40).

б) Съдебни дела

Към 31 декември 2010 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход от 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 2010 година сумата на тези провизии възлиза на 7,282 хил. лева (10,108 хил. лева. през 2009 г.)

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 2010 година и към 31 декември 2009 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовата си позиция.

44. Заложени активи

В хиляди лева

	2010	2009
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	265,302	286,515
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	27,886	114,321
Заложени ценни книги по други договори	69,171	52,384
Блокирани депозити по други договори	471	4
	362,830	453,224
Заложените ценни книги включват:		
Финансови активи държани за търгуване	70,355	33,136
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	11,197	4,136
Финансови активи на разположение за продажба	145,007	133,400
Инвестиции държани до падеж	107,914	282,548
	334,473	453,220

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

45. 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 с администраторите в Банката.

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние и на Отчета за доходите към 31 декември 2010 г. са представени в следващата таблица

В хиляди лева

	Активи	Пасиви
Финансови активи държани за търгуване	8,182	
Финансови активи на разположение за продажба	2,873	
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,051,925	
Кредити	76,016	
Други активи	4,030	
Финансови пасиви държани за търгуване		50,317
Деривати за хеджиране		4,207
Разплащателни сметки и получени депозити		2,064,639
Подчинени пасиви		214,053
Други пасиви		1,801
Общо	1,143,026	2,335,017
Гаранции получени от групата	63,134	

В хиляди лева

	Приход (разход)
Приходи от лихви	5,728
Разходи за лихви	(45,251)
Приходи от такси и комисиони	3,000
Разходи за такси и комисиони	(21)
Административни разходи и разходи за персонала	(7,047)
	(43,591)

Към 31 декември 2010 година сумата на предоставените кредити на администратори възлиза на 23,151 хил. лева. За 2010 година разходите за възнаграждения на ключовия управленски персонал възлизат на 2,207 хил. лева.

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2010	2009
Пари в каса	130,623	119,816
Разплащателна сметка при Централната банка	744,035	712,342
Разплащателни сметки при банки	36,344	42,923
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи	84,038	11,574
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	1,578,136	1,911,215
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,573,176	2,797,870

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

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. По 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, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

Остатъчен матурирмет	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания		ННС на обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2010	2009	2010	2009
До една година	141	336	135	323
От една до пет години	10	173	9	145
Общо	151	509	144	468

Неконсолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

Остатъчен матуритет	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2010	2009
До една година	12,850	12,082
От една до пет години	31,135	26,663
Над пет години	6,718	6,774
Общо	50,703	45,519

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

В хиляди лева

Остатъчен матуритет	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2010	2009
До една година	290	247
От една до пет години	274	85
Над пет години	67	-
Общо	631	332

48. Дружества от банковата група

Директната компания майка на УниКредит Булбанк АД е УниКредит Банк Аустрия АГ.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година върховната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

For whatever life brings



For whatever life brings



Консолидирани финансови отчети

Доклад на независимия одитор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
УниКредит Булбанк АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложенния консолидиран финансов отчет на УниКредит Булбанк АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, консолидираните отчети за доходите, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

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



Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2010 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата консолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 18 февруари 2011, се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 23 февруари 2011 година



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за доходите



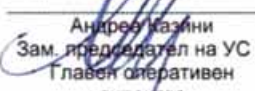
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

В хиляди лева			
	Приложения	2010	2009
Приходи от лихви		634,760	652,373
Разходи за лихви		(205,811)	(242,579)
Нетен лихвен доход	7	428,949	409,794
Приходи от дивиденди		133	134
Приходи от такси и комисиони		164,584	158,878
Разходи за такси и комисиони		(9,050)	(8,755)
Нетен доход от такси и комисиони	8	155,534	150,123
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	9	856	3,243
Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчетвани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	5,819	65
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчетвани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	11	9,986	2,169
Нетни печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	12	6,977	5,617
Други оперативни приходи, нетно	13	5,962	6,895
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД		614,216	578,040
Разходи за персонала	14	(96,925)	(97,781)
Общи административни разходи	15	(112,508)	(113,691)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	16	(36,377)	(35,087)
Разходи за провизии	17	1,957	18,885
Разходи за обезценка на финансови активи	18	(185,639)	(130,146)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		184,724	220,220
Разходи за данъци	19	(18,019)	(22,823)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		166,705	197,397


Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

КПМГ България ООД
Цветелинка Колева
Управител


Андрей 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 неотделима част от участващите финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за всеобхватния доход

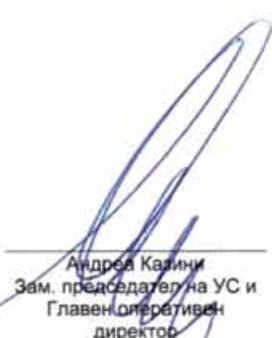


КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Приложения	В хиляди лева	
	2010	2009
Печалба за периода	166,705	197,397
Друг всеобхватен доход		
Финансови активи на разположение за продажба	6,876	10,422
Хеджиране на парични потоци	(4,299)	1,757
Увеличение на преоценъчен резерв на дълготрайни активи	30	-
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	(259)	(7,615)
Други разпределения	(77)	(4,076)
Общ друг всеобхватен доход за периода	2,241	64,448
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА	168,946	261,845


 Лавон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КПМГ България ООД


 Андрей Казини
 Зам. председател на УС и
 Главен оперативен
 директор


 Емилия Палибачийска
 Член на УС и Главен
 финансов директор


 Маргарита Голева
 Регистриран одитор


 КПМГ България ООД
 София
 Рег. №045

Цветелинка Колева
 Управител

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за финансовото състояние



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева

	Приложения	2010	2009
АКТИВИ			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	20	874,660	832,164
Финансови активи държани за търгуване	21	162,160	115,450
Деривати държани за търгуване	22	56,250	45,142
Деривати за хеджиране	23	-	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24	110,545	136,071
Кредити и аванси на банки	25	1,699,214	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	26	7,533,400	7,378,678
Финансови активи на разположение за продажба	27	278,732	285,485
Инвестиции държани до падеж	28	291,382	314,749
Инвестиции в асоциирани предприятия	29	29,218	22,511
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	30	241,765	247,022
Дълготрайни нематериални активи	31	31,097	34,866
Текущи данъчни активи	32	3,471	9,796
Отсрочени данъчни активи	33	6,321	6,696
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	34	21	2,236
Други активи	35	22,597	19,775
ОБЩО АКТИВИ		11,340,833	11,523,729
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	36	62,317	40,211
Деривати за хеджиране	23	4,527	6
Депозити от банки	37	2,610,171	3,114,002
Депозити от клиенти	38	6,535,848	6,413,097
Подчинени пасиви	39	214,053	212,123
Провизии	40	34,266	36,564
Текущи данъчни пасиви	32	80	27
Отсрочени данъчни пасиви	33	20,193	21,041
Други пасиви	41	66,051	46,524
ОБЩО ПАСИВИ		9,547,506	9,883,595
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		263,911	239,256
Преоценъчни резерви		132,073	130,109
Резерви		1,230,638	1,073,372
Доход от текущата година		166,705	197,397
ОБЩО КАПИТАЛ	42	1,793,327	1,640,134
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		11,340,833	11,523,729

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител

Андрей 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 неопубликувана част от настоящите финансови отчети

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за промените в собствения капитал



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

	Акц. капитал	Фонд резервен	Други резерви	Преоц. резерв на дълготр. активи	Преоц. резерв на финансови активи държани за продажба	Преоц. резерв от хедж. на паричен поток	Общо
Салдо към 1 януари 2009	239,256	51,155	1,025,946	88,004	(26,072)	-	1,378,289
Доход от текущата година	-	-	197,397	-	-	-	197,397
Увеличение на преоценен резерв на недвижими имоти	-	-	-	63,960	-	-	63,960
Освободен преоценен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	347	(347)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	10,422	-	10,422
Изменение на преоценен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	1,757	1,757
Други разпределения	-	-	(4,076)	-	-	-	(4,076)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	(6,397)	(1,042)	(176)	(7,615)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	(3,729)	57,216	9,380	1,581	64,448
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	193,668	57,216	9,380	1,581	261,845
Салдо към 31 декември 2009	239,256	51,155	1,219,614	145,220	(16,692)	1,581	1,640,134
Доход от текущата година	-	-	166,705	-	-	-	166,705
Освободен преоценен резерв на продадени недвижими имоти	-	-	354	(354)	-	-	-
Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	6,876	-	6,876
Изменение на преоценен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	-	(4,299)	(4,299)
Други разпределения	-	-	(77)	-	-	-	(77)
Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	-	-	(688)	429	(259)
Общ друг всеобхватен доход за периода	-	-	277	(354)	6,188	(3,870)	2,241
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	166,982	(354)	6,188	(3,870)	168,946
Изплатени дивиденди	-	-	(194,753)	-	-	-	(194,753)
Увеличение на капитала	24,655	154,345	-	-	-	-	179,000
Салдо към 31 декември 2010	263,911	205,500	1,191,843	144,866	(10,504)	(2,289)	1,793,327

Левон Хампарцумян
Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор

Андрей Казински
Зам. председател на УС и
Главен оперативен
директор

Емилия Палибачийска
Член на УС и Главен
финансов директор

КПМГ България ООД

Цветелинка Колева
Управител



Маргарита Голева
Регистриран одитор
финансови отчети

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящите

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

		В хиляди лева	
	Приложения	2010	2009
Нетна печалба		166,705	197,397
Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите		(4,388)	(3,176)
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите		22,407	25,999
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация	30,31	33,954	32,726
Обезценка	16,18,30,31	188,380	134,510
Изменение на провизиите		(1,398)	(18,885)
Нетни нереализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата		(2,617)	3,667
Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции		(6,977)	(4,272)
Увеличение на текущите начисления		18,808	20,790
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви		414,874	388,756
Оперативна дейност			
Изменение на оперативните активи			
Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки		105,159	(24,383)
Увеличение на кредитите и авансите предоставени на клиенти		(340,679)	(271,934)
Намаление на активите на разположение за продажба		22,349	82,391
Намаление (увеличение) на активите държани за търгуване		(38,994)	(22,279)
Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата		21,943	47,755
Увеличение на други активи		(15,074)	(12,112)
Изменение на оперативните пасиви			
Увеличение (намаление) на депозитите от банки		(501,901)	(113,726)
Увеличение (намаление) на депозитите от клиенти		122,751	388,591
Усвояване на провизии		(900)	(1,801)
Намаление на други пасиви		613	(47,051)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(209,859)	414,207
Инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на материални активи		(19,295)	(19,807)
Постъпления от продажба на материални активи		1,074	8,939
Плащания за придобиване на нематериални активи		(6,660)	(7,884)
Постъпления от продажба на нематериални активи		-	69
Плащания за инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия		-	(12,952)
Постъпления от продажба и падежиране на инвестиции държани до падеж		23,367	41,253
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(1,514)	9,618

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Отчет за паричните потоци (продължение)



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2010

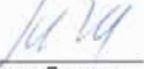
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	В хиляди лева	
Приложения	2010	2009
Паричен поток от финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(194,753)	-
Увеличение на капитала	179,000	-
Други постъпления (плащания) от финансова дейност	(77)	(402)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(15,830)	(402)
Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти	2,505	4
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(224,698)	423,427
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	46 2,797,876	2,374,449
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	46 2,573,178	2,797,876


 Лъвон Хампарцумян
 Председател на УС и
 Главен изпълнителен
 директор
 КПМГ България ООД


 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

Приложения към Консолидираните финансови отчети

1. Отчетна единица

УниКредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, извършено на 27 април 2007 г. Тези консолидирани финансови отчети включват УниКредит Булбанк АД и всички нейни дъщерни и асоциирани предприятия (общо наричани УниКредит Булбанк АД или Банката)

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

Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа включваща 216 клона и офиса.

2. База за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО) приети от Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейската Комисия.

Настоящите финансови отчети са изготвени на консолидирана основа, така както изисква Законът за счетоводството и са одобрени от Управителния Съвет на 18 февруари 2011 г. Някои позиции в отчетите за предходен период са рекласифицирани там, където това е необходимо за сравнителни цели.

(б) База за изготвяне

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

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, 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;

- провизиите за пенсиониране, представени като справедливата стойност на задължението, плюс непризнатите актюерски печалби и минус непризнатите актюерски загуби.

(с) Функционална валута и валута на представяне

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

(д) Приблизителни оценки и преценки

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

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

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

3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в Приложението по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди представени в настоящите финансови отчети. В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период за нуждите на постигане на по-справедливо и честно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата информация за предходен отчетен период също е приизчислена за сравнителни цели.

(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 в случаите, че няма индикации за обезценка. Допълнителна информация за участията консолидирани по метода на собствения капитал е оповестена в Приложение 29. Консолидираните дружества и приложеният метод на консолидация към 31 декември 2010 г. 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	24.4%	Метод на собствения капитал
Дружество за касови услуги АД	20.0%	Метод на собствения капитал
Пирели РЕ България АД (в ликвидация)	25.0%	Метод на собствения капитал

(b) Лихвени приходи и разходи

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

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

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

(c) Приходи и разходи за такси и комисиони

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

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

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

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

(e) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската Народна Банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които са отчетени по историческа цена, се признават по валутния курс валиден към датата на признаването им. 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 отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват на нетна база като се използват валутните курсове на БНБ валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

(f) 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.

(г) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която тържателите 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 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.

(i) 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 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 впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи и други разходи обективно съотносими към придобиването.

(ii) Класификация

а) Пари в каса и по сметка в Централната банка

Парите в каса и по сметка в Централната банка включват баннотите и монетите на каса и средствата на Банката по сметки в БНБ. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

б) Финансови активи и деривати, държани за търгуване

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

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 Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

д) Кредити и аванси на банки и клиенти

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

Кредитите и авансите се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, увеличена с директните 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 Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби отчетени в Отчета за всеобхватния доход се признават в печалбата или загубата.

f) Инвестиции, дължани до падеж

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

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

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

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

g) 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 упражняването от тези дружества дейност, като притежава повече от 20% от акциите/дяловете с право на глас.

В консолидираните финансови отчети Банката е възприела политика на отчитане по метода на собствения капитал на инвестициите в 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 39).

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

(iii) Рекласифициране

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

(iv) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие 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 Отчет за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с тези активи. В случаите когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са например репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но го размера определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

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

(v) Изчисляване на амортизирана стойност

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

(vi) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като стойността (сумата), за която един актив може да бъде заменен или пасив погасен към отчетната дата при пазарна сделка между информирани несвързани лица. При изготвянето на настоящите отчети, Банката е приложила промените в МСФО 7, отнасящи се до подобро оповестяване на финансовите инструменти, публикувани през месец март 2009 г. Тези промени изискват Банката да направи разширени оповестявания относно прилаганите от нея принципи за оценка на справедливата стойност на финансови инструменти, като използва три нива на йерархичност отразяващи важността и значимостта на базисната пазарна информация.

Първо ниво на определяне на справедлива стойност обхваща всички финансови инструменти, чиято справедлива стойност се основава директно на котировки налични при условията на активен пазар. Един пазар се определя като активен, когато котировки и цени са регулярно налични и са вследствие на действителни, регулярно извършвани пазарни сделки между информирани несвързани лица.

Второ ниво на определяне на справедлива стойност обхваща тези финансови инструменти, чиято справедлива стойност се основава на налична и общодостъпна пазарна информация (напр. котировки при условията на неактивен пазар, лихвени криви и т.н.).

Трето ниво на определяне на справедлива стойност обхваща финансови инструменти, за които не е налична референтна пазарна информация или когато има ниска, или липсва изобщо пазарна активност. За всички такива финансови инструменти определянето на справедливата стойност се основава на оценъчни модели, използващи тази налична пазарна информация и предположения, които разумно биха се използвали от останалите участници на пазара при оценяване на съответните финансови активи или пасиви, вкл. оценка на кредитния риск. Трето ниво на определяне на справедлива стойност включва също така и тези финансови инструменти, за които справедливата стойност не може надеждно да бъде определена, поради което те са представени по цена на придобиване или амортизирана стойност.

(vii) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се отчита в Отчета за финансовото състояние, 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 такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

(j) Обезценка

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

- за кредити и аванси – към края на всеки месец с оглед изготвяне на междинни финансови отчети към БНБ и ръководството;
- за инвестиции на разположение за продажба и такива гържани до падеж – на всеки шест месеца на базата на преглед и оценка извършена от Комитета по Активите и Пасивите (КАП);
- за нефинансови активи – към края на всяка годна за целите на изготвяне на годишните финансови отчети.

При наличие на признаци за обезценка се изчислява възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава само когато 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 за натрупани загуби от обезценка, която нетира отчетната стойност на актива. 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 вътрешният специализиран банков орган за преглед, оценка и класифициране на рискови експозиции. Кредитите и авансите са представени нетно от формираните загуби от обезценка. Загубите от обезценка се формират поотделно срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, които са идентифицирани като обезценени в резултат на провежданите периодични прегледи. Банката формира и загуби от обезценка на портфейлна основа за кредити и вземания със сходни кредитни характеристики. Формираните портфейлни загуби от обезценка коригират отчетната стойност на портфейла от вземания до неговата очаквана възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци на портфейлна основа се оценяват на базата на историческия опит на Банката за подобни кредити и отчетените закъснения при обслужването на плащания по главници, лихви и такси. Нарастването на загубите от обезценка се признава в печалбата или загубата. В случаите, когато един кредит се счете за несъбираем, изчерпани са всички възможни правни процедури по неговото принудително събиране и

формираната загуба е окончателно оценена, кредитът се изписва за сметка на заделените по него загуби от обезценка.

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

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

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

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

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

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

(к) Деривати за хеджиране

Дериватите за хеджиране включват всички деривати, които не са тържани за търговане. Всички те са определени като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние.

През 2009 г. Банката разработи вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл, чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток.

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

Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това. Тази оценка дава информация за степента, до която избраният хеджиращ инструмент се очаква да бъде „високо ефективен“ при компенсирание на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимоотношение са в интервала 80-125 процента. В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани транзакции, доколко тези бъдещи транзакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата заедно с промените в справедливата стойност на хеджираната позиция съотносима към хеджирания риск. Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага метода на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалбата или загубата за остатъчния си срок, чрез включване

в ефективния лихвен процент след неговото прекалкулиране. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено.

Хеджиране на паричен поток

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

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

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

(I) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

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 (на всеки 4 или 5 години или по-често, ако са установени значителни изменения) от независим оценител. Последната пълна оценка на недвижимите имоти е извършена към 31 декември 2009 г. от външни независими оценители. При извършване на преоценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличи-

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Ва в резултат на преоценка, увеличението се отразява директно в преоценен резерв като друг всеобхватен доход. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преоценка, намалението се признава в друг всеобхватен доход 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 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.

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

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, до който те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от „Активи в процес на изграждане“ в съответната категория активи.

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

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

(т) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2010 и 31 декември 2009 година инвестициите в нематериални активи включват софтуер и свързани с неговото използване права и лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който Банката варира между две и пет години.

(н) 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 отчета за финансовото състояние по по-ниската от тяхната балансова стойност и пазарна цена, намалена с разходите за продажба.

(о) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2010 Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степенята, в която те са съществени, е призната провизия.

(р) Доходи на персонала

(i) Краткосрочни доходи на персонала

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

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

(ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор.

Плановите с дефинирани доходи са такива, които не могат да бъдат определени като планове с фиксирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановите с дефинирани доходи се определя като бъдещите плащания, за които служителите придобият право през настоящия или бъдещи периоди, се дисконтират с цел установяване на тяхната настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български гържавни ценни книжа валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери, наети от Банката, като систематично се прилага методът на кредитните прогнозируеми единици. При определяне на нетното задължение, отчетено в отчета за финансовото състояние на Банката, всички непризнати актюерски печалби или загуби поради прилагането на „коридорния“ метод, както и непризнатият разход от предишно прослужване се добавят, респективно изваждат от изчислената настояща стойност. Банката признава част от актюерските печалби или загуби при представяне на нетното си задължение за периода на средния остатъчен срок на всички служители, участващи в плана. Призната част се определя до степенята, до която кумулативните непризнати актюерски печалби или загуби за предходната година превишават 10% от настоящата стойност на задължението, като, когато това не е изпълнено, те не се признават.

(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 С.п.А на избрана група от мениджърския персонал на Банката. Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобитото право на получаване от ползващите се служители.

Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономиче-

ската стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане в Приложение „Други пасиви“.

(q) Капитал и резерви

(i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на Банк Аустриа Кредитанщалт АГ (сега УниКредит Банк Аустриа 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).

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

(ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределена печалба, както и преоценъчни резерви, формирани от преоценка на недвижими имоти, финансови инструменти на разположение за продажба и резерв от хеджиране на парични потоци. Към 31 декември 2010 г. в резервите е включена и премията по новоемитирания акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции.

(r) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущият данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход. Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата,

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

Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира актива или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за доходите, освен в степенята, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход.

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

(s) Отчитане по сегменти

Считано от 1 януари 2009 г. Банката прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на ръководството. Приложението на новия стандарт не представлява промяна в счетоводната политика, защото бизнес сегментите, които Банката е оповестявала до този момент по смисъла на МСС 14 „Отчитане по сегменти“ са и основните оперативни сегменти, използвани за целите на мениджърската информация предоставяна регулярно на ръководството на Банката.

(t) Нови МСФО и разяснения (КРМСФО) не приложени към отчетната дата

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат значително финансовите отчети на Банката.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Банката при изготвянето

на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010) в сила от 1 юли 2011 г. – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.

- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012 – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.

- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксирани дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012 – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.

- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – Ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовите отчети на Банката.

4. Оповестяване на политиките по управление на риска

(a) Основна рамка

В своята обичайна дейност 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 Активите и Пасивите (КАП), осъществяващ интегриран финансов мениджмънт по отношение на пазарния риск и структурната ликвидност.

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

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на 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.

Управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк АД има за цел да идентифицира, управлява и редуцира експозицията на Банката към този вид риск основно чрез създаването на система от ясно дефинирани отговорности и контроли. Ръководството е отговорно за осъществяването на ефективно наблюдение на експонираността на Банката към операционен риск, като същевременно одобрява всички съществени аспекти от политиките. Основен елемент на изградената в Банката система за управление на операционния риск е функционирането на Комитет по Управление на Операционния Риск.

(b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарния риск, заедно 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 Финансови пазари“, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля.

Управлението на пазарния риск в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния Съвет и КАП рискови лимити. В допълнение 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-ориентирани лимити за чувствителност и позиционните 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 2010 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при доверителен интервал 99 % се движи в границите между 1.11 млн. евро и 6.07 млн. евро, или средно около 2.34 млн. евро, като кредитният спред е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

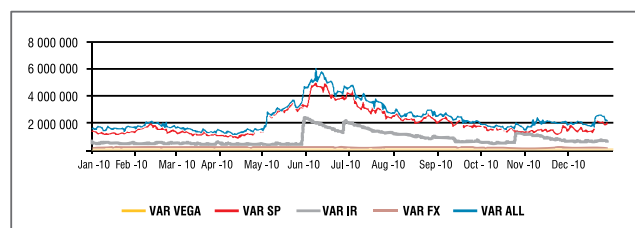
Консолидирани финансови отчети (продължение)

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по рискови категории в милиони евро за 2010 г. е, както следва:

Рискова категория	Минимум	Максимум	Средно	31 декември 2010
Лихвен риск	0.34	2.35	0.78	0.62
Кредитен спрег	0.83	5.14	1.97	1.98
Валутен риск	0.11	0.19	0.16	0.14
Vega risk	0.00	0.01	0.00	0.01
VaR кумулативен¹	1.11	6.07	2.34	2.16

¹ Включва диверсификационен ефект между риск факторите.

Развитието на VaR на Банката през 2010 (в хиляди евро) е както следва:



Надеждността и точността на модела се проверява ежедневно, чрез сравнителни тестове (back-testing) на симулираните резултати с действителното движение на пазарните параметри и стойностите на портфейлите като цяло. Резултатите от сравнителните тестове през 2010 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката модел.

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банк Аустриа Груп са ограничени чрез лимити за чувствителност. Един от важните регулярни отчети включва лихвената чувствителност (чувствителността при промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период), чувствителността към кредитен спрег (при промяна на спреда с 0.01% за всеки времеви период) както и чувствителността към промяна във валутните курсове. В лихвената част BPV (Basis Point Value) лимит ограничава максимално откритата позиция по валути и времеви периоди при промяна на оценката базирана на изменение с 0.01%.

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката към 30 декември 2010 г. за позициите в търговски и банков портфейл (стойности в EUR при промяна на лихвите с 1 базисна точка)

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	Наг 10Г	Общо
BGN	2,795	9,240	(4,902)	(23,359)	(352)	(16,578)
CHF	(421)	1,296	(32)	(213)	(9)	621
EUR	12,281	17,682	(7,711)	10,198	(1,351)	31,099
GBP	(105)	(210)	8	-	-	(307)
JPY	-	-	-	-	-	-
USD	(25)	(564)	(2,158)	(11,411)	(1)	(14,159)
Обща чувствителност²	15,627	28,992	14,811	45,181	1,713	62,764

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

Замерена като обща стойност (total basis-point), кредитен спрег позицията на Банката към 31 декември 2010 г. възлиза на 96,747 евро, като инструментите в държавен дълг продължават да заемат основния дял, докато дялът на инструменти към финансови институции и корпоративни клиенти е относително нисък.

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии с цел да се идентифицира потенциалния ефект на стресираниите пазарни условия върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват извънредни движения в цените или лихвените проценти, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-сценариите по основни класове и портфейли (кредитен спрег, лихвени проценти и валутни курсове) и влиянието им върху ликвидността на Банката в 60 дневен хоризонт се представят ежемесечно на КАП. През 2010 г. Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика изцяло ориентирана към клиентския бизнес.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2010 г. консолидираният валутен баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	Лева и евро	Други чуждестранни валути	Общо
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната Банка	865,666	8,994	874,660
Финансови активи държани за търгуване	161,270	890	162,160
Деривати държани за търгуване	55,020	1,230	56,250
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	102,278	8,267	110,545
Кредити и аванси на банки	1,678,757	20,457	1,699,214
Кредити и аванси на клиенти	7,361,256	172,144	7,533,400
Финансови активи държани за продажба	278,732	-	278,732
Инвестиции държани до падеж	126,603	164,779	291,382
Инвестиции в асоциирани предприятия	29,218	-	29,218
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	241,765	-	241,765
Дълготрайни нематериални активи	31,097	-	31,097
Текущи данъчни активи	3,471	-	3,471
Отсрочени данъчни активи	6,321	-	6,321
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	21	-	21
Други активи	22,455	142	22,597
ОБЩО АКТИВИ	10,963,930	376,903	11,340,833
ПАСИВИ			
Финансови пасиви държани за търгуване	61,166	1,151	62,317
Деривати за хеджиране	2,313	2,214	4,527
Депозити на банки	2,472,110	138,061	2,610,171
Депозити на клиенти	5,933,688	602,160	6,535,848
Подчинени пасиви	214,053	-	214,053
Провизии	15,579	18,687	34,266
Текущи данъчни пасиви	80	-	80
Отсрочени данъчни пасиви	20,193	-	20,193
Други пасиви	64,735	1,316	66,051
ОБЩО ПАСИВИ	8,783,917	763,589	9,547,506
КАПИТАЛ			
Задбалансова спот и форуърд позиция	1,793,327	-	1,793,327
	(395,590)	388,523	(7,067)
Нетна позиция	(8,904)	1,837	(7,067)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Към 31 декември 2009 г. валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	Лева и евро	Други чуждестранни валути	Общо
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметка в Централната Банка	824,887	7,277	832,164
Финансови активи тържани за търгуване	115,450	-	115,450
Деривати тържани за търгуване	42,987	2,155	45,142
Деривати за хеджиране	84	1,437	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	127,516	8,555	136,071
Кредити и аванси на банки	2,050,172	21,395	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	7,252,251	126,427	7,378,678
Финансови активи тържани за продажба	283,912	1,573	285,485
Инвестиции тържани до падеж	147,462	167,287	314,749
Инвестиции в асоциирани предприятия	22,511	-	22,511
Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти	247,022	-	247,022
Дълготрайни нематериални активи	34,866	-	34,866
Текущи данъчни активи	9,796	-	9,796
Отсрочени данъчни активи	6,696	-	6,696
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като тържани за продажба	2,236	-	2,236
Други активи	19,698	77	19,775
ОБЩО АКТИВИ	11,187,546	336,183	11,523,729
ПАСИВИ			
Финансови пасиви тържани за търгуване	38,165	2,046	40,211
Деривати за хеджиране	6	-	6
Депозити на банки	3,099,413	14,589	3,114,002
Депозити на клиенти	5,825,041	588,056	6,413,097
Подчинени пасиви	212,123	-	212,123
Провизии	19,256	17,308	36,564
Текущи данъчни пасиви	27	-	27
Отсрочени данъчни пасиви	21,041	-	21,041
Други пасиви	45,393	1,131	46,524
ОБЩО ПАСИВИ	9,260,465	623,130	9,883,595
КАПИТАЛ			
Задбалансова спот и форуърд позиция	(291,379)	295,179	3,800
Нетна позиция	(4,432)	8,232	3,800

(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 КАП (Комитет по Активите и Пасивите). Процедурите по оперативно управление на ликвидността, както и процедурите по финансиране и действия в извънредни ситуации, са описани в Политиката по управление на ликвидността на Банката.

На оперативно ниво ликвидността се управлява от звеното „Финансови пазари и инвестиционно посредничество“, а структурната ликвидност от звеното „Управление на Активите и Пасивите“. Съгласно утвърдената Политика за управление на ликвидността, „Управление на Активите и Пасивите“ следи на дневна база краткосрочните потоци, произтичащи от търговски сделки с хоризонт до три месеца. Структурната ликвидност се следи на седмична база и се изготвя в три сценария – действащо предприятие, ликвидна криза и репутационна криза. За целите на управление на ликвидността се прилагат краткосрочни лимити, определени в зависимост от основните средства и резултатите от стрес-сценариите. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви. През 2010 г. Банката изпълнява всички наложените от Групата лимити по управление на ликвидността.

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

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Падевна таблица към 31 декември 2010	Балансова стойност	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 на банки	2,610,171	(2,664,311)	(1,359,054)	(51,272)	(367,904)	(487,949)	(398,132)
Депозити на клиенти	6,535,848	(6,581,367)	(2,179,937)	(1,755,287)	(1,505,458)	(1,140,673)	(12)
Подчинени пасиви	214,053	(256,571)	-	-	-	(125,525)	(131,046)
Издадени гаранции	20,305	(20,305)	-	-	-	(20,305)	-
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(1,121,434)	(16,822)	-	(207,465)	(897,147)	-
Общо недеривативни задължения	9,380,377	(10,643,988)	(3,555,813)	(1,806,559)	(2,080,827)	(2,671,599)	(529,190)
Деривативни задължения							
Деривативни задължения	(6,067)						
За търгуване: изходящ поток		(1,660,814)	(877,963)	(257,113)	(247,955)	(245,354)	(32,429)
За търгуване: входящ поток		1,655,186	869,295	254,966	251,301	246,521	33,103
Деривати за хеджиране, нетно	(4,527)						
За търгуване: изходящ поток		(12,342)	(2,286)	(107)	(1,394)	(8,555)	-
За търгуване: входящ поток		7,865	518	46	898	6,403	-
Общо деривативни задължения	(10,594)	(10,105)	(10,436)	(2,208)	2,850	(985)	674
Общо задължения	9,369,783	(10,654,093)	(3,566,249)	(1,808,767)	(2,077,977)	(2,672,584)	(528,516)

В хиляди лева

Падевна таблица към 31 декември 2009	Балансова стойност	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 на банки	3,114,002	(3,164,174)	(2,190,418)	(5,775)	(58,755)	(817,503)	(91,723)
Депозити на клиенти	6,413,097	(6,456,177)	(3,264,012)	(1,473,029)	(1,307,060)	(412,064)	(12)
Подчинени пасиви	212,123	(256,051)	-	-	-	(52,784)	(203,267)
Издадени гаранции	19,285	(19,285)	-	-	-	(19,285)	-
Неусвоени кредитни ангажименти	-	(922,835)	(13,929)	-	-	(908,906)	-
Общо недеривативни задължения	9,758,507	(10,818,522)	(5,468,359)	(1,478,804)	(1,365,815)	(2,210,542)	(295,002)
Деривати за търгуване, нетно							
Деривати за търгуване, нетно	4,931						
За търгуване: изходящ поток		(880,472)	(619,490)	(100,617)	(30,809)	(116,921)	(12,635)
За търгуване: входящ поток		889,617	622,591	101,271	35,919	117,169	12,667
Деривати за хеджиране, нетно	1,515						
За търгуване: изходящ поток		(13,599)	(350)	(33)	(1,175)	(11,415)	(626)
За търгуване: входящ поток		15,388	68	22	930	13,718	650
Общо деривативни задължения	6,446	10,934	2,819	643	4,865	2,551	56
Общо задължения	9,764,953	(10,807,588)	(5,465,540)	(1,478,161)	(1,360,950)	(2,207,991)	(294,946)

(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 утвърден лимит. Деривативни сделки се предлагат на корпоративни и институционални клиенти основно с цел хеджране.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривативи. Анализ на кредитното качество към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

	2010	2009
Държавни ценни книжа		
С рейтинг BBВ	18,159	331
С рейтинг BBВ +	45,824	5,187
Облигации на кредитни институции		
С рейтинг AAA	35,949	35,220
С рейтинг BB	35,176	39,637
Без рейтинг	-	1,165
Корпоративни облигации		
С рейтинг BB	22,277	-
Без рейтинг	3,093	30,570
Капиталови инструменти	1,682	3,340
Деривативи (нетно)		
Банки и други финансови институции	(45,425)	(31,642)
Корпоративни клиенти	39,358	36,573
Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване	156,093	120,381

(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 Комитетът по Провизиране и Преструктуриране (КПП). КПП 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 отчетите 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 колективно обезценени кредитни експозиции и загуби, възникнали по индивидуално обезценени 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 гребно, 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,

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 2010 г. и 31 декември 2009 г. Банката изпълнява всички регулаторни изисквания, свързани с допустимите кредитни лимити.

В следващата таблица е представен анализ на разпределението на загубите от обезценка към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г.:

В хиляди лева

	Стойност преди обезценка		Загуби от обезценка		Балансова стойност	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Индивидуално обезценени	779,072	316,282	474,306	266,649	304,766	49,633
Обезценени на портфейлна основа	6,767,724	5,030,758	109,010	138,363	6,658,714	4,892,395
Просрочени, но необезценени	39,204	200	-	-	39,204	200
<i>Просрочени се състои от:</i>	-	-	-	-	-	-
от 31 до 90 дни	1,440	2			1,440	2
от 91 до 180 дни	7,829	40			7,829	40
над 181 дни	29,935	158			29,935	158
	39,204	200	-	-	39,204	200
Непросрочени и необезценени	530,716	2,436,450	-	-	530,716	2,436,450
Общо	8,116,716	7,783,690	583,316	405,012	7,533,400	7,378,678

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

В хиляди лева

	2010	Кредити и аванси на клиенти 2009
Индивидуално обезценени		
Парични депозити	143	579
Ипотека	775,930	1,161,043
Други обезпечения	1,934,880	1,947,415
Обезценени на портфейлна основа		
Парични депозити	18,223	1,308
Ипотека	9,661,502	9,227,381
Дългови ценни книжа	10,021	12
Други обезпечения	17,221,236	11,779,026
Просрочени, но необезценени		
Парични депозити	325	1,396
Ипотека	124,586	646
Дългови ценни книжа	13	-
Други обезпечения	89,998	1,417
Непросрочени и необезценени		
Парични депозити	87,777	58,354
Ипотека	1,711,043	2,629,238
Дългови ценни книжа	79,079	29,630
Други обезпечения	620,807	8,423,299
Общо	32,335,563	35,260,744

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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Концентрация по сектори						
Суверенен дълг	59,253	57,584	-	-	526,122	552,973
Производство	1,622,898	1,553,106	-	-	-	-
Търговия	1,669,173	1,690,683	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	1,409,335	1,000,384	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	149,096	138,058	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	289,222	376,934	-	-	-	-
Хотелиерство и туризъм	174,127	265,929	-	-	-	-
Услуги	229,533	200,476	-	-	-	-
Финансови услуги	171,897	257,095	1,699,214	2,071,567	73,210	69,772
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	1,574,778	1,425,488	-	-	-	-
Потребителски кредити	767,404	817,953	-	-	-	-
	8,116,716	7,783,690	1,699,214	2,071,567	599,332	622,745
Загуби от обезценка	(583,316)	(405,012)	-	-	-	-
Общо	7,533,400	7,378,678	1,699,214	2,071,567	599,332	622,745
Концентрация по географско разположение						
Европа	8,115,082	7,781,514	1,685,793	2,059,214	585,403	606,293
Северна Америка	97	113	4,691	12,033	2,951	5,491
Азия	1,377	1,807	8,513	164	10,978	10,961
Африка	46	153	-	-	-	-
Южна Америка	22	11	-	-	-	-
Австралия	92	92	217	156	-	-
	8,116,716	7,783,690	1,699,214	2,071,567	599,332	622,745
Загуби от обезценка	(583,316)	(405,012)	-	-	-	-
Общо	7,533,400	7,378,678	1,699,214	2,071,567	599,332	622,745

(е) Операционен риск

УниКредит Булбанк АД определя като операционен риска от загуби, които се дължат на грешки, нарушения на установени правила и процедури, щети, причинени от прекъсвания на вътрешни процеси или от служители; също така щети от загуби, породени от сринове на вътрешни системи или външни събития: вътрешни или външни измами, практики за работа със служители и безопасност на работното място, искове от страна на клиенти, развитие и внедряване на продукти, глоби и неустойки в резултат на неспазване на правила, претърпени материални щети, прекъсване на бизнес дейността и сринове в системата и управлението на процесите.

Рамката за управление на операционния риск представлява набор от политики и процедури за контрол, измерване и намаляване на експозицията към операционен риск на УниКредит Булбанк АД, между които са Груповата Рамка за управление на операционния риск на УниКредит и Методологическото Ръководство за контрол и измерване на операционния риск. Неразделна част от Рамката са Правилата за контрол на операционния риск, както и Вътрешната регулация „Правила за събиране на информация с цел оценка на операционния риск в УниКредит Булбанк“.

Банката има специална функционална структура за управление на операционния риск, която е независима от бизнеса и операционните звена, както и от функцията на Вътрешен одит. Отговорностите на отдел „Операционен риск“ са съобразени с тези, предвидени от Холдинговото дружество, и са официализирани в одобренията от Управителния съвет Правила за контрол на операционния риск. Докато основната задача на отдел „Операционен риск“ е да определя използваните методи и да извършва измерване и анализ на риска, то номинираните мениджъри операционен риск в различни области, работещи на децентрализиран принцип, са отговорни за докладването на информацията за загуби и за предприемането на мерки за намаляване и предотвратяване на рисковете.

Дейността през 2010 г. бе насочена главно към изпълнение на регулаторните изисквания, свързани с кандидатурата пред БНБ за използване на Усъвършенствания подход за измерване на операционен риск (АМА) – най-напредничавият подход за изчисление на капиталовите изисквания за операционен риск. В рамките на този процес отдел „Операционен риск“ премина контролни проверки от три независими структури, а именно Вътрешно валидиране на Групата УниКредит, Вътрешен одит на УниКредит Булбанк АД и БНБ. С получаването на официално одобрение от Националната банка на Италия и БНБ УниКредит Булбанк ще е първата банка в България, която ще използва Усъвършенствания подход за капиталово изчисление на операционния риск.

Като цяло организацията на управлението на операционния риск в УниКредит Булбанк АД е добре установена и на високо ниво. Особено внимание е отделено на ангажираността на висшия мениджмънт по отношение на организацията и контрола на общата Рамка за управление на операционния риск, както и осведомеността му за операционния рисков профил на банката. Със създаването на Комитета по операционен риск редовният обмен на информация значително спомогна за подобряване на разбирането за операционен риск в Банката.

(ф) Базел II оповестявания

От 1 януари 2007 г. банките в България прилагат изискванията на Базел II по отношение на отчитане 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. От 2008 г. Банката получи разрешение от БНБ да прилага стандартизирания подход и 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%.

В настоящото Приложение, Банката е представила регулаторните изисквания за консолидирана отчетност. Тези изисквания се различават от обхвата на консолидацията съгласно МСФО, тъй като те обхващат само финансовите институции, гъщерни или асоциирани на Банката, както и дружествата извършващи банково-спомогателни услуги. Поради тази причина консолидираните резултати на Банката не включват пълната консолидация на Хипофайнс 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.

(и) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, съгласно изискванията на

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Българската Народна Банка. Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. консолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

	2010	2009
Акционерен капитал	263,911	239,256
Фонд Резервен	205,500	51,155
Други резерви	1,019,309	1,022,772
Общо капитал и резерви	1,488,720	1,313,183
<i>Намаления</i>		
Нереализирана загуба от финансови инструменти държани за продажба	(11,955)	(18,789)
Дълготрайни нематериални активи	(31,092)	(34,859)
Общо намаления	(43,047)	(53,648)
Общо капитал първи рег	1,445,673	1,259,535
Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката	137,368	136,070
Подчинен срочен дълг	165,072	183,848
Общо капитал втори рег	302,440	319,918
Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег	(142,668)	(26,060)
Общо капиталова база	1,605,445	1,553,393

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в неконсолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал, както и превизионето на провизиите за обезценка над заделените такива съгласно МСФО. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег.

(ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

В хиляди лева

	2010	2009
Капиталови изисквания за кредитен риск		
Експозиции към:		
Централни правителства и централни банки	6,729	6,859
Регионални и местни органи на властта	4,644	4,247
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	165	11
Институции	16,740	12,569
Предприятия	407,417	205,336
Експозиции на гребно	66,440	63,047
Експозиции обезпечени с недвижимо имущество	49,482	304,469
Просрочени експозиции	11,720	2,582
Високо рискови категории експозиции	26	26
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	26,745	30,675
Други експозиции	21,138	21,193
Общо капиталови изисквания за кредитен риск	611,246	651,014
Капиталови изисквания за пазарен риск	11,558	12,147
Капиталови изисквания за операционен риск	82,668	79,017
Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск	705,472	742,178
Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ	352,737	371,088
Общо регулаторни капиталови изисквания	1,058,209	1,113,266
Капиталова база	1,605,445	1,553,393
<i>От която капитал първи рег</i>	1,374,339	1,246,505
Свободен капитал	547,236	440,127
Обща капиталова адекватност	18.21%	16.74%
Капиталова адекватност на капитала от първи рег	15.58%	13.44%

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

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

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични инструменти;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.

• **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес. Тук попадат и инструментите, при които оценката се базира на котировки на сходни инструменти, но при които се налага използването на значителни корекции базирани на ненаблюдаеми пазарни предположения с цел отчитането на различията между сравняваните 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, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, Блек Шулс модел за оценка на опции и др.

Предположенията и изходната информация използвана при оценъчните техники включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация.

Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до справедливата цена на финансовия инструмент към съответната отчетна дата, така както биха я определили други участници при същите пазарни условия.

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 (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и търгови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти. Наличието на пазарна информация зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според специфичността на събитията и общата конюнктура на финансовите пазари. Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположе-

Консолидирани финансови отчети (продължение)

ния и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

В таблицата по-долу е представен анализ на финансовите инструменти към 31 декември 2010 г., отчитани по справедлива стойност, в зависимост от приложения оценъчен метод и използваната изходната информация:

В хиляди лева

Инструмент	Ниво 2		Ниво 3		Общо	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Финансови активи държани за търгуване	136,790	80,374	25,370	35,076	162,160	115,450
Деривати държани за търгуване	56,250	44,785	-	357	56,250	45,142
Деривати за хеджиране	-	1,521	-	-	-	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	19,912	23,509	90,633	112,562	110,545	136,071
Финансови активи на разположение за продажба	266,906	282,379	11,826	3,106	278,732	285,485
	479,858	432,568	127,829	151,101	607,687	583,669
Финансови пасиви държани за търгуване	62,317	40,211	-	-	62,317	40,211
Деривати за хеджиране	4,527	6	-	-	4,527	6
	66,844	40,217	-	-	66,844	40,217
Общо	546,702	472,785	127,829	151,101	674,531	623,886

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г.:

В хиляди лева

Декември 2010	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по амортиз. стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	874,660	874,660	874,660
Финансови активи държани за търгуване	162,160	-	-	-	-	162,160	162,160
Деривати държани за търгуване	56,250	-	-	-	-	56,250	56,250
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	110,545	-	-	-	-	110,545	110,545
Кредити и аванси на банки	-	-	1,699,214	-	-	1,699,214	1,699,214
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,533,400	-	-	7,533,400	7,533,338
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	278,732	-	278,732	278,732
Инвестиции държани до падеж	-	291,382	-	-	-	291,382	306,771
ОБЩО АКТИВИ	328,955	291,382	9,232,614	278,732	874,660	11,006,343	11,021,670
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	62,317	-	-	-	-	62,317	62,317
Депозити на банки	-	-	-	-	2,610,171	2,610,171	2,619,587
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,535,848	6,535,848	6,564,799
Подчинени пасиви	-	-	-	-	214,053	214,053	214,053
ОБЩО ПАСИВИ	62,317	-	-	-	9,360,072	9,422,389	9,460,756

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Декември 2009	Справедлива стойност в печалбата или загубата	Държани до падеж	Кредити и вземания	Държани за продажба	Други по аморт. стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	832,164	832,164	832,164
Финансови активи държани за търгуване	115,450	-	-	-	-	115,450	115,450
Деривати държани за търгуване	45,142	-	-	-	-	45,142	45,142
Деривати за хеджиране	1,521	-	-	-	-	1,521	1,521
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	136,071	-	-	-	-	136,071	136,071
Кредити и аванси на банки	-	-	2,071,567	-	-	2,071,567	2,071,567
Кредити и аванси на клиенти	-	-	7,378,678	-	-	7,378,678	7,378,743
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	285,485	-	285,485	285,485
Инвестиции държани до падеж	-	314,749	-	-	-	314,749	325,535
ОБЩО АКТИВИ	298,184	314,749	9,450,245	285,485	832,164	11,180,827	11,191,678
ПАСИВИ							
Финансови пасиви държани за търгуване	40,211	-	-	-	-	40,211	40,211
Деривати за хеджиране	6	-	-	-	-	6	6
Депозити на банки	-	-	-	-	3,114,002	3,114,002	3,128,000
Депозити на клиенти	-	-	-	-	6,413,097	6,413,097	6,430,889
Подчинени пасиви	-	-	-	-	212,123	212,123	212,123
ОБЩО ПАСИВИ	40,217	-	-	-	9,739,222	9,779,439	9,811,229

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Движението във финансовите инструменти Трето ниво за 2010 е както следва:

В хиляди лева

	Финансови активи държани за търгуване	Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	Финансови активи на разположение за продажба	Деривати държани за търгуване
Начално салдо (1 януари 2010)	35,076	112,562	3,106	357
Увеличения	212	6,689	21,179	-
Покупки	49	-	11,434	-
Приходи признати в печалбата или загубата	163	6,689	9,745	-
Намаления	(9,918)	(28,618)	(12,459)	(357)
Продажби	(2,965)	-	(12,459)	(357)
Падеж	(1,315)	(26,428)	-	-
Загуби признати в печалбата или загубата	-	356,002	-	-
загубата	(2,298)	(2,190)	-	-
Прекласифициране в други нива	(3,340)	-	-	-
Крайно салдо (31 декември 2010)	25,370	90,633	11,826	-

(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 се взема под внимание финансовата позиция на длъжника и стойността на обезпечението.

Колективната обезценка обхваща възникнали кредитни загуби в портфейли от кредити със сходни кредитни характеристики, в случаите когато се предполага, че в тези портфейли са включени обезценени кредити. За целите на тази преценка факторите, които имат основно значение са кредитното качество на портфейлите, 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 от параметрите и факторите залегнали 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.

6. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на Активите и Пасивите при пазарни условия, чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съобразно със съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Търговско и инвестиционно банкиране;
- Корпоративно и частно банкиране;
- Банкиране на дребно;
- Управление на активите и пасивите и др. (УАП).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Декември 2010	Банкиране на дребно	Корпоративно и частно банкиране	Търговско и инвестиционно банкиране	УАП и други	Общо
Нетен лихвен доход	209,715	219,297	29,036	(29,099)	428,949
Приходи от дивиденди	-	-	103	30	133
Нетен доход от такси и комисиони	89,916	64,151	2,316	(849)	155,534
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	91	5,311	(4,961)	415	856
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	5,149	670	5,819
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	9,986	9,986
Нетни печалби (загуби) от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	6,977	6,977
Други оперативни приходи, нетно	(108)	-	-	6,070	5,962
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	299,614	288,759	31,643	(5,800)	614,216
Разходи за персонала	(41,189)	(13,161)	(1,896)	(40,679)	(96,925)
Общи административни разходи	(76,257)	(18,508)	(936)	(16,807)	(112,508)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(18,464)	(2,929)	(179)	(14,805)	(36,377)
Общо преки разходи	(135,910)	(34,598)	(3,011)	(72,291)	(245,810)
Разпределяне на непреки разходи	(45,390)	(24,451)	(91)	69,932	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(181,300)	(59,049)	(3,102)	(2,359)	(245,810)
Разходи за провизии	-	-	-	1,957	1,957
Разходи от обезценка на финансови активи	(8,619)	(175,352)	-	(1,668)	(185,639)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	109,695	54,358	28,541	(7,870)	184,724
Разходи за данъци					(18,019)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА					166,705
АКТИВИ	3,013,108	5,081,838	1,360,868	1,885,019	11,340,833
ПАСИВИ	3,547,294	2,933,820	397,595	2,668,797	9,547,506

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

Декември 2009	Банкиране на дребно	Корпоративно и частно банкиране	Търговско и инвестиционно банкиране	УАП и групи	Общо
Нетен лихвен доход	211,314	198,487	35,353	(35,360)	409,794
Приходи от дивиденди	-	-	-	134	134
Нетен доход от такси и комисиони	83,664	61,551	4,341	567	150,123
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	-	151	2,160	932	3,243
Нетни печалби (загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	437	(372)	65
Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	-	2,169	2,169
Нетни печалби (загуби) от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества и на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	5,617	5,617
Други оперативни приходи, нетно	-	-	-	6,895	6,895
БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД	294,978	260,189	42,291	(19,418)	578,040
Разходи за персонала	(42,070)	(11,896)	(1,845)	(41,970)	(97,781)
Общи административни разходи	(81,897)	(20,179)	(1,070)	(10,545)	(113,691)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(18,479)	(2,885)	(208)	(13,515)	(35,087)
Общо преки разходи	(142,446)	(34,960)	(3,123)	(66,030)	(246,559)
Разпределяне на непреки разходи	(48,745)	(26,095)	193	74,647	-
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ	(191,191)	(61,055)	(2,930)	8,617	(246,559)
Разходи за провизии	-	-	-	18,885	18,885
Разходи от обезценка на финансови активи	(44,776)	(85,808)	-	438	(130,146)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	59,011	113,326	39,361	8,522	220,220
Разходи за данъци					(22,823)
ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА					197,397
АКТИВИ	2,840,903	4,940,105	863,080	2,879,641	11,523,729
ПАСИВИ	3,461,658	2,857,515	512,881	3,051,541	9,883,595

Консолидирани финансови отчети (продължение)

7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2010	2009
Приходи от лихви		
Финансови активи държани за търгуване	7,354	7,892
Деривати държани за търгуване	21,481	16,636
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в		
печалбата или загубата	7,600	10,139
Кредити и аванси на банки	7,435	20,201
Кредити и аванси на клиенти	565,040	566,193
Финансови активи на разположение за продажба	9,905	13,898
Инвестиции държани до падеж	15,945	17,414
	634,760	652,373
Разходи за лихви		
Деривати държани за търгуване	(19,944)	(14,680)
Деривати за хеджиране	(2,545)	(248)
Депозити от банки	(22,627)	(48,801)
Депозити от клиенти	(154,848)	(171,601)
Подчинени пасиви	(5,847)	(7,249)
	(205,811)	(242,579)
Нетен доход от лихви	428,949	409,794

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови инструменти /кредити и аванси на клиенти/ възлиза съответно на 20,729 хил. лева и 36,958 хил. лева.

8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2010	2009
Приходи от такси и комисиони		
Преводи	70,973	65,507
Кредитен бизнес	23,721	20,966
Откриване и поддържане на сметки	16,750	18,216
Валутна търговия	26,319	25,829
Ценни книзи и попечителски услуги	6,311	8,365
Документарен бизнес	9,637	9,556
Пакетни сметки	6,796	7,357
Други	4,077	3,082
	164,584	158,878
Разходи за такси и комисиони		
Преводи	(6,943)	(6,423)
Ценни книзи и попечителски услуги	(708)	(524)
Кредитен бизнес	(1,160)	(1,483)
Други	(239)	(325)
	(9,050)	(8,755)
Нетен доход от такси и комисиони	155,534	150,123

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

В хиляди лева

	2010	2009
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	2,491	(652)
Нетен доход от дългови ценни книзи	(4,900)	(371)
Нетен доход от капиталови ценни книзи	(133)	-
Нетен доход от деривати държани за търгуване	3,398	4,266
Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи държани за търгуване	856	3,243

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

Банката класифицира като финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, само търгуеми облигации, чиято справедлива стойност може да бъде надеждно определена. Нетната печалба от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва както реализирани печалби или загуби от тези инструменти, така и нереализирани печалби или загуби,

Консолидирани финансови отчети (продължение)

гължащи се на промяна в справедливата им стойност. Към 31 декември 2010 година и 31 декември 2009 година нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 5,819 хил. лева и 65 хил. лева.

11. Нетна печалба от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата

В хиляди лева

	2010	2009
Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	9,986	1,676
Реализирани загуби от продажба на финансови активи на разположение за продажба	-	-
Реализирани печалби (загуби) от продажба на инвестиции дължани до падеж	-	493
Общо нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата	9,986	2,169

През 2010 г. акционерите на Борица АД (българският картов оператор) и Банксервис АД (българският сетълмент оператор) постигнаха споразумение за обединяване на дейностите чрез сливане на двете дружества в ново такова (Борица-Банксервис АД), като по този начин постигнат конкурентно предимство и се възползват от оперативните синергии. Към датата на преобразуването УниКредит Булбанк АД притежаваше миноритарни дялове в двете дружества. Съгласно договора за преобразуване сливането представлява сделка по размяна на акции, при която акционерите в преобразуващите се дружества получават акции от новото дружество на базата на определени съотношения на замяна. Тези съотношения се базират на оценката на справедливата стойност на акциите на новото дружество, одобрени са от акционерите и са потвърдени от независим външен одитор, така както това се изисква по Търговския закон. Разликата между справедливата цена на новопридобитите от Банката акции и стойността на участията в двете преобразуващи се дружества преди преобразуването, коригирана с формирания до този момент преоценъчен резерв от последваща преоценка, възлизаща общо на 8,961 хил. лева е посочена в позицията реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба.

12. Нетни печалби, свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	2010	2009
Нетен доход от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества	-	1,603
Нетен доход от продажбата на имоти, машини и съоръжения	270	8,501
Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия	6,707	(4,227)
Обезценка на съучастия в асоциирани дружества	-	(260)
Нетни, печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения	6,977	5,617

Нетните печалби от продажбата на дъщерни и асоциирани предприятия включват реализираните печалби от продажбата, намалени със задържаните суми от купувачите, обект на освобождаване след изпълнението на определени договорни ангажименти от страна на Банката.

Във връзка с реструктурирането на своята дейност УниКредит Булбанк АД продаде през 2007 г. контролното си участие в местното дружество Оптима Файнеиншъл Сървисиз ЕООД и 51% от участието си в местното дружество Булбанк Лизинг ЕАД. Отчетените печалби през 2009 година в размер на 1,603 хил. лева представляват освободени средства от ескроу сметки в резултат на изпълнението на определени договорни ангажименти или изтичане на предоставени гаранции на купувачите от страна на Банката.

През 2009 година Банката, съвместно с другите акционери, взе решение за доброволна ликвидация на едно от асоциираните си дружества. В резултат на това участието на Банката в това дружество беше обезценено като загубата от обезценка възлиза на 260 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

13. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

	2010	2009
Други оперативни приходи		
Приходи от нефинансови услуги	1,339	1,386
Приходи от наеми	314	341
Други приходи	4,424	5,538
	6,077	7,265
Други оперативни разходи		
Други оперативни разходи	(115)	(370)
	(115)	(370)
Други оперативни приходи, нетно	5,962	6,895

14. Разходи за персонала

В хиляди лева

	2010	2009
Възнаграждения и работна заплата	(79,551)	(79,886)
Социални осигуровки	(10,128)	(10,758)
Пенсионни и подобни разходи	(559)	(476)
Разходи за временно назначен персонал	(5,325)	(5,107)
Плащания базирани на акции	(56)	(573)
Други	(1,306)	(981)
Общо разходи за персонала	(96,925)	(97,781)

Към 31 декември 2010 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,799 (към 31 декември 2009 година – 3,835).

Консолидирани финансови отчети (продължение)

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви и актюерските разходи по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 40.

Както е описано в Приложение 3 (p) (iii) крайната компания майка УниКредит Италиано С.п.А. е предоставила на определена група мениджъри от 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. В допълнение слу-

жителите на Банката могат да участват в План за Акционерна Собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит С.п.А могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана. В следващата таблица е представен анализ на разходите и задължението на Банката по горепосочените инструменти:

В хиляди лева

	Стойност 31 декември 2009	Разх. 2010	Платени 2010	Стойност 31 декември 2010
Капиталови опции 11 2005	214	-	(214)	-
Капиталови опции 06 2006	183	30	-	213
Капиталови опции 06 2007	154	70	-	224
Капиталови опции 06 2008	104	76	-	180
Общо Капиталови опции	655	176	(214)	617
Акции свързани с представяне 06 2006	323	(323)	-	-
Акции свързани с представяне 06 2007	-	190	-	190
Акции свързани с представяне 06 2008	-	-	-	-
Общо Акции свързани с представяне	323	(133)	-	190
ESOP	2	13	-	15
Общо опции и акции	980	56	(214)	822

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

В хиляди лева

Вид инструмент	Дата на представяне	Начална дата на периода за придобиване	Крайна дата на периода за придобиване
Капиталови опции 06 2006	13/06/2006	30/06/2006	30/06/2010
Капиталови опции 06 2007	12/06/2007	30/06/2007	30/06/2011
Капиталови опции 06 2008	25/06/2008	30/06/2008	30/06/2012
Акции свързани с представяне 06 2006	13/06/2006	31/12/2008	31/12/2009
Акции свързани с представяне 06 2007	12/06/2007	31/12/2009	31/12/2010
Акции свързани с представяне 06 2008	25/06/2008	31/12/2010	31/12/2011

15.Общи административни разходи

В хиляди лева

	2010	2009
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(27,031)	(26,561)
Реклама, маркетинг и комуникации	(6,992)	(6,439)
Кредитни проучвания и информация	(1,712)	(1,358)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(29,022)	(30,304)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2,224)	(1,602)
Поддръжка на сгради	(13,026)	(13,343)
Наеми	(13,466)	(13,646)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2,386)	(2,021)
Застраховки	(1,101)	(1,150)
Доставки и други външни услуги	(10,652)	(12,504)
Други разходи	(4,896)	(4,763)
Общо административни разходи	(112,508)	(113,691)

16.Амортизация и обезценка на материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба

В хиляди лева

	2010	2009
Разходи за амортизация за периода	(33,954)	(32,726)
Брак и обезценка	(2,152)	(796)
Намаление в резултат на преоценка	(271)	(1,351)
Намаление в резултат на преоценка на нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	-	(214)
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(36,377)	(35,087)

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност. За годините приключващи на 31 декември 2010 г. и 31.12 2009 г. е призната обезценка съответно в размер на 2,152 хил. лева и 796 хил. лева.

В допълнение Банката извърши преглед на всички свои инвестиции в недвижима собственост. За всички имоти, при които е констатирано значително намаление на пазарната стойност, намалението на стойността над предишно признатия преоценен резерв е отчетено в печалбата или загубата. За годините приключващи на 31 декември 2001 г. и 31 декември 2009 г. признатата такава обезценка е в размер съответно на 271 хил. лева и 1,351 хил. лева.

17.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 40).

В хиляди лева

	2010	2009
Начислени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	(1,020)	(11,218)
Съдебни дела	(3,586)	(4,763)
Други провизии	(254)	(220)
	(4,860)	(16,201)
Възстановени разходи за провизии		
Издадени банкови гаранции	-	16,225
Съдебни дела	6,401	17,452
Конструктивни задължения	416	1,374
Други провизии	-	35
	6,817	35,086
Нетни разходи за провизии	1,957	18,885

Консолидирани финансови отчети (продължение)

18. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2010	2009
<i>Салдо на 1 януари</i>		
Кредити и аванси на клиенти	405,012	285,420
<i>Увеличение на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	330,803	170,111
<i>Намаление на обезценката</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(144,846)	(38,222)
Постъпления от изписани необслужвани кредити	(318)	(1,743)
	(145,164)	(39,965)
Нетни разходи от обезценка	185,639	130,146
<i>Изписани кредити и аванси</i>		
Кредити и аванси на клиенти	(7,653)	(12,297)
Салдо на 31 декември		
Кредити и аванси на клиенти	583,316	405,012

19. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложена за 2011 година.

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

В хиляди лева

	2010	2009
Текущ данък	(18,578)	(21,585)
Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	732	(1,109)
Доначислен разход за данък за преходни години	(173)	(129)
Общо разходи за данъци	(18,019)	(22,823)

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

	2010	2009
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	184,724	220,220
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2010 и 10% и 2009)	(18,472)	(22,022)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	705	114
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(245)	(682)
Ефект от промяна във временните данъчни разлики	-	(127)
Доначислен разход за данък за преходни години.	(7)	(106)
Общо разходи за данъци	(18,019)	(22,823)
Ефективна данъчна ставка	9.75%	10.36%

20. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	2010	2009
Пари в каса	130,625	119,822
Салда по сметки при Централната Банка	744,035	712,342
Общо парични средства и парични салда при Централната банка	874,660	832,164

21. Финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	63,983	5,517
Облигации на кредитни институции	71,125	76,022
Корпоративни облигации	25,370	30,571
Капиталови инструменти	1,682	3,340
Общо финансови активи държани за търгуване	162,160	115,450

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година финансови активи държани за търгуване, в размер съответно на 70,355 хил. лева и 33,136 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44).

Предишна промяна на счетоводната политика

През октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти – признаване и оценяване“, приети от БМСС през същия месец. Приемайки световната финансова криза като възможен пример за „редки случаи“ Ръководството на Банката промени намерението си по отношение на някои позиции в държавни ценни книжи, отчитани до този момент като държани за търгуване, като ги рекласифицира в категорията „държани до падеж“.

Рекласификацията беше извършена ретроспективно съгласно промените в стандарта, с ефективна дата 1 юли 2008 година. Допълнителна информация за извършената рекласификация е представена в следващата таблица:

В хиляди лева

	2010	С натрупване за периода след рекласификацията (юли 2008 - декември 2010)
Изменение в справедливата стойност		
Печалба (загуба) от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били рекласифицирани	3,148	8,161
Нетен лихвен доход		
Нетен лихвен доход признат в периода след рекласификацията	4,677	11,708
Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след рекласификацията, ако активите не са били рекласифицирани	5,981	14,847

22.Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	2010	2009
Лихвени суапове	39,984	34,384
Опции върху капиталови ценни книжи	1,828	528
Срочни валутни сделки	14,031	4,951
Валутни опции	1	588
Други опции	198	4,144
Валутни суапове	72	547
Стокови суапове	136	-
Общо деривати държани за търгуване	56,250	45,142

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за нетиране на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск, както и за покриване на сделки с клиенти на Банката

23.Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток чрез лихвени суапи за хеджиране на прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

Към 31 декември 2010 справедливата стойност на хеджиращите деривати е отрицателна в размер на 4,527 хил. лева. Към 31 декември 2009 година положителната справедлива стойност на хеджиращите инструменти възлиза на 1,521 хил. лева, а отрицателната справедлива стойност – на 6 хил. лева.

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

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	17,063	20,660
Облигации на кредитни институции	-	24,568
Общински облигации	2,850	2,849
Корпоративни облигации	90,632	87,994
Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	110,545	136,071

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 2010 година и към 31 декември 2009 година финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 11,197 хил. лева и съответно 4,136 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законното изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44)

25. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

	2010	2009
Кредити и аванси на банки	1,662,399	2,028,640
Разплащателни сметки в банки	36,344	42,923
Блокирани сметки в чуждестранна валута	471	4
Общо кредити и аванси на банки	1,699,214	2,071,567

26. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

	2010	2009
Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книги	-	956
Предприятия	5,715,281	5,481,709
Физически лица		
Жилищни кредити	1,574,778	1,425,488
Потребителски кредити	767,404	817,953
Централни и местни правителства	59,253	57,584
	8,116,716	7,783,690
Минус загуби от обезценка	(583,316)	(405,012)
Общо кредити и аванси на клиенти	7,533,400	7,378,678

27. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	249,613	261,613
Облигации на кредитни институции	17,293	20,766
Капиталови инструменти	11,826	3,106
Общо финансови активи на разположение за продажба	278,732	285,485

Държавни и корпоративни дългови ценни книги, 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 по бюджетни сметки. Тези ценни книги 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 определена.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно 145,007 хил. лева и 133,400 хил. лева са заложили или по отворени репо сделки и дългосрочно привлечени средства или във връзка със законното изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки. (виж още Приложение 44)

28. Инвестиции, дължани до падеж

В хиляди лева

	2010	2009
Правителствени облигации	276,509	291,360
Облигации на кредитни институции	14,873	23,389
Общо инвестиции дължани до падеж	291,382	314,749

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

29. Инвестиции в асоциирани предприятия

В хиляди лева

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала (%)	Балансова стойност в хил. лева към 31 дек. 2010
УниКредит Кънсютър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране	49.9%	24,139
УниКредит Лизинг АД	Лизингова дейност	24.4%	2,687
Дружество за касови услуги АД	Касови услуги на търговски банки и клиенти	20.0%	2,392
Пирели РЕ България АД	Управление на портфейл от недвижимо имущество	25.0%	-
		Общо	29,218

Както е посочено в Приложение 3 (i) (ii) г), инвестициите в асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката упражнява значително влияние. С цел подкрепа на бизнеса на УниКредит Кънсютър Файненсинг АД, Банката одобри увеличение на резервите на компанията чрез допълнителни вноски от страна на акционерите. Частта на Банката в това увеличение бе ефективно внесена през 2009 година, в резултат на което стойността на участието в УниКредит Кънсютър Файненсинг АД нарасна с 12,692 хил. лева.

Във връзка с провеждащата се реорганизация на лизинговата дейност през декември 2009 година беше направена апортна вноска в капитала на УниКредит Лизинг АД, представляваща акциите, дължани от Банката, в Булбанк Лизинг АД към този момент. Тъй като тази трансформация представлява бизнес

комбинация между дружества под общ контрол, участието на Банката в УниКредит Лизинг АД беше увеличено с отчетната стойност на участието ѝ в Булбанк Лизинг АД. В резултат от тази трансформация Банката вече няма директно участие в Булбанк Лизинг АД и нейният дял в нетните активи на трансформираното дружество УниКредит Лизинг АД намаля до 24.4%.

През 2009 година акционерите на Пирели РЕ България АД взеха решение за доброволна ликвидация на компанията. Във връзка с необходимостта от покриване на текущи и конструктивни задължения на дружеството преди неговото закриване, капиталът на същото беше увеличен. Участието на Банката в това увеличение възлиза на 260 хил. лева. Тъй като Ръководството не очаква Банката да получи никакви постъпления след процедурата по закриване на дружеството, тази инвестиция беше напълно обезценена към края на 2009 година. В резултат на обезценката загубата възлиза на 260 хил. лева.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

30.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 2009	7,384	203,752	3,950	75,925	36,706	473	328,190
Постъпили	-	50	57	2,288	16,900	-	19,295
Прехвърлени*	375	8,903	39	4,461	(15,572)	4,269	2,475
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,715)	-	(7,099)
Продадени	-	(298)	-	(512)	(298)	(212)	(1,320)
Към 31 декември 2010	7,759	210,685	3,715	78,831	36,021	4,530	341,541
Амортизация							
Към 31 декември 2009	-	9,627	1,831	51,557	18,091	62	81,168
Разход за амортизация	-	9,921	422	9,633	3,542	20	23,538
Брак	-	403	7	1,238	762	-	2,410
Изписани	-	(1,722)	(331)	(3,331)	(1,696)	-	(7,080)
Продадени	-	(66)	-	(507)	(287)	(29)	(889)
Прехвърлени	-	609	-	-	16	4	629
Към 31 декември 2010	-	18,772	1,929	58,590	20,428	57	99,776
Балансова стойност към 31 декември 2010	7,759	191,913	1,786	20,241	15,593	4,473	241,765
Балансова стойност към 31 декември 2009	7,384	194,125	2,119	24,368	18,615	411	247,022

* Прехвърлените активи включват имоти с отчетна стойност 2,475 хил. лева, които са били класифицирани в предходен период като държани за продажба и за които Ръководството или е променило намерението си за продажба или не може да се ангажира с определено време за нейното осъществяване.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Обзаежване	Електронно оборудване	Други	Инвестиционни имоти	Общо
Цена на придобиване или преоценена стойност							
Към 31 декември 2008	7,830	168,586	3,897	69,410	37,882	928	288,533
Постъпили	381	175	816	6,226	12,209	-	19,807
Прехвърлени	(42)	7,039	137	4,182	(10,861)	(455)	-
Изписани	(5)	(380)	(747)	(2,148)	(1,854)	-	(5,134)
Продадени	(1,053)	(7,785)	(153)	(1,745)	(765)	-	(11,501)
Към 31 декември 2009 преди преоценка	7,111	167,635	3,950	75,925	36,611	473	291,705
Намаление срещу натрупана амортизация след новата преоценка	-	(26,218)	-	-	-	-	(26,218)
Увеличение на преоценъчния резерв след новата преоценка	273	70,323	-	-	-	-	70,596
Намаление на преоценъчния резерв след новата преоценка	-	(6,637)	-	-	-	-	(6,637)
Обезценка призната в отчета за доходите след новата преоценка	-	(1,351)	-	-	-	-	(1,351)
Общо корекции от преоценка	273	36,117	-	-	-	-	36,390
Към 31 декември 2009 след преоценка	7,384	203,752	3,950	75,925	36,611	473	328,095
Амортизация							
Към 31 декември 2008	-	29,000	2,309	45,173	16,696	80	93,258
Разход за амортизация	-	7,727	350	10,116	3,338	36	21,567
Брак	5	100	19	135	510	-	769
Изписани	(5)	(382)	(747)	(2,140)	(1,855)	-	(5,129)
Продадени	-	(654)	(100)	(1,727)	(693)	-	(3,174)
Прехвърлени	-	54	-	-	-	(54)	-
Към 31 декември 2009 преди преоценка	-	35,845	1,831	51,557	17,996	62	107,291
Изписана амортизация след новата преоценка	-	(26,218)	-	-	-	-	(26,218)
	-	(26,218)	-	-	-	-	(26,218)
Към 31 декември 2009 след преоценка	-	9,627	1,831	51,557	17,996	62	81,073
Балансова стойност към 31 декември 2009	7,384	194,125	2,119	24,368	18,615	411	247,022
Балансова стойност към 31 декември 2008	7,830	139,586	1,588	24,237	21,186	848	195,275

През 2009 година Банката извърши преоценка на недвижимите имоти /включително земя и сгради/ на базата на оценка от независими сертифицирани оценители. За всички недвижими имоти, чиято справедлива стойност значително се различава от тяхната балансова стойност, същата беше коригирана до размера на справедливата им стойност. За всички преоценени недвижими имоти натрупаното изхабяване преди преоценката беше нетирано срещу тяхната балансова стойност. Разликата

между по-високата справедлива стойност и балансовата стойност е показана като преоценъчни резерви в друг всеобхватен доход. За активите с по-ниска справедлива стойност от тяхната балансова стойност, намалението е признато в друг всеобхватен доход до размера на предишно увеличение на тяхната балансова стойност. Ако размерът на предишното увеличение на тяхната балансова стойност не е достатъчен, разликата е призната в печалби и загуби. За всички останали категории дъл-

Консолидирани финансови отчети (продължение)

готрайни материални активи е извършен преглед за обезценка към края на годината. За активите, за които е установено наличието на обезценка в резултат на изваждането им от употреба е призната загуба от обезценка.

През 2010 г. Ръководството преценява, че пазарът на недвижими имоти е относително стабилен спрямо 2009 г. Въпреки това за целите на изготвяне на настоящите финансови отчети, Банката е прегледала всички имоти, за които има индикации за значително намаляване на пазарната им цена. В резултат на този преглед е призната обезценка в размер на 403 хил. лева.

За всички останали категории дълготрайни активи също е извършен преглед за обезценка и когато такава е идентифицирана (главно за активи подлежащи на бракуване) обезценката е призната в печалбата или загубата.

31. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване към 31 декември 2009	98,711
Постъпили	6,660
Изписани	(28,157)
Продадени	-
Към 31 декември 2010	77,214
Амортизация към 31 декември 2009	63,845
Разход за амортизация	10,416
Брак	13
Изписани	(28,157)
Към 31 декември 2010	46,117
Балансова стойност към 31 декември 2010	31,097
Балансова стойност към 31 декември 2009	34,866

В хиляди лева

Цена на придобиване към 31 декември 2008	92,386
Постъпили	7,890
Изписани	(1,547)
Продадени	(18)
Към 31 декември 2009	98,711
Амортизация към 31 декември 2008	54,211
Разход за амортизация	11,159
Брак	27
Изписани	(1,552)
Към 31 декември 2009	63,845
Балансова стойност към 31 декември 2009	34,866
Балансова стойност към 31 декември 2008	38,175

32. Текущи данъчни активи

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. Съгласно законовите изисквания Банката нейните дъщерни предприятия правят авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за предходна година. Данък печалба в България се изчислява на самостоятелна основа. Към 31 декември 2010 г. Банката отчита текущи данъчни активи в размер на 3,471 хил. лева и текущи данъчни пасиви в размер на 80 хил. лева. Към 31 декември 2009 г. съответните суми са 9,796 хил. лева текущи данъчни активи и 27 хил. лева текущи данъчни пасиви.

Консолидирани финансови отчети (продължение)

33.Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Дълготрайни активи	(30)	(33)	17,962	19,055	17,932	19,022
Финансови активи на разположение за продажба	(1,167)	(1,855)	1,977	1,811	810	(44)
Провизии	(1,117)	(1,347)	-	-	(1,117)	(1,347)
Хеджиране на парични потоци	(254)	(175)	254	175	-	-
Други пасиви	(3,753)	(3,286)	-	-	(3,753)	(3,286)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(6,321)	(6,696)	20,193	21,041	13,872	14,345

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2010 година са, както следва:

В хиляди лева

	Салдо 2009	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в капитала	Салдо 2010
Дълготрайни активи	19,022	(1,090)	-	17,932
Финансови активи на разположение за продажба	(44)	166	688	810
Провизии	(1,347)	230	-	(1,117)
Хеджиране на парични потоци	-	429	(429)	-
Други пасиви	(3,286)	(467)	-	(3,753)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	14,345	(732)	259	13,872

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

През 2008 година 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 беше стартирана процедура за намиране на купувач и имотите бяха предлагани на публичен търг.

Към 31 декември 2010 г. Ръководството извърши преглед на непродадените активи и оцени тяхното потенциално бъдещо използване. За всички активи, за които поради пазарната конюнктура продажбата в близко бъдеще не е сигурна или активите ще се използват отново в обичайната дейност, Банката е извършила рекласификация, включваща и корекция на разходите за амортизация за периода, за който активите са били класифицирани като държани за продажба. Към 31 декември 2010 г.

Банката отчита активи на стойност 21 хил. лева като държани за продажба. За тези активи процедурите по продажба са в напреднала фаза към края на годината.

35. Други активи

В хиляди лева

	2010	2009
Вземания и предоставени аванси	15,244	13,255
Вземания от държавния бюджет	133	47
Материали, резервни части и консумативи	1,286	1,175
Други активи	5,934	5,298
Общо други активи	22,597	19,775

Консолидирани финансови отчети (продължение)

36. Финансови пасиви, гържани за търгуване

В хиляди лева

	2010	2009
Лихвени суапове	38,869	36,765
Срочни валутни сделки	21,324	1,351
Опции върху капиталови инструменти	1,766	579
Други опции	198	456
Валутни опции	1	588
Валутни суапове	29	472
Стокови суапове	130	-
Общо финансови пасиви гържани за търгуване	62,317	40,211

37. Депозити от банки

В хиляди лева

	2010	2009
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Местни банки	238,159	65,090
Чуждестранни банки	665,387	1,863,226
	903,546	1,928,316
Депозити		
Местни банки	126,254	41,037
Чуждестранни банки	1,537,550	1,024,828
	1,663,804	1,065,865
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	30,310	117,034
Други	12,511	2,787
Общо депозити от банки	2,610,171	3,114,002

38. Депозити от клиенти

В хиляди лева

	2010	2009
Разплащателни сметки и овърнайт депозити		
Физически лица	533,317	515,160
Частни предприятия	1,705,376	1,625,369
Държавен бюджет и държавни предприятия	159,554	129,639
	2,398,247	2,270,168
Депозити		
Физически лица	2,337,207	2,323,440
Частни предприятия	1,188,900	1,222,186
Държавен бюджет и държавни предприятия	160,253	171,799
	3,686,360	3,717,425
Спестовни сметки	407,670	347,396
Преводи в процес на изпълнение	42,324	76,486
Други	1,247	1,622
Общо депозити от клиенти	6,535,848	6,413,097

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 2010 година и към 31 декември 2009 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

39. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2010 година общата сума от 214,053 хил. лева представлява размера на остатъчния дълг (главници и начислени лихви) по пет договора за подчинен срочен дълг, предоставени от УниКредит Банк Аустриа АГ, както следва:

В хиляди лева

Начална дата	Срок до падежа	Договорен размер	Остатъчен дълг към 31 декември 2010
26 ноември 2004	10 години	19,558	24,685
20 декември 2004	10 години	19,558	24,654
3 февруари 2005	10 години	25,426	31,355
2 август 2005	10 години	29,337	35,429
19 ноември 2008	10 години	97,792	97,930
Общо		191,671	214,053

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 извърши след като се удовлетворят вземанията на всички останали кредитори.

40. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година е, както следва:

В хиляди лева

	Банкови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсониране	Конструктивни задължения	Други	Общо
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	
Салдо към 31 декември 2009	19,285	10,108	3,084	3,749	338	36,564
Новозаделени	-	6	559	-	254	819
Възстановени	-	(3,180)	-	(416)	-	(3,596)
Увеличение от валутни разлики	1,020	3,580	-	-	-	4,600
Намаление от валутни разлики	-	(3,221)	-	-	-	(3,221)
Използвани	-	(11)	(357)	(370)	(162)	(900)
Салдо към 31 декември 2010	20,305	7,282	3,286	2,963	430	34,266

(а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват при-същ 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 2010 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 20,305 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 2010 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 7,282 хил. лева.

(с) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с фиксирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор, намалена с актюерските загуби към датата на отчета.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2010 година са:

- Дисконтов процент – 5.8%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно.;
- Пенсионна възраст:
 - Мъже – 63;
 - Жени – 60;

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2010 година и очакваните разходи за прослужване и за лихви, както и амортизация на актюерските печалби/загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева	
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2009	3,084
Текущ разход за прослужване за 2010 г.	313
Разходи за лихви за 2010 г.	218
Амортизация на актюерските печалби(загуби)	28
Изплатени доходи	(357)
Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2010	3,286
Непризнати актюерски загуби	851
Лихвен процент в началото на годината	6.5%
Лихвен процент в края на годината	5.8%
Бъдещо увеличение на заплатите	5.0%
Очакван разход за прослужване за 2011	347
Очакван разход за лихви за 2011	224
Амортизация на актюерските загуби	63
Очаквани плащания за 2011	604

Текущият разход за прослужване, разходите за лихви и амортизацията на актюерските печалби/загуби са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 14).

(д) Провизии за конструктивни задължения

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

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година цялата сума на провизиите за конструктивни задължения е свързана с изпълнението на изискванията на Наредба №171 на БНБ и Министерство на вътрешните работи, относно обезпечаването сигурността на сградите с обществени трезори. През декември 2009 година беше извършен преглед на размера на необходимите провизии и като резултат от това сумата на провизиите беше намалена с 416 хил. лева.

(е) Други провизии

Другите провизии в размер на 430 хил. лева (338 хил. лева през 2009 г.) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове.

41. Други пасиви

В хиляди лева

	2010	2009
Задължения към държавния бюджет	4,780	4,135
Задължения към персонала	20,849	17,757
Задължения за неизползван платен отпуск	6,813	7,052
Дивиденди	331	196
Задължения по специфични договори на мениджмънта	822	980
Други пасиви	32,456	16,404
Общо други пасиви	66,051	46,524

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци.

Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2010 и 2009 година в съответствие с дефинираните цели.

Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години. Сумата на задължението представлява компенсацията, която Банката би следвало да плати на служителите в случай, че трудовите им договори биха били прекратени към 31 декември 2010 година и съответно към 31 декември 2009 година.

Както е посочено в Приложение 3 (р) (iii) на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредито

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 е посочена в Приложение 14.

42. Собствен капитал

а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал се състои от 263,911,174 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

Както е оповестено в Приложение 3 (q) (i) през 2010 г. Общото Събрание на Акционерите на УниКредит Булбанк АД одобри увеличение на капитала чрез парични вноски общо в размер на 179,000 хил. лева чрез издаване на 24,655,650 нови акции с емисионна стойност 7.26 лева всяка. Увеличението на капитала бе официално регистрирано през декември 2010 г.

б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Премията по новоемитираните акции през 2010 също е отнесена в тази позиция. (Виж още Приложение 42 а) по-горе)

с) Други резерви

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

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 финансови активи на разположение за продажба или на деривати, хеджиращи парични потоци съгласно МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

43. Условни задължения

В хиляди лева

	2010	2009
Акредитиви и гаранции	729,562	641,532
Кредитни ангажименти	1,121,434	922,835
Общо условни задължения	1,850,996	1,564,367

а) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажименти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените ангажименти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажименти. Тези ангажименти и потенциални задължения носят загубаносов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година Банката е извършила оценка в съответствие с МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи“. Поради завишения риск по експозиции на определени клиенти Ръководството на Банката е оценило риска, при който е голяма вероятността издадени гаранции да доведат до плащане от страна на Банката (виж също Приложение 40).

б) Съдебни дела

Към 31 декември 2010 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход от 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 2010 година сумата на тези провизии възлиза на 7,282 хил. лева (10,108 хил. лева. през 2009 г.)

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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 2010 година и към 31 декември 2009 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от забалансовата си позиция.

44. Заложени активи

В хиляди лева

	2010	2009
Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на тържавния бюджет	265,302	286,515
Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	27,886	114,321
Заложени ценни книги по други договори	69,171	52,384
Блокирани депозити по други договори	471	4
	362,830	453,224
Заложени ценни книги включват:		
Финансови активи държани за търгуване	70,355	33,136
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	11,197	4,136
Финансови активи на разположение за продажба	145,007	133,400
Инвестиции държани до падеж	107,914	282,548
	334,473	453,220

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

45. Сделки със свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка и с членовете на управителните си органи. Освен това УниКредит Булбанк АД е свързано лице с всички дъщерни дружества от Групата и с администраторите в Банката.

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние и на Отчета за доходите към 31 декември 2010 г. са представени в следващата таблица

В хиляди лева

	Активи	Пасиви
Финансови активи държани за търгуване	8,182	
Финансови активи на разположение за продажба	2,873	
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1,052,120	
Кредити	66,757	
Други активи	4,030	
Финансови пасиви държани за търгуване		50,317
Деривати за хеджиране		4,207
Разплащателни сметки и получени депозити		2,108,298
Подчинени пасиви		214,053
Други пасиви		1,801
Общо	1,133,962	2,378,676
Гаранции получени от групата	63,134	

В хиляди лева

	Приходи (Разходи)
Приходи от лихви	4,399
Разходи за лихви	(45,152)
Приходи от такси и комисиони	2,984
Разходи за такси и комисиони	(21)
Административни разходи и разходи за персонала	(5,914)
	(43,704)

Към 31 декември 2010 година сумата на предоставените кредити на администратори възлиза на 23,589 хил. лева. За 2010 година разходите за възнаграждения на ключовия управленски персонал възлизат на 2,471 хил. лева.

46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2010	2009
Пари в каса	130,625	119,822
Разплащателна сметка при Централната банка	744,035	712,342
Разплащателни сметки при банки	36,344	42,923
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	84,038	11,574
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	1,578,136	1,911,215
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,573,178	2,797,876

Консолидирани финансови отчети (продължение)

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

47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен и финансов лизинг. По 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, по които Банката е лизингополучател

В хиляди лева

Остатъчен матуриретен	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания		Нетна настояща стойност на обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2010	2009	2010	2009
До една година	598	843	553	795
От една до пет години	741	878	693	827
Общо	1,339	1,721	1,246	1,622

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

В хиляди лева

Остатъчен матуриретен	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2010	2009
До една година	12,307	11,606
От една до пет години	30,048	25,425
Над пет години	6,718	6,774
Общо	49,073	43,805

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

В хиляди лева

Остатъчен матуриретен	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2010	2009
До една година	290	247
От една до пет години	274	85
Общо	564	332

48. Дружества от банковата група

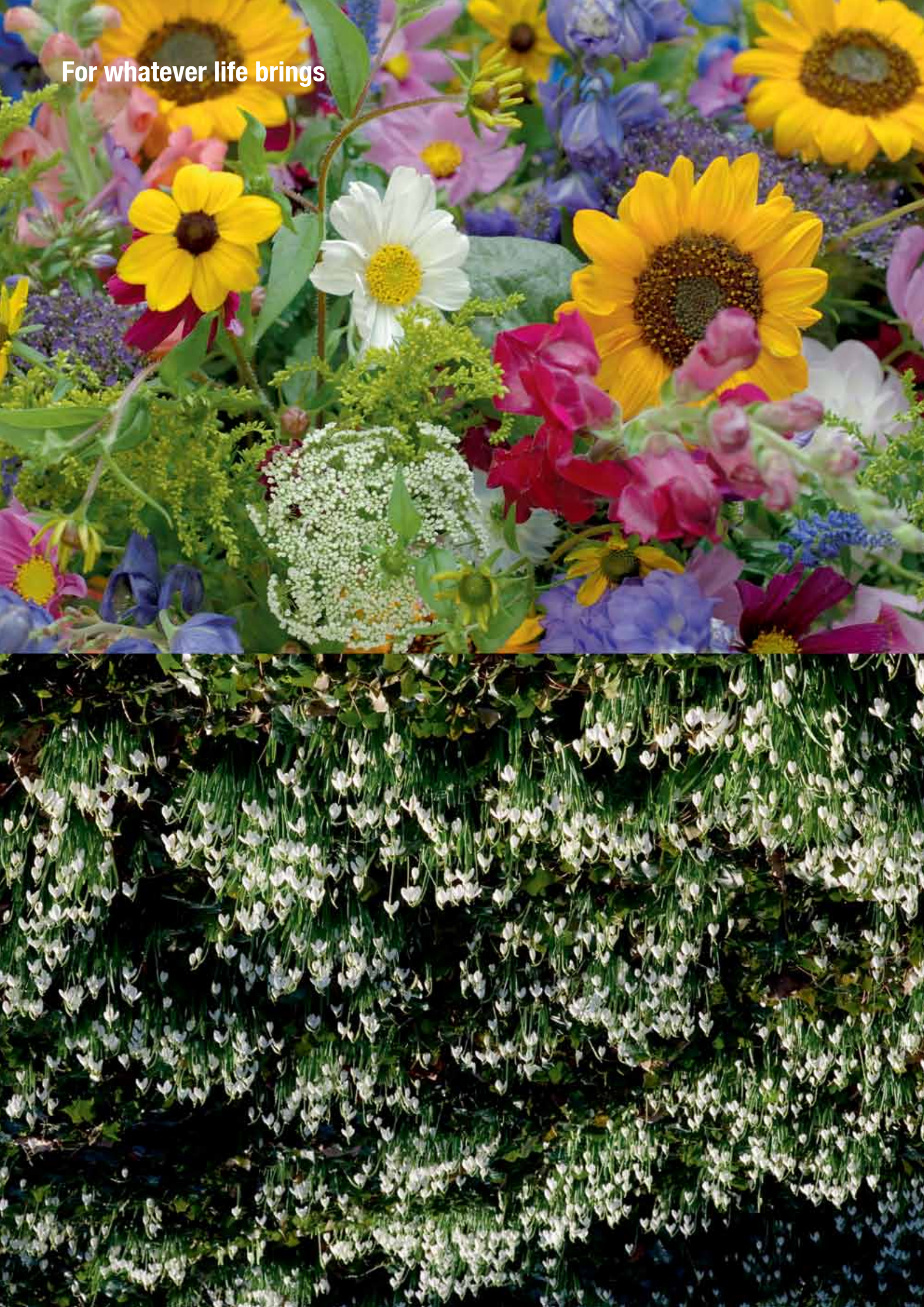
Директната компания майка на УниКредит Булбанк АД е УниКредит Банк Аустрия АГ.

Към 31 декември 2010 година и към 31 декември 2009 година върховната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

For whatever life brings



For whatever life brings



Банкова мрежа

София

пл. „Света Неделя“ №7	02 / 923 27 81	бул. „Цариградско шосе“ №147	976 78 64
бул. „Христофор Колумб“ №1	980 96 01	ул. „Дондуков“ №18, П.К. 1000	921 89 53
ул. „Веслец“ №84	810 59 21	бул. „Ботевградско шосе“ №459	892 21 99
бул. „I-ва българска армия“ №18	931 18 46	ул. „Алабин“ №58, П.К. 1040	939 78 27
ул. „Бузлуджа“ №2	895 10 19	ул. „Жолио Кюри“ №9	817 37 29
ул. „Аксаков“ №8	923 34 85	ул. „Златен Роз“ №22	926 48 50
ул. „Калоян“ №3	926 83 86	бул. „Христо Смирненски“ №28	963 09 88
ул. „Ломско шосе“ №2	890 49 52	ул. „Сердика“ №22	926 48 73
ж.к. „Надежда“, ул. „202“ №13	833 41 74	бул. „Христо Ботев“ №17	926 48 62
пл. „Света Неделя“ №7	923 21 86	бул. „Цар Борис III“ №41	895 40 28
бул. „Ал. Стамболийски“ №143, П.К. 1303	810 26 22	бул. „Цар Борис III“ №134	926 48 47
ул. „Гюешево“ №14		ул. „Любляна“ №46	926 48 67
бул. „Черни връх“ №54	969 00 25	ул. „Г. С. Раковски“ №140	815 70 24
ж.к. Младост 1, бул. „Ал. Малинов“ №16, ет.1	817 49 21	бул. „Васил Левски“ № 40	950 46 50
ул. „Цар Самуил“ №1	917 30 40	ул. „Кукуш“ №1	802 42 11
бул. „Витоша“ №75	926 48 95	бул. „Скопие“ №1	803 35 83
бул. „Гоце Делчев“ №105	818 27 22	бул. „Сливница“ №127	802 19 83
бул. „България“ №102	808 28 15	ул. „Алабин“ №58, П. К. 1000	939 78 17
бул. „Александър Малинов“, БПС, сграда 2	817 33 22	ул. „Борис Стефанов“ №9А	819 28 72
ж.к. Младост, Околовръстен път №265	877 04 73	бул. „Г. М. Димитров“ №62	816 90 71
бул. „Янко Сакъзов“ №1	814 50 25	ул. „Златовръх“ №32	819 07 11
ул. „Иван Вазов“ №1, П.К. 1026	926 92 06	бул. „Шипченски проход“ №9	892 45 61
ул. „П. Ю. Тодоров“ бл.1, П.К. 1404	818 67 20		
бул. „Акад. Ст. Младенов“ №3, П.К. 1700	965 81 98	Божурище	
бул. „Витоша“ №6, П.К. 1000	810 29 26	бул. „Европа“ №85, П.К. 2227	02 / 993 88 45
кв. „Ботунец“, х. компл. „Тривия“, П.К. 1870	994 54 42		
бул. „Сливница“ 444А, П.К. 1360	827 91 72	Ботевград	
ул. „Софроний Врачански“ №2, П.К. 1303	937 70 71	пл. „Саранск“ №24	0723 / 668 72
Стоков базар Илиянци	892 05 12		
ул. „Нишава“ бл.12, П.К. 1680	818 87 60	Елин Пелин	
ул. „Княз Александър I“ №12, П.К. 10400	935 78 41	пл. „Независимост“ №5, П.К. 2100	0725 / 688 27
ж.к. „Люлин-4“ бл.417, П.К. 1359	814 52 72		
ж.к. Люлин, бул. „Царица Йоанна“ (до „Била“)	825 89 46	Горна Малина	
ул. „Иван Асен II“ №2, П.К. 1504	942 30 24	Община Горна Малина	07152 / 222
бул. „Магруд“ №1, П.К. 1505	948 09 71		
ул. „Янко Сакъзов“ №88	861 30 63	Етropole	
ул. „Шипченски проход“ №63, П.К. 1574	817 29 24	ул. „М. Гаврилова“ №22, П.К. 2180	0720 / 72 22
бул. „Цариградско шосе“ №133 - 7ми км,			
ЗИТ П.К. 1784	817 80 29	Гочеч	
		пл. „Свобода“ №2, П.К. 2240	0729 / 23 06

Банкова мрежа (продължение)

Ихтиман

ул. „Полк. Б. Дрангов“ №8, П.К. 2050 0724 / 820 91

Костенец

ул. „Белмекен“ №2, П.К. 2030 07142 / 25 52

Костинброд

ул. „Охрид“ №13, П.К. 2230 0721 / 681 25

Пирдоп

пл. „Тодор Влайков“ бл.2 Б 07181 / 57 83
56 06

Златица

ул. „Софийско шосе“ №1 0728 / 660 38

Самоков

ул. „Проф. В. Захариев“ №3, П.К. 2000 0722 / 688 14

Боровец

КК „Боровец“, П.К. 2010 0750 / 32 204

Сливница

пл. „Съединение“ №2, П.К. 2200 0727 / 422 66

Своге

ул. „Цар Симеон“ №21, П.К. 2260 0726 / 23 49

Коприщица

пл. „20ти Април“ 07184 / 22 33

Варна

ул. „П. Каравелов“ №1 052 / 66 21 28

ул. „Мария Луиза“ №39 66 31 37

ул. „Габрово 2“, П.К. 9000 68 98 03

ул. „Патлейна“ №2, П.К. 9000 66 33 35

бул. „Владислав Варненчик“ №36-38 68 79 49

ул. „Княз Борис I“ №43, П.К. 9000 66 40 26

бул. „Осми Приморски полк“ №93, П.К. 9000 88 98 11

Бизнес Парк Варна, Сграда 1 73 01 27

бул. „Княз Борис I“ №74-76 66 36 96

ул. „Пирин“ № 61 66 13 46

бул. „Република“ №117 (Търговски център Явор) 73 95 01

Вълчи дол

ул. „3-ти март“ №13, П.К. 9280 05131 / 24 07

Албена

КК „Албена“, П.К. 9620 0579 / 626 91

Балчик

ул. „Черно море“ №34А 0579 / 711 20

ул. „Иван Вазов“ №3 740 61

Девня

администр. сграда на „Солвей Соли“ АД, П.К. 9160 0519 / 971 10

Добрич

ул. „България“ №3, П.К. 9300 058 / 65 57 32

Околовръстен път Добротица №54 60 06 50

ул. „Независимост“ №7 65 14 28

Шабла

ул. „Петко Българанов“ №4, П.К. 9680 05743 / 50 11

Генерал Тошево

ул. „Трети март“ №5, П.К. 9500 05731 / 21 37

Каварна

ул. „Добротица“ №37, блок Мусала П.К. 9650 0570 / 811 11

Нови пазар

пл. „Раковски“ №4 0537 / 258 52

Шумен

бул. „Славянски“ №64 054 / 85 81 33

бул. „Славянски“ №8, П.К. 9700 85 81 26

бул. „Симеон Велики“ №5 83 00 56

Силистра

ул. „Добруджа“ №3 086 / 87 83 42

бул. „7-ми септември“ №23 83 31 99

Банкова мрежа (продължение)

Дулово

ул. „Васил Левски“ №21 0855 / 223 56

Търговище

ул. „Васил Левски“ №1 0601 / 612 20

Тервел

ул. „Св. св. Кирил и Методий“ №10, П.К. 9450 05751 / 41 47

Златни пясъци

КК Златни пясъци, х-л Шипка, П.К. 9007 052 / 35 58 43

Попово

бул. „България“ № 99, П.К. 7800 0608 / 409 51

Пловдив

ул. „Иван Вазов“ №4 032 / 60 16 15

ул. „Васил Левски“ №4 94 54 66

ул. „Райко Даскалов“ №1А 64 69 61

ул. „Райко Даскалов“ №51 65 60 44

бул. „Санкт Петербург“ № 133 68 02 50

бул. „Христо Ботев“ №82 63 26 00

ул. „Княз Александър Батенберг I“ №13 90 58 16

бул. „Васил Априлов“ №15А 90 58 37

ул. „Пещерско шосе“ №66 90 58 41

ул. „Цар Асен“ №24 90 58 44

ул. „Иван Вазов“ №31 90 59 33

бул. „Кукленско шосе“ №32А 67 36 02

ул. „Асеновградско шосе“ №1 62 37 46

ул. „Карловско шосе“ №8 94 63 35

Марица, бул. „Цар Борис III Обединител“ №37 90 28 67

Асеновград

ул. „Ради Овчаров“ №8 0331 / 626 55

Чепеларе

ул. „Хан Аспарух“ №1 03051 / 20 35

Карлово

ул. „Водопад“ №2, П.К. 4300 0335 / 905 25

ул. „Димитър Събеѝ“ №4, П.К. 4300 931 71

Панагюрище

ул. „Г. Бенковски“ №1 0357 / 632 60

Първомай

ул. „Христо Ботев“ №2 0336 / 620 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

бул. „Стефан Стамболов“ № 13 44 53 80

Пещера

ул. „Димитър Горев“ №16 0350 / 64 16

Раковски

ул. „Москва“ №1 03151 / 50 12

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

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“, бл. 46 89 66 81

ул. „Александровска“ №22 87 71 04

к-с Славейков №94 58 12 18

бул. „Тодор Александров“ № 30 58 99 13

Банкова мрежа (продължение)

Малко Търново

ул. „Малкотърновска комуна“ №2 05952 / 31 49

Айтос

ул. „Станционна“ № 27 0558 / 261 64

Карнобат

бул. „България“ № 14 0559 / 288 21

Несебър

ул. „Месембрия“ №19, П.К. 8231 0554 / 219 20

ул. „Егелвайс“ №10 440 81

Приморско

ул. „Чавдар“ №1 0550 / 337 82

Слънчев бряг

КК Слънчев бряг, П.К.123 0554 / 280 23

Созопол

ул. „Първи май“ №2 0550 / 263 20

Сунгурларе

ул. „Хр.Смирненски“ №15 05571 / 52 50

Царево

ул. „Крайморска“ №20 0590 / 554 67

Ямбол

ул. „Търговска“ №56, П.К. 8600 046 / 68 51 13

ул. „Жорж Папазов“ №3 67 71 62

бул. „Граф Игнатиев“ № 173-175 64 11 53

Поморие

бул. „Яворов“ №40 0596 / 262 62

Стара Загора

бул. „Симеон Велики“ №126 042 / 69 63 26

бул. „Цар Симеон Велики“ №62, П.К. 6000 69 21 12

бул. „Цар Симеон Велики“ №115 61 51 29

бул. „ Цар Симеон Велики“ №126 69 62 16

ул. „Цар Симеон“ №157 61 07 83

ул. „Никола Петков“ (до ДЗУ) 26 01 06

Рудник „Трояново-север“ с. Ковачево 0417 / 824 02

Чирпан

ул. „Яворов“ №2 0416 / 901 08

Димитровград

бул. „България“ №4Б 0391 / 686 13

Гълъбово

ул. „г-р Жеков“ №8 0418 / 622 24

Харманли

пл. „Възраждане“ №1, П.К. 6450 0373 / 800 61

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

бул. „Беломорски“ № 4 610 77

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 / 612 60

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

Банкова мрежа (продължение)

ул. „Раковски“ №23 62 24 46
ул. „Ген.Столипин“ №19 61 02 31
ул. „Стефан Караджа“ №6 63 00 35

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. „Св.Димитър Солунски“ № 5 83 40 74
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

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

Кюстендил

ул. „Демокрация“ №39, П.К. 2500 078 / 55 96 13
ул. „Гюешево шосе“ № 5 54 12 34

Перник

пл. „Кракра Пернишки“ бл.14 076 / 60 32 01
ул. „Черешово топче“ №2 68 87 16
бул. „Св.Св.Кирил и Методий“ №21 60 53 87

Петрич

ул. „Рокфелер“ №48, П.К. 2850 0745 / 695 28
ул. „Гоце Делчев“ №12Б 692 72

Разлог

ул. „Екзарх Йосиф“ №1 0747 / 800 27

Сандански

ул. „Македония“ №52 0746 / 348 52

Сапарева баня

Ул. „Германия“ №2, П.К. 2650 0707 / 22 28

Плевен

ул. „Коста Хаджипакев“ №1, П.К. 5800 064 / 88 02 32
бул. „Георги Кочев“ № 4 83 10 65
ул. „Данаил Попов“ №13, бл. Волга 89 21 63
ул. „Васил Левски“ №121 89 07 30

Белене

ул. „Фердинанд Дечеv“ №2, П.К. 5930 0658 / 347 52

Берковица

бул. „Йордан Рагичков“ №1 0953 / 884 84
ул. „Николаевска“ №100 886 86

Кнежа

ул. „Марин Боев“ №71 09132 / 67 50

Козлодуй

НЕК АД клон „АЕЦ-Козлодуй“ ЕП-2, П.К. 3321 0973 / 736 77
бл. „79 Тунела“ П.К. 3321 800 04

Левски

ул. „Ал.Стамболийски“ №40 0650 / 831 67

Лом

ул. „Дунавска“ №14 0971 / 667 20

Ловеч

ул. „Д. Пъшков“ №22А 068 / 60 17 58
ул. „акад. Иширков“ № 10 68 99 43
ул. „Стефан Караджа“ №2, П.К. 5500 66 83 30

Банкова мрежа (продължение)

Мездра

ул. „Георги Димитров“ №8 0910 / 920 78

Монтана

бул. „Трети март“ №72, П.К. 3400 096 / 39 19 57

бул. „Трети март“ №216 30 03 93

бул. „Трети март“ №51 38 31 68

Троян

ул. „Ген.Карцов“ №1 0670 / 688 85

Видин

ул. „Цар Симеон Велики“ №3 094 / 69 02 14

ул. „Цар Александър Втори“ №23, П. К. 3700 60 58 02

бул. „Панония“ (на изхода на моста) 60 20 32

Враца

ул. „Лукашов“ №10 092 / 66 88 52

ул. „Лукашов“ №8 66 82 34

бул. „2-ри юни“, срещу Химко 62 13 12

Русе

пл. „Света Троица“ №5 082 / 81 82 58

ул. „Александровска“ №75 82 57 76

ул. „Александровска“ №55 81 83 50

кв. Дружба, ул. „Хр.Ботев“ №38 24 14 92

Елена

ул. „Д-р Хр. Момчилов“ №1 06151 / 21 13

Габрово

ул. „Радецки“ №13 066 / 81 42 06

пл. „Първи май 1876“ №6, П.К. 5300 81 90 30

Горна Оряховица

ул. „М.Тодоров“ №1А 0618 / 681 12

ул. „Патриарх Евтимий“ №2, П.К. 5100 618 22

Павликени

пл. „Свобода“ №20 0610 / 511 80

П. Тръмбеш

ул. „Търговска“ №55 06141 / 67 16

Разград

ул. „Иван Вазов“ №21 084 / 66 07 63

пл. „Момина чешма“ №1 61 21 18

Севлиево

пл. „Свобода“ бл.21 0675 / 345 86

Свищов

ул. „Цар Освободител“ №16, П.К. 5250 0631 / 611 27

ул. „Дунав“ №10, П.К. 5250 600 62

В. Търново

ул. „Васил Левски“ №13 062 / 61 10 07

ул. „Магистрална“ №4 61 10 88

ул. „Марно поле“ №2Б 61 10 37



Printed on certified chlorine-free paper.

