

Make it simple. It's *easy* with **UniCredit.**

Ние, хората от 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.

Времената се променят, но нашите ангажименти – не. Ние излязохме от 2009 г. с обновени цел и посока. Това, което беше важно за нас преди, днес е още по-важно. А именно – нашите клиенти.

За да усъвършенстваме принципите и практиките, които поставят клиента в центъра на целия ни бизнес, развихме и нашата нова мисия. Мисията подчертава желанието да направим банкирането, колкото може по-лесно за нашите клиенти, като им предлагаме конкретни, ясни решения, които да им помогнат да постигнат своите финансови цели надеждно и ефективно.

Това ние наричаме „банкиране за истинския живот“. Предлагаме на клиентите си нещо повече от финансови услуги, като им даваме необходимата подкрепа в точния момент и по правилния начин. Ние гледаме клиентите си в очите, работим в тясно сътрудничество с тях, за да преценим техните истински нужди, а след това чрез нашия опит да им предоставим ефективни решения.

Вярваме, че нашата отдаденост на идеята с нас да се работи лесно и да изграждаме прозрачни и дългосрочни взаимоотношения ще продължи да ни води напред във всичко, което правим. Именно това поддържа и развива доверието на клиентите ни – доверието, за което говорят наши партньори в следващите страници.

В отчета от тази година снимките и личните истории на клиенти на УниКредит Груп от цяла Европа описват конкретната роля, която нашата компания е изиграла в техния живот. Всички клиенти, с които изграждаме бъдещето, ни разказват за времето, в което сме направили живота им по-лесен.

Пламен Дилков  
Изпълнителен Директор на ВЕЦ Своге  
Клиент на „Корпоративно Банкиране“  
България

«**П**осветили сме се на  
зелената енергия и не бихме  
имали вече две работещи  
централи и седем в проект,  
без доверието и подкрепата  
на УниКредит Булбанк.»

**С УниКредит  
е лесно.**



# 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                | 10  |
| Българска и световна икономика                       | 13  |
| Преглед на дейността на УниКредит Булбанк            | 17  |
| Финансови резултати (неконсолидирани)                | 17  |
| Активи и пасиви (неконсолидирани)                    | 19  |
| Финансови резултати (консолидирани)                  | 24  |
| Управление на риска                                  | 25  |
| Развитие на бизнес областите                         | 27  |
| Човешки ресурси                                      | 33  |
| Глобално банково обслужване                          | 35  |
| Неконсолидирани финансови отчети                     | 37  |
| Доклад на независимия одитор                         | 37  |
| Отчет за доходите                                    | 39  |
| Отчет за всеобхватния доход                          | 40  |
| Отчет за финансовото състояние                       | 41  |
| Отчет за промените в собствения капитал              | 42  |
| Отчет за паричните потоци                            | 43  |
| Приложения към неконсолидираните финансови отчети    | 44  |
| Консолидирани финансови отчети                       | 95  |
| Доклад на независимия одитор                         | 95  |
| Отчет за доходите                                    | 97  |
| Отчет за всеобхватния доход                          | 98  |
| Отчет за финансовото състояние                       | 99  |
| Отчет за промените в собствения капитал              | 100 |
| Отчет за паричните потоци                            | 101 |
| Приложения към Консолидираните финансови отчети      | 102 |
| Банкова мрежа                                        | 151 |

# Избрани финансови показатели (Неконсолидирани данни)

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

|                                        | 2009       | 2008       | Изменение (2009/2008) |
|----------------------------------------|------------|------------|-----------------------|
| <b>Основни показатели</b>              |            |            |                       |
| Нетна печалба                          | 194,753    | 291,703    | -33.2%                |
| Собствен капитал (в края на периода)   | 1,635,940  | 1,373,065  | 19.1%                 |
| Активи (в края на периода)             | 11,518,774 | 11,014,704 | 4.6%                  |
| Клиентски депозити (в края на периода) | 6,421,385  | 6,029,191  | 6.5%                  |
| Клиентски депозити (средно годишни)    | 6,225,288  | 6,178,870  | 0.8%                  |
| Кредити на клиенти (в края на периода) | 7,370,496  | 7,232,251  | 1.9%                  |
| Кредити на клиенти (средно годишни)    | 7,301,374  | 6,216,875  | 17.4%                 |
| Доход на акция                         | 0.81       | 1.22       | -33.2%                |

|                                                                         |         |          |        |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|----------|--------|
| <b>Приходи</b>                                                          |         |          |        |
| Нетен лихвен доход                                                      | 408,081 | 463,369  | -11.9% |
| Нетен доход от такси и комисионни                                       | 150,676 | 155,238  | -2.9%  |
| Нетна печалба/загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване | 1,777   | (24,019) | n.a.   |
| Нетна печалба/загуба от инвестиции в ценни книги                        | 2,234   | (1,093)  | n.a.   |
| Брутен оперативен доход                                                 | 572,456 | 611,876  | -6.4%  |
| Нетен оперативен доход                                                  | 327,602 | 352,670  | -7.1%  |

|                                                        |         |         |        |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|--------|
| <b>Разходи</b>                                         |         |         |        |
| Общи административни разходи                           | 244,854 | 259,206 | -5.5%  |
| Разходи за персонал                                    | 96,483  | 102,248 | -5.6%  |
| Други оперативни разходи                               | 113,896 | 125,654 | -9.4%  |
| Амортизация                                            | 34,475  | 31,304  | 10.1%  |
| Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии | 110,765 | 28,302  | 291.4% |
| Разходи за данъци                                      | 22,084  | 32,665  | -32.4% |

|                                               |       |       |         |
|-----------------------------------------------|-------|-------|---------|
| <b>Съотношения (%)</b>                        |       |       |         |
| Възвръщаемост на активите (ROA)               | 1.7   | 2.9   | -1.2pp  |
| Възвръщаемост на капитала (ROE)               | 12.9  | 23.0  | -10.1pp |
| Собствен капитал/Активи (в края на периода)   | 14.2  | 12.5  | 1.7pp   |
| Обща капиталова адекватност                   | 16.7  | 13.2  | 3.5pp   |
| Адекватност на първичния капитал              | 13.4  | 10.3  | 3.1pp   |
| Рисково претеглени активи/Общо активи         | 80.4  | 82.8  | -2.5pp  |
| Нереговни кредити/Общо кредити преди провизии | 4.1   | 2.1   | 1.9pp   |
| Общо кредити/Общо депозити                    | 114.8 | 120.0 | -5.2pp  |
| Оперативни разходи/Брутен оперативен доход    | 42.8  | 42.4  | 0.4pp   |
| Нетна печалба/Брутен оперативен доход         | 34.0  | 47.7  | -13.7pp |

|                                               |        |        |       |
|-----------------------------------------------|--------|--------|-------|
| <b>Ресурси (брой в края на периода)</b>       |        |        |       |
| Оперативни подразделения на УниКредит Булбанк | 234    | 260    | -26   |
| Персонал                                      | 3,803  | 3,869  | -66   |
|                                               |        |        |       |
| Валутен курс BGN/USD в края на периода        | 1.3641 | 1.3873 | -1.7% |
| Среден валутен курс BGN/USD за периода        | 1.4053 | 1.3339 | 5.4%  |

# Избрани финансови показатели (Консолидирани данни)

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

|                                        | 2009       | 2008       | Изменение (2009/2008) |
|----------------------------------------|------------|------------|-----------------------|
| <b>Основни показатели</b>              |            |            |                       |
| Нетна печалба                          | 197,397    | 292,944    | -32.6%                |
| Собствен капитал (в края на периода)   | 1,640,134  | 1,378,289  | 19.0%                 |
| Активи (в края на периода)             | 11,523,729 | 11,034,209 | 4.4%                  |
| Клиентски депозити (в края на периода) | 6,413,097  | 6,024,506  | 6.5%                  |
| Кредити на клиенти (в края на периода) | 7,378,678  | 7,238,633  | 1.9%                  |
| Доход на акция (в лева)                | 0.83       | 1.22       | -32.6%                |

|                                                                         |         |          |        |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|----------|--------|
| <b>Приходи</b>                                                          |         |          |        |
| Нетен лихвен доход                                                      | 409,510 | 463,714  | -11.7% |
| Нетен доход от такси и комисионни                                       | 151,899 | 156,007  | -2.6%  |
| Нетна печалба/загуба от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване | 1,751   | (23,930) | n.a.   |
| Нетна печалба/загуба от инвестиции в ценни книги                        | 2,234   | (1,093)  | n.a.   |
| Брутен оперативен доход                                                 | 578,040 | 613,976  | -5.9%  |
| Нетен оперативен доход                                                  | 331,481 | 354,095  | -6.4%  |

|                                                        |         |         |        |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|--------|
| <b>Разходи</b>                                         |         |         |        |
| Общи административни разходи                           | 246,559 | 259,881 | -5.1%  |
| Разходи за персонал                                    | 97,781  | 103,392 | -5.4%  |
| Други оперативни разходи                               | 113,691 | 124,502 | -8.7%  |
| Амортизация                                            | 35,087  | 31,987  | 9.7%   |
| Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии | 111,261 | 28,436  | 291.3% |
| Разходи за данъци                                      | 22,823  | 32,715  | -30.2% |

|                                            |       |       |         |
|--------------------------------------------|-------|-------|---------|
| <b>Съотношения (%)</b>                     |       |       |         |
| Възвръщаемост на активите (ROA)            | 1.8   | 2.9   | -1.2pp  |
| Възвръщаемост на капитала (ROE)            | 13.1  | 23.0  | -9.9pp  |
| Общо кредити/Общо депозити                 | 115.1 | 120.2 | -5.1pp  |
| Оперативни разходи/Брутен оперативен доход | 42.7  | 42.3  | 0.3pp   |
| Нетна печалба/Брутен оперативен доход      | 34.1  | 47.7  | -13.6pp |

# Обръщение към акционерите

## Уважаеми акционери,

През изминалата година бяхме изправени пред едно продължаващо предизвикателство – световната финансова и икономическа криза. Наша главна задача, като банков лидер в България, бе да набележим стратегически мерки, които да ни осигурят успешно излизане от кризата. Поставайки бизнес намеренията си и поемайки по пътя към социално отговорна институция, ние ясно разбираме, че целите ни могат да бъдат изпълнени единствено с реална ангажираност и съпричастие на всеки един от нас.

УниКредит Булбанк винаги е ценяла и ще продължава да цени човешкия капитал, с който разполага, въпреки че служителите са най-ценният ѝ актив. Всички решения, които Ръководството на Банката взема, са съобразени с влиянието и последствията им върху хората. През изминалата 2009г., въпреки влошената икономическа обстановка, ние успяхме да съхраним своите служители и да избегнем значителното съкращаване на персонал. И през 2009г. УниКредит Булбанк остана вярна на клиентите си и прояви разбиране към техните нужди във време на променящи се пазарни условия. В тази връзка бяха преразгледани и преговорени множество проблемни кредити, голяма част от които бяха реструктурирани, в зависимост от необходимостта и платежоспособността на притежателите им. Благодарение на стабилното финансово положение на Банката, ние успяхме не само да запазим обема от депозити на лоялните си клиенти, но също така привлякохме свеж финансов ресурс на много конкурентна цена.

За да преодолее предизвикателствата на влошената икономическа среда, УниКредит Булбанк се придържа към строгата и консервативна политика по отношение на разходите. Основен принцип на всяка бизнес организация е да бъде ефективна и, прилагайки този принцип, ние продължихме да следим представянето и задълбочено да анализираме финансовите резултати на всички структури в Банката. Там, където имаше необходимост от подобряване на процеси и дейности или от оптимизиране на структури с цел повишаване на ефективността, бяха предприети съответните действия.

Докато анализирахме банковия сектор, дадохме възможност на всички структури да докажат своята ефективност. Основни измерители за резултатите на филиалите и регионите бяха ефективността и положителните финансови резултати, с тенденция генерираната средна доходност на инвестицията в тях да е минимум равна на тази за Банката. Този подход наложи трудното решение за закриването на някои локации от клоновата мрежа на Банките на дребно, поради тяхната продължителна финансова неефективност.

През изминалата 2009г. УниКредит Булбанк успя да запази репутацията си на една от най-стабилните и социално отговорни финансови институции, стремейки се да отговори на изискванията на клиентите си и да работи в техен интерес. Банката изигра ролята на изявен лидер и доминираше на българския банков пазар с пазарни дялове от 16.3% на общите активи, 14.8% на кредитите, 14.8% на депозитите и 24.7% на чистата печалба.

Доброто икономическо положение и положителните финансови резултати на Банката, изразяващи се в завишена клиентска удовлетвореност, бяха потвърдени и от високото равнище на удовлетвореност на служителите. Ежегодното Проучване мнението на служителите, основна инициатива на УниКредит Груп, започна през януари 2010г. и доказва, че служителите ни намират като изключително важно да споделят мнението и изискванията си с Топ мениджмънта. В същото време, мениджмънтът обърна сериозно внимание на споделените мнения и се зае с изграждането на План за действие на ниво Банка. В резултат на този план, започна осъществяването на много инициативи, като: „Да опознаем хората си“, „Отговорни пред обществото“, програмата за обучение „Удовлетвореност на клиентите“ и др.

С цел повишаване ефективността и качеството по цялата оперативна верига, въвеждане на вече доказано работещи бизнес практики и опростяване на процеси и структури, Банката стартира проект за дивизионализация през втората половина на 2009г. Програмата има за цел да въведе вече изградения и успешно работещ модел на УниКредит Груп в банките от



ЦИЕ. Основните принципи на програмата са: повишаване на качеството и бързината на обслужване на клиентите с поставянето им в центъра на нашия бизнес модел; подобряване на ефективността и постигане на по-голяма гъвкавост и бързина в условията на промените на пазара чрез опростяване на организацията, процесите и управлението.

Както изминалата, така и настоящата 2010-та ще бъде година на сериозни предизвикателства. Ако преди основно предизвикателство бе интензивната и динамична конкуренция, сега това е състоянието на икономиката. Икономиката все още не показва ясно признаци на възстановяване. Работейки като екип от квалифицирани професионалисти, ние можем още веднъж да покажем, че сме по-добри от конкуренцията. В тази връзка, ние ще подкрепим добрите си клиенти, ще намерим нови възможности и ще бъдем подготвени за евентуалното стабилизиране и растеж на икономиката, за да можем да се възползваме от него в пълна степен.

В заключение бихме искали да благодарим на нашите клиенти, партньори и акционери за тяхното доверие, лоялност и търпение през тази година на значителни финансови и икономически сътресения. Благодарни сме също така на нашите мениджъри и служители, чиито всеотдайни усилия и компетентност допринесоха за нашите успехи. Накрая позволете ни да благодарим и на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет, които управляваха институцията разумно и уверено през този период на промяна.

20 май 2010 г.  
София



Левон Хампарцумян  
Председател на Управителния съвет и  
Главен изпълнителен директор



Робърт Загразил  
Председател на Надзорния съвет

# Надзорен съвет и Управителен съвет<sup>1</sup>

## 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      |                                                    |
| Моника Фюрнзин      |                                                    |

На 22 януари 2009г. промяна в състава на Надзорния съвет на УниКредит Булбанк АД е вписана в Търговския регистър на Агенцията по вписванията, на основание решение на извънредното общо събрание на акционерите на УниКредит Булбанк АД, проведено на 19 декември 2008 г. , както следва:

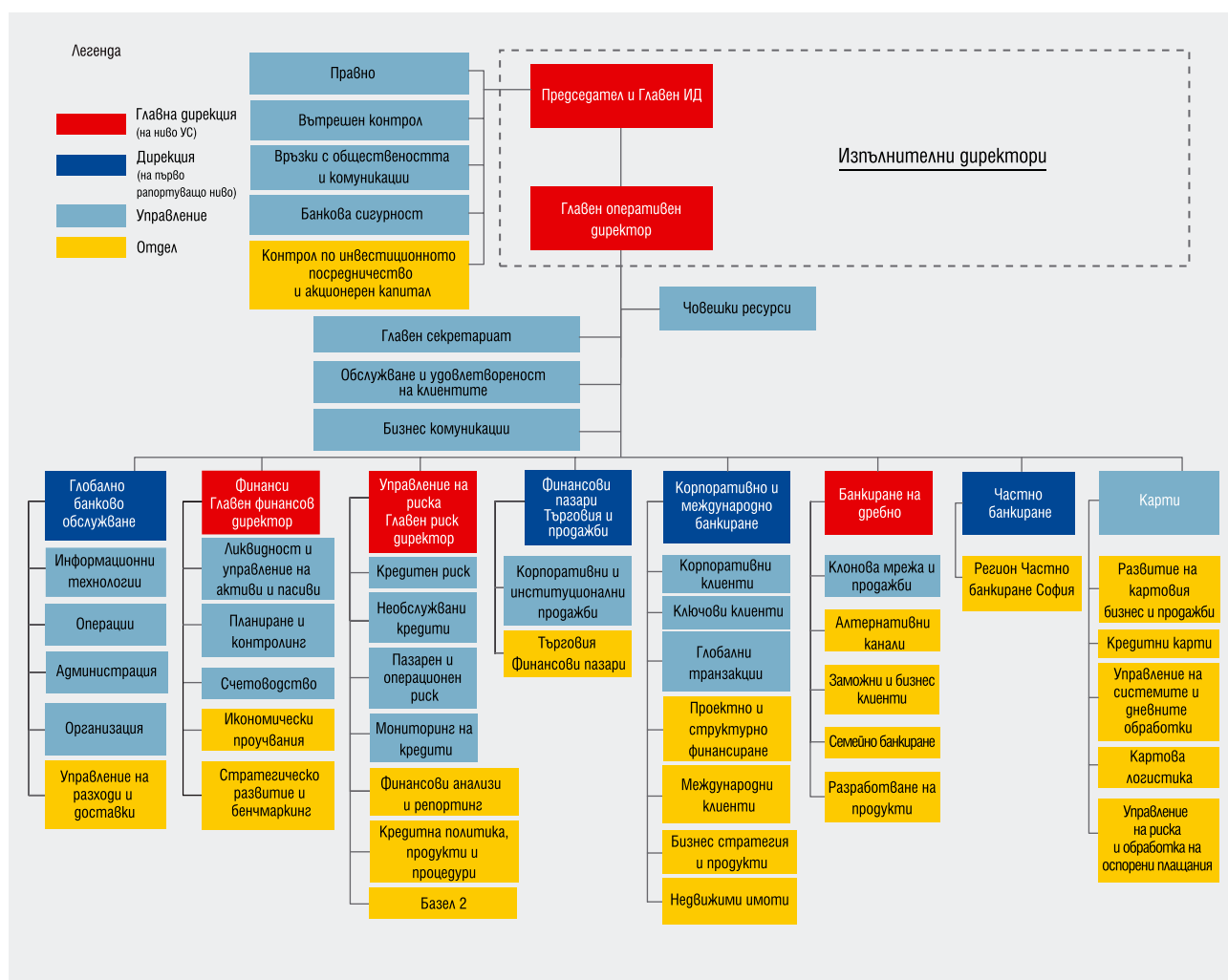
- Избор на г-жа Мария-Елизабет Зьохстл-Куглер, г-н Клаудио Чезарио и г-н Грациано Камели за членове на Надзорния съвет.
- Освобождаване на г-н Томас Грос, г-жа Елена Гоитини и г-н Марко Янаконе като членове на Надзорния съвет.

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.

<sup>1</sup>Към 31.12. 2009 г.

# Организационна структура<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Към 31.12.2009 г.

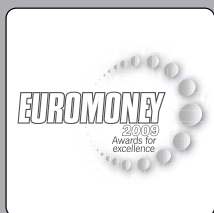
# Кредитен рейтинг и награди

## Кредитен рейтинг от Standard & Poor's

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Дългосрочен рейтинг  | BBB <sup>2</sup> |
| Краткосрочен рейтинг | A-3              |
| Перспектива          | Негативна        |

<sup>2</sup>Равен на суверенния рейтинг на България, присъден от Standard & Poor's

## Награди получени от УниКредит Булбанк през 2009г.



- сп. Finance Central Europe - Най-добра банка в България по капитал, активи, печалба
- Вестник Пари - Банка на годината по пазарен дял
- сп. The Banker - Банка на годината в България
- сп. The Banker - Най-добра инвестиционна банка за ЦИЕ за УниКредит
- сп. Euromoney - Най-добра банка в управлението на парични средства
- сп. Euromoney - Най-добра банка в България
- сп. етеafinance - Най-добра банка в България и най-добра Международна банка в България
- сп. Global Custodian - Най-добри попечителски услуги
- сп. Global Finance - УниКредит Груп е най-добра банка за търговско финансиране в ЦИЕ
- АПОЗ - Корпоративна социална отговорност
- Фондация Буров - Банков мениджмънт

Андреас Шмит  
Байерише Бьорсе АГ  
Клиент на „Корпоративно Банкиране“  
Германия

«**Ч**есто сме в контакт с нашия личен банкер и можем да се допитваме до него по всяко време. От него получаваме различни оферти, които напълно отговарят на нашите нужди. Ценим опита и разнообразните продуктови предложения, които ни предоставят в НуроVereinsbank – УниКредит Груп. Взаимоотношенията с банката са бързи и лесни. Ние сме лоялен и доволен клиент в продължение на много години.»

**С УниКредит  
е лесно.**



Джозеф Варга  
Валид Дентал-Медикал Нагикерескедхаз  
Клиент на „Банкиране на Дребно“  
Унгария

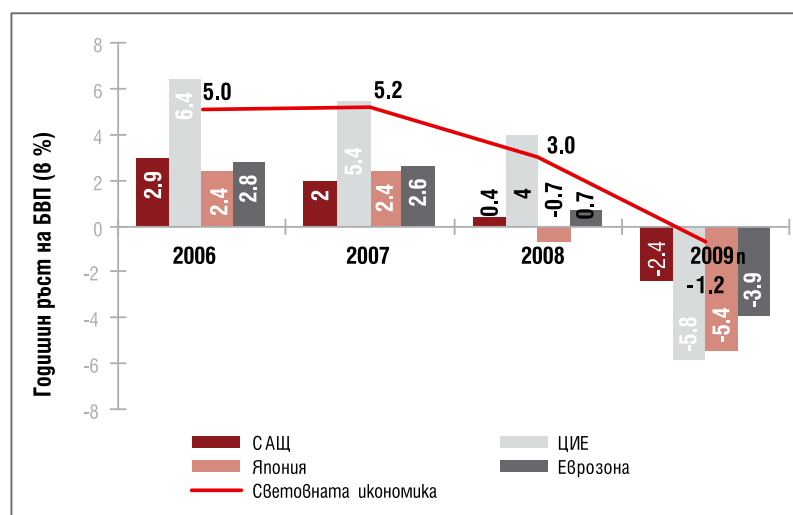
**«Вече няколко години  
имахме добри отношения с  
УниКредит, когато на нашите  
служители им хрумна идеята  
да открием банкови сметки,  
които да ни предлагат изгодни  
условия по отношение на  
таксите и лихвите. След като  
се свързахме с УниКредит, за  
радост на моите служители, те  
ни предложиха възможността  
да открием нови сметки като  
част от специалния „Пакет за  
възнаграждения и придобивки на  
служители”.»**

**С УниКредит е лесно.**



# Българска и световна икономика

## Икономически преглед



За разлика от много други страни от ЕС, глобалната рецесия засегна българската икономика със значително закъснение във времето. Чак през първото тримесечие на 2009г. растежът на БВП спадна до отрицателни нива, тъй като икономиката беше силно засегната от намалялото външно търсене и спада в капиталовите потоци. Положението беше допълнително утежнено от големия дефицит по текущата сметка, което направи българската икономика особено уязвима от пресъхването на капиталовите потоци след фалита на Леман Бразърс. Така икономиката изпадна в рецесия, като реалният БВП се сви с 5.2% за цялата 2009г. Въпреки това, значителните буфери, натрупани по време на годините на бума, дадоха силна стартова позиция на властите в усилията им да отговорят на предизвикателствата, произтичащи от глобалната рецесия. Значителните фискални стимули, предприети през последните два месеца на 2008г. в комбинация с намаляването на минималните задължителни резерви, помогнаха да бъде смекчен първоначалния удар върху икономиката, предизвикан от спада във външната търговия.

След парламентарните избори през юни новата администрация възприе по-решителна позиция срещу корупцията и предприе агресивно съкращаване на разходите, за да стабилизира публичните финанси. Новото правителство ограничи публичната администрация, обвърза ръста на заплатите с този на производителността и се фокусира върху подобряване използването на средствата от ЕС, като основен източник

за финансиране на публичните инвестиции. За да помогне на реалната икономика да се справи с последиците от кризата, правителството ускори възстановяването на ДДС, намали социално осигурителните вноски, като същевременно се ангажира да рационализира процеса на възлагане на обществени поръчки, както и да намали бариерите за влизане и излизане от пазара. Политиката на българското правителство изглежда правилна. Като се има предвид ограниченото поле за водене на експанзионистична фискална и монетарна политика при режим на фиксиран валутен курс, усилията са насочени към предприемане на структурните мерки, необходими за подобряване конкурентноспособността в средносрочен и дългосрочен план. В същото време се повишава усвояването на средствата от ЕС, които следва да осигурят стимули за вътрешното търсене в краткосрочен план.

В резултат на рецесията цените на жилищата намаляха с почти 30% в сравнение с най-високите им стойности, достигнати по време на бума, което причини редуциране на нетното богатство на домакинствата в значителни размери. Безработицата се увеличи до 9.3% в края на 2009г., като загубите на работни места са най-високи в експортно ориентирани производства, строителството и сектора на недвижимите имоти. От друга страна, слабото вътрешно търсене доведе до спад в ИПЦ до средно 2.8% през 2009г. спрямо средно 12.4% година по-рано.



# Българска и световна икономика (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

| Избрани икономически показатели                          | 2009    | 2008    | 2007    | 2006    | 2005    | Год. ръст<br>09/08 |
|----------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------------|
| Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)       | 1.36    | 1.39    | 1.33    | 1.49    | 1.66    | -1.7%              |
| Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)           | 1.41    | 1.34    | 1.43    | 1.56    | 1.57    | 5.2%               |
| Основен лихвен процент, средногодишен (%)                | 2.41    | 5.12    | 3.92    | 2.68    | 2.04    | -2.7               |
| Инфлация, в края на периода (%)                          | 0.6     | 7.8     | 12.5    | 6.5     | 6.5     | -7.2               |
| Средногодишна инфлация (%)                               | 2.8     | 12.4    | 8.4     | 7.3     | 5.0     | -9.6               |
| Номинален БВП (в млн. евро) <sup>п</sup>                 | 33,295  | 34,118  | 28,898  | 25,238  | 21,882  | -2.4%              |
| Реален годишен ръст на БВП (%) <sup>п</sup>              | -5.2    | 6.0     | 6.2     | 6.3     | 6.2     | -11.2              |
| БВП на глава от населението (в евро) <sup>п</sup>        | 4,395   | 4,485   | 3,782   | 3,268   | 2,835   | -2.0%              |
| Салдо по платежния баланс (в млн. евро)*                 | (655)   | 674     | 3,164   | 1,786   | 569     | -129.3%            |
| Салдо по текущата сметка (в млн. евро)                   | (2,556) | (8,376) | (7,862) | (4,468) | (2,470) | -66.8%             |
| Външно търговски оборот, FOB (в млн. евро)*              | 25,333  | 39,005  | 34,322  | 29,499  | 23,276  | -30.6%             |
| Външно търговско салдо, FOB (в млн. евро)*               | (3,727) | (8,597) | (7,298) | (5,475) | (4,343) | -53.2%             |
| Преки чуждестранни инвестиции (в млн. евро)              | 2,523   | 6,064   | 8,382   | 6,081   | 3,226   | -54.7%             |
| Брутен външен дълг към края на периода (в млн. евро)**   | 36,992  | 36,974  | 28,989  | 20,691  | 15,507  | -2.0%              |
| Брутен външен дълг / БВП (%) <sup>п</sup>                | 110.7   | 108.4   | 99.8    | 81.7    | 70.9    | 2.3                |
| Брутен вътрешен дълг към края на периода (в млн. евро)** | 1,513   | 1,571   | 1,636   | 1,511   | 1,453   | -3.8%              |
| Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. евро)              | 12,919  | 12,713  | 11,937  | 8,926   | 7,370   | 1.6%               |
| Бюджетен излишък / БВП (%) <sup>п</sup>                  | -0.7    | 3.0     | 3.5     | 3.6     | 2.3     | -3.7               |
| Равнище на безработица в края на периода (%)             | 9.1     | 6.3     | 6.9     | 9.1     | 10.7    | 2.8                |
| Действащи търговски банки в края на периода              | 30      | 30      | 29      | 32      | 34      | -                  |

Източник: БНБ, НСИ, Министерство на финансите и прогнозни данни на Уникредит Булбанк

<sup>п</sup> Прогнозни данни на Уникредит Булбанк за ръста на БВП за 2009 г.;

\* данните са за периода Януари - Ноември 2009 г.;

\*\* данните са за Ноември 2009 г.

През 2009г. ребалансирането на текущата сметка протече с по-бързи темпове от очакваните, което спомогна да се намали нуждата на страната от външно финансиране до по-устойчиви нива. Въпреки че спаднаха с над 50%, ПЧИ продължиха да покриват дефицита по текущата сметка почти изцяло. Въпреки че рецесията не е приключила и 2010г. най-вероятно ще донесе нови предизвикателства, дългосрочната перспективата пред българската икономика продължава да бъде обещаваща. България остава страната с най-ниски производствени разходи в ЕС.

Страната има благоприятно данъчно облагане, гъвкав пазар на труда и традиционно се възприема като входна врата за страните от Западните Балкани и Черноморския регион.

Усилията за намаляване на корупцията и реформите, насочени към модернизирване на икономиката, възвърнаха инерцията си след като новото правителство започна мандата си в средата на 2009г. Всички тези фактори продължават да правят България много атрактивна дестинация за делокализиране на производствени дейности, особено за онези западноевропейски компании, които ще бъдат принудени да се реструктурират, за да запазят конкурентноспособността си след края на глобалната финансова и икономическа криза.



## Преглед на банковия сектор

В края на 2009 година ръстът на кредитите за домакинства и нефинансови предприятия се забави до 4.5% на годишна база. Това отразява най-вече спада в търсенето на нови кредити. Търсенето на инвестиционни кредити отслабна поради нарастващия риск от излишни производствени мощности в периода след кризата. Търсенето на ипотечни кредити, от друга страна, загуби скорост след като цените на жилищата рязко спаднаха, като изглежда ще бъде необходимо повече време преди купувачите да започнат да възприемат цените, наблюдавани на пазара, като стабилни. В същото време, банките станаха все по-малко склонни да поемат риск, след като стана ясно, че перспективата за икономиката се е влошила. Те завишиха стандартите за отпускане на нови кредити и повишиха приложимите лихвени проценти, за да компенсират частично влошените условията за финансиране.

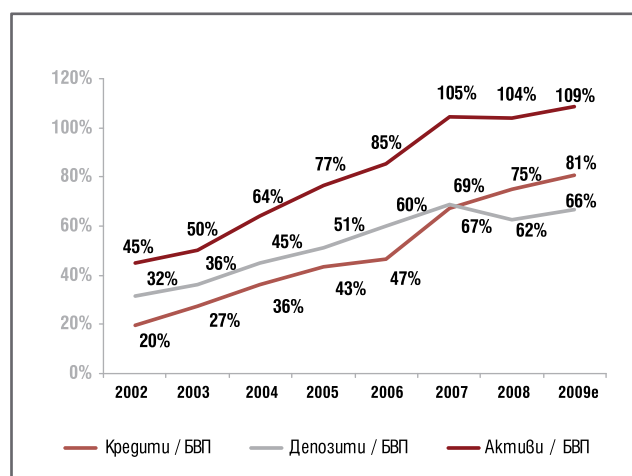
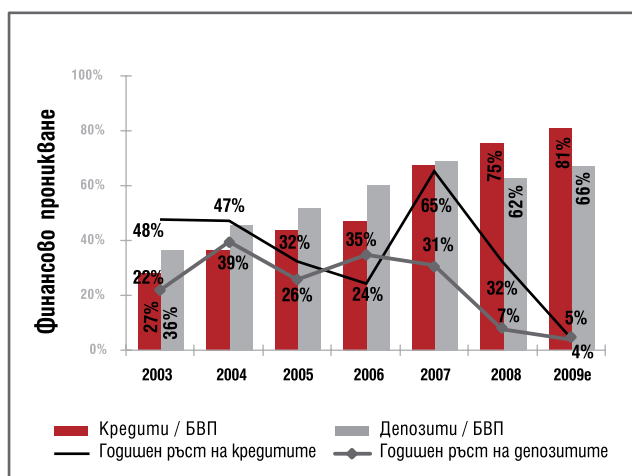
Подчертавайки сериозността на спада в реалната икономика, депозитите регистрираха увеличение на годишна база от едва 3.7% през цялата 2009 година. Корпоративните депозити намаляха (-10.5% на годишна база), тъй като фирмите бяха изложени на натиск да намалят задлъжнялостта си, докато свиването на правителствените депозити (с 40% на годишна база) отрази най-вече необходимостта от затягане на фискалната политика през втората половина на 2009 година. Привлечени от високите реални лихвени проценти и по-благоприятните условия за гарантиране на влоговете, депозитите на домакинствата регистрираха силен 11% ръст на годишна база.

Конкуренцията за привличане на депозити на местния пазар увеличи лихвените проценти значително (със 115 базисни пункта от средно 3.22% през 2008г. на средно 4.37% през

2009г.). За да помогнат на застигнатата от рецесията икономика, банките увеличиха лихвените проценти по кредитите в по-малки размери. БНБ от своя страна изравни стандартите за провизиране и класификация на рисковите експозиции, прилагани в България, с тези в останалите страни от ЕС, като по този начин улесни банките в усилията им да се справят с последиците от рецесията върху кредитните им портфейли. В допълнение, БНБ генерира ликвидност за 1.5 млрд. лв., като за целта използва инструмента на минималните задължителни резерви, и убеди банките да заздравят капиталовите си позиции като се въздържат от изплащането на дивиденди за сметка на печалбата си от предходната година.

Банковият сектор в Централна и Източна Европа по традиция е силно зависим от достъпа до чуждестранно финансиране, като България не прави изключение. Глобалната криза на ликвидността пресуши междубанковите пазари на дълг и доведе до значително увеличаване в цената на външното финансиране. Така, банковият сектор в България беше принуден да намали външната си задлъжнялост, като съотношението на нетните чуждестранни активи към общо активите се подобри от минус 15.1% в края на 2008г. до минус 12.3% година по-късно.

Проблемите в реалната икономика увеличиха необслужваните кредити до 6.1% в края на 2009г. от 3.2% година по-рано. По-слабият растеж в обема на бизнеса и ръстът на необслужваните кредити ограничиха профитабилността. Така през 2009г. консолидираната печалба на банковата система след данъци намалѐ с 44% на годишна база до 780 милиона лв. от 1,387 милиона лв. година по-рано.



Даче Маркевица  
Уралхем Трейдинг Сиа  
Клиент на „Корпоративно Банкиране“  
Латвия

«**У**ралхем Трейдинг има гаранцията, че всеки път, дори когато става въпрос за сравнително стандартни банкови трансакции като плащания, УниКредит Банк ще търси и намери взаимноизгодни решения. Персоналът от професионалисти на банката винаги предлага полезни съвети за успешни бизнес операции, като по този начин поставя основите на взаимно доверие и дългосрочно партньорство.»

**С УниКредит е лесно.**



# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк

## Финансови резултати (неконсолидирани)

През 2009г. УниКредит Булбанк отчете брутни оперативни приходи в размер на 572.5млн. лв. (с 6.4% по-ниски от предходната година). Оперативните разходи намаляха с 5.5% и достигнаха 244.9 млн. лв., което доведе до спад от 7.1% на нетния оперативен доход до 327.6 млн. лв. Нетната печалба отчете годишно намаление от 33.2%, достигайки 194.8 млн. лв., дължащо се предимно на четирикратния ръст на разходите от обезценка на финансови активи.

В хиляди лева

| Неконсолидирани оперативни резултати                                    | 2009           | 2008           | Изменение (%) | Изменение (хил.лв.) |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------------|
| Нетен лихвен доход                                                      | 408,081        | 463,369        | -11.9         | (55,288)            |
| Нетен доход от такси и комисиони                                        | 150,676        | 155,238        | -2.9          | (4,562)             |
| Нетна печалба/загуба от финансови активи и пасиви, държани за търгуване | 1,777          | (24,019)       | n.a.          | 25,796              |
| Нетна печалба/загуба от инвестиции в ценни книжи                        | 2,234          | (1,093)        | n.a.          | 3,327               |
| Други оперативни приходи                                                | 9,688          | 18,381         | -47.3         | (8,693)             |
| <b>Брутен оперативен доход</b>                                          | <b>572,456</b> | <b>611,876</b> | <b>-6.4</b>   | <b>(39,420)</b>     |
| Оперативни разходи                                                      | (244,854)      | (259,206)      | -5.5          | 14,352              |
| <b>Нетен оперативен доход</b>                                           | <b>327,602</b> | <b>352,670</b> | <b>-7.1</b>   | <b>(25,068)</b>     |
| Разходи от обезценка на финансови активи и от провизии                  | (110,765)      | (28,302)       | 291.4         | (82,463)            |
| Разходи за данъци                                                       | (22,084)       | (32,665)       | -32.4         | 10,581              |
| <b>Нетна печалба</b>                                                    | <b>194,753</b> | <b>291,703</b> | <b>-33.2</b>  | <b>(96,950)</b>     |

Независимо от тежката икономическа обстановка през годината, доходността и ефективността на УниКредит Булбанк останаха сравнително стабилни. Възвръщаемостта на активите и на капитала бяха съответно 1.7% и 12.9%, оставайки над средното за банковата система. Доходът на акция намаля с 33.2% до 0.81 лв. Съотношението Нетна печалба/Брутен оперативен доход намаля с 13.7 процентни пункта до 34.0%. Отношението Оперативни разходи/Брутен оперативен доход бе 42.8%, оставайки под средното за банковата система.

| Структура на приходите                                              | 2009        | 2008        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Нетен лихвен доход                                                  | 71%         | 76%         |
| Нетни приходи от такси и комисионни                                 | 26%         | 25%         |
| Нетен резултат от оборотен и инвестиционен портфейл и други приходи | 2%          | -1%         |
| <b>Брутен оперативен доход</b>                                      | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

Нетният лихвен доход остана основен източник на приходи с дял, равен на 71% от брутния оперативен доход към края на 2009г., отчитайки годишен спад от 11.9% до 408.1 млн. лв. и променяйки структурата си в незначителна степен. Кредитите генерираха 1.4% по-малко годишни приходи, въпреки това увеличиха дела си в лихвения доход до 89%. Имайки предвид динамичната 2009г., ценните книжи отчетоха отрицателен годишен ръст и се свиха до 8% от лихвения доход. Междубанковите депозити запазват своя дял от 3%.

Свиването на лихвения доход бе причинено от намаляването на лихвените проценти по кредитите, което не бе компенсирано от 1.9% ръст на обемите. Лихвените разходи по клиентски депозити нарастнаха с 44%, поради двойния ефект на нарастващи цени и депозитни обеми (+6.5% годишен ръст в обемите). Нетният лихвен марж (нетен лихвен доход/средни активи) спадна с 1 процентен пункт до 3.6%.

# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

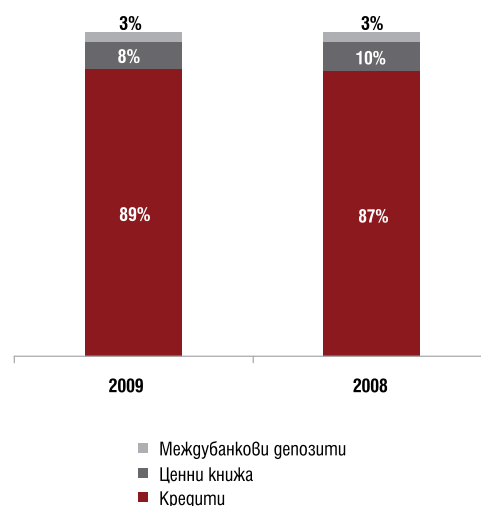
Нетният доход от такси и комисионни, възлизащ на 26% от brutния оперативен доход, намалява с 2.9% годишно до 150.7 млн. лв. Това произлезе от 16% спад на таксите от валутни операции, 32% намаление на таксите от търговия с ценни книжки и попечителски услуги, 5% - от такси за преводи и 8% - от такси от кредитен бизнес.

Останалата част от brutния оперативен приход: нетен доход от търговия, от ценни книжки и други оперативни приходи, взети заедно, отбеляза положителен годишен ръст от 20.4 млн. лв.

Логична последица от свиването на икономиката бе 5.5% намаление на оперативните разходи, от които разходите за персонал намаляха с 5.6%, а останалата част – с 9.4%.

Нетната обезценка на финансови активи и разходите за провизии нарастна почти четворно до 110.8 млн. лв. годишно, в сравнение с 28.3 млн. лв. за 2008г. Част от провизиите бе освободена, благодарение на положителния ефект от разрешени съдебни дела за 12.7 млн. лв.; намаляване на риска по гаранции в размер на 5 млн. лв. и събрани вземания за 1.7 млн. лв. Във времена на влошени икономически условия съотношението на нередовните кредити към общо кредити нарастна от 2.1% през 2008г. до 4.1% година по-късно. Благодарение на благоразумната политика за оценка на риска, както и на стриктната политика

Структура на лихвения доход



на провизиране последното съотношение остана доста по-средните нива за банковата система (6.1%).

Разходите за данъци бяха 22.1 млн. лв., като намаляха с 32.4% спрямо предходната година, поради спада на brutните приходи.

Нетни провизии (с натрупване 2009)  
(хил. лв.)



# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

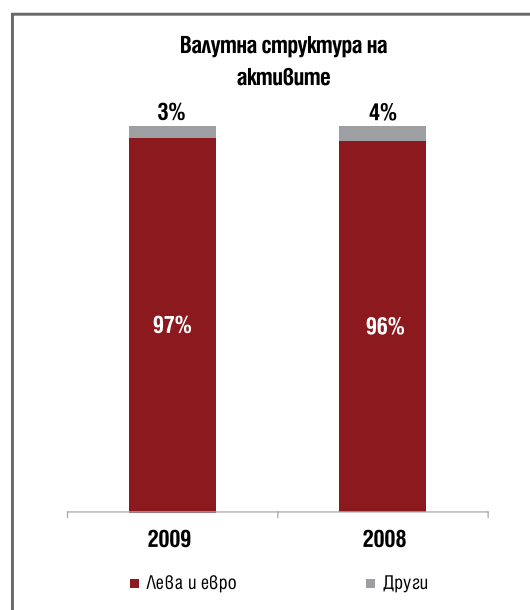
## Активи и пасиви (неконсолидирани)

Неконсолидираните активи на банката достиганха до 11,519 млн. лв., растейки с 4.6% спрямо края на 2008г.

В хиляди лева

| Съкратен баланс, неконсолидиран                         | 2009              | 2008              | Изменение (%) | Изменение (хил.лв.) |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------------|
| <b>Активи</b>                                           |                   |                   |               |                     |
| Парични средства в каса и по разплащателни сметки в БНБ | 832,158           | 905,929           | -8.1          | (73,771)            |
| Вземания от други банки                                 | 2,071,567         | 1,549,996         | 33.6          | 521,571             |
| Ценни книжи                                             | 851,755           | 1,020,617         | -16.5         | (168,862)           |
| Кредити на клиенти (след провизии)                      | 7,370,496         | 7,232,251         | 1.9           | 138,245             |
| Дълготрайни материални активи                           | 245,463           | 185,129           | 32.6          | 60,334              |
| Други нетни активи                                      | 147,335           | 120,782           | 22.0          | 26,553              |
| <b>Общо активи</b>                                      | <b>11,518,774</b> | <b>11,014,704</b> | <b>4.6</b>    | <b>504,070</b>      |
| <b>Капитал и пасиви</b>                                 |                   |                   |               |                     |
| Депозити от клиенти                                     | 6,421,385         | 6,029,191         | 6.5           | 392,194             |
| Депозити от банки                                       | 3,105,352         | 3,218,594         | -3.5          | (113,242)           |
| Други пасиви                                            | 356,097           | 393,854           | -9.6          | (37,757)            |
| <b>Общо пасиви</b>                                      | <b>9,882,834</b>  | <b>9,641,639</b>  | <b>2.5</b>    | <b>241,195</b>      |
| <b>Собствен капитал</b>                                 | <b>1,635,940</b>  | <b>1,373,065</b>  | <b>19.1</b>   | <b>262,875</b>      |
| <b>Общо капитал и пасиви</b>                            | <b>11,518,774</b> | <b>11,014,704</b> | <b>4.6</b>    | <b>504,070</b>      |

Валутната структура на активите се промени незначително. Активите в лева и евро увеличиха дела си от 96% до 97% от общото балансово число.



# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

Нетните кредити слабо намалиха дела си (до 64%), от общите активи, достигайки 7,370 млн. лв., (1.9% годишен ръст). Умерени ръстове бяха отбелязани и в двете бизнес области – Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране. Общо брутните кредити се покачиха с 3.4%, като тези на предприятията се увеличиха с 5.6%, ипотечните кредити - с 6.4%, а потребителските спаднаха с 12.8%.

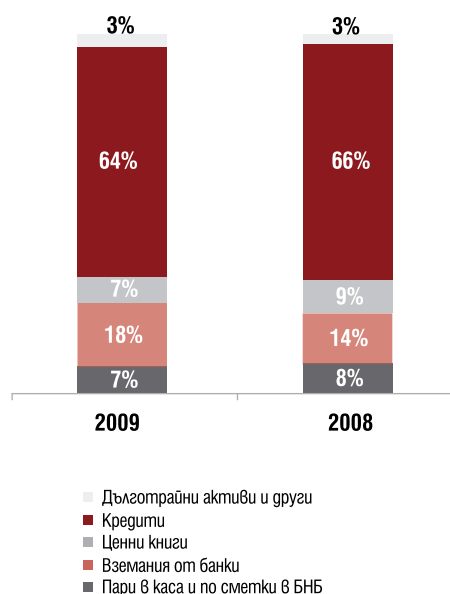
Портфейлът от ценни книжа се сви с 16.5% до 852 млн. лв., редуцирайки своя дял от общите активи (от 9% на 7%). Междубанковите депозити нарастнаха с 33.6% към края на 2009г., увеличавайки своя дял от активите от 14% на 18%. Паричните средства в каса и по сметки в БНБ спаднаха с 8.1% за годината, до 832 млн. лв. Дълготрайните и други активи се покачиха с 32.6% до 245 млн. лв.

Банката продължи да финансира своите операции предимно с клиентски депозити и вътрешни средства, като клиентските депозити нарастнаха с 6.5%, достигайки 6,421 млн. лв.

Неконсолидираният акционерен капитал се покачи с 19.1% за годината, достигайки 1,636 млн. лв., (спрямо 1,373 млн. лв. за 2008г.). Съотношението Собствен капитал/Активи отчете ръст от 12.5% за 2008г. до 14.2% за 2009г. Общата капиталова адекватност бе 16.7% (13.2% за 2008г.), а адекватността на капитала от първи ред - 13.4% (10.3% за 2008г.).

Съотношението Рисковопреетелени активи/Общо активи намалю с 2.5 процентни пункта до 80.4%. С това бяха изпълнени всички изисквания на Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност.

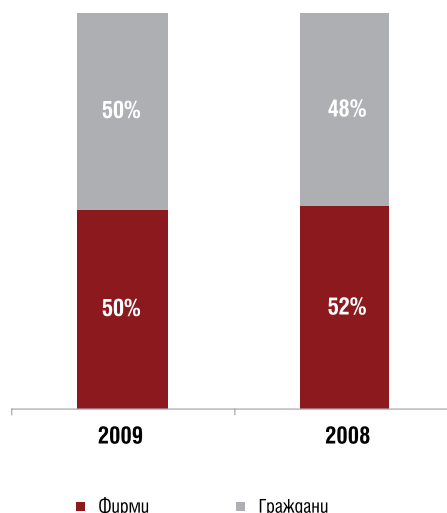
Структура на активите по инструменти



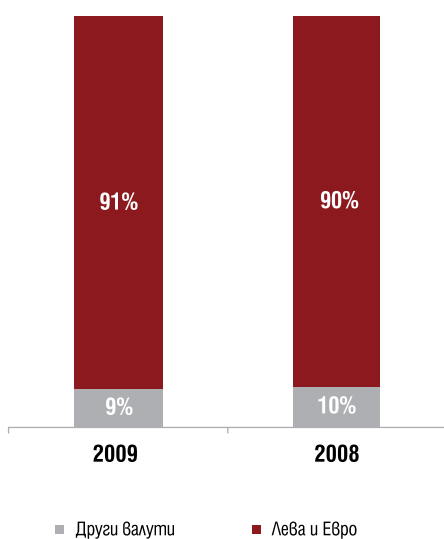
## Клиентски депозити

През 2009г. клиентските депозити достигнаха 6,421 млн. лв., 91% от които деноминирани в евро и лева. Депозитите на физически лица се покачиха до 3,186 млн. лв., което представлява 50% от всички депозити. Останалата половина съставляват фирмените депозити, възлизащи на 3,235 млн. лв. Клиентите продължиха да прехвърлят средства от текущите сметки към срочните депозити, по този начин влошавайки нетния марж на доходите. В резултат на това, срочните депозити увеличиха дела си до 58% от общите депозити, спрямо 47% в края на 2008г., и достигнаха 3,727 млн. лв. (годишен ръст от 30.6%).

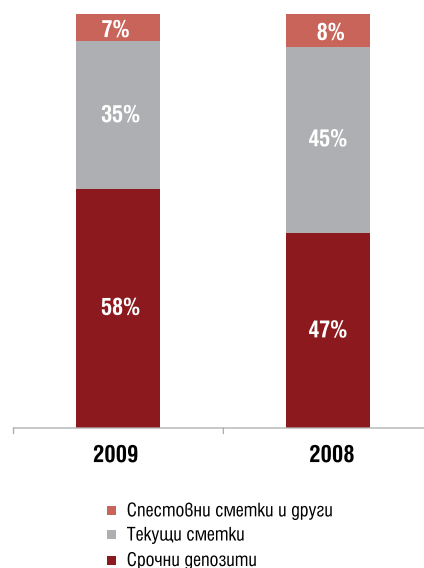
Структура на депозитите по вид клиент



Структура на депозитите по валута



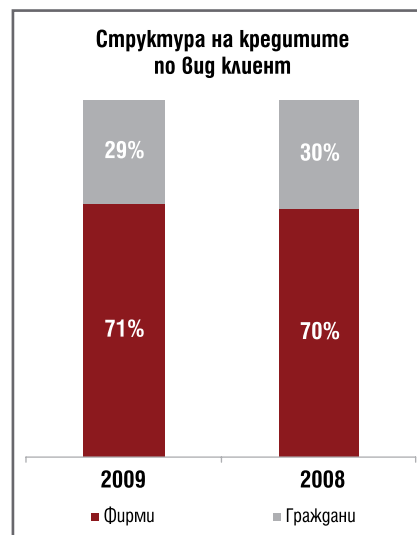
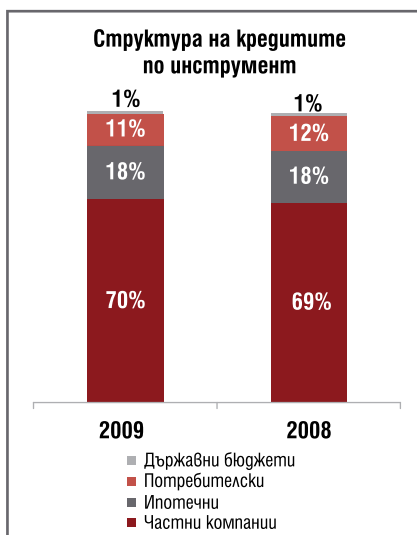
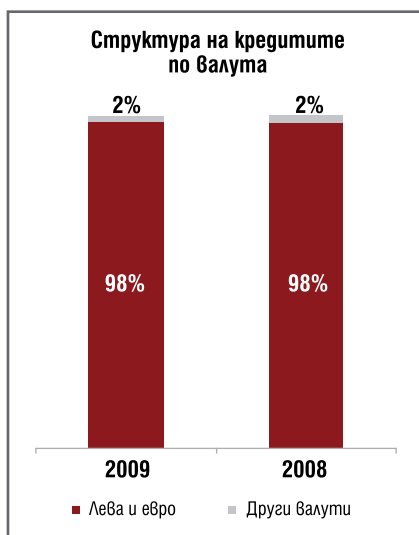
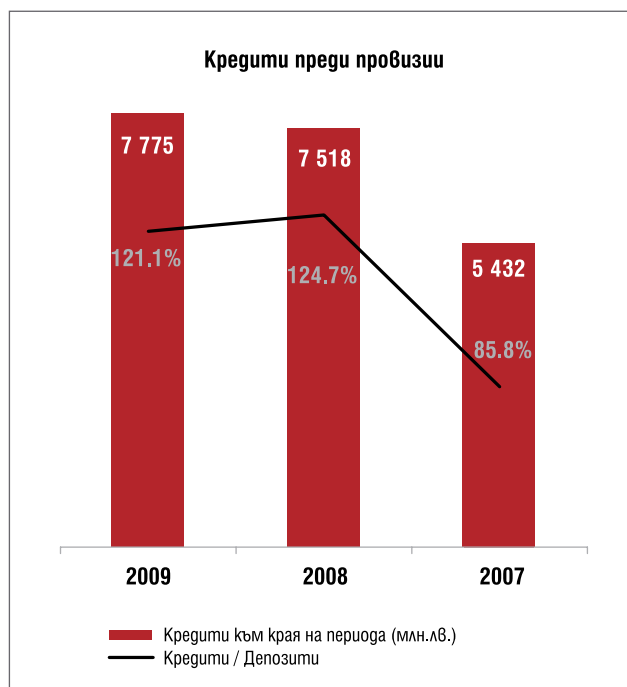
Структура на депозитите по инструмент



## Кредитен портфейл

През 2009 г. брутният портфейл на банката се увеличи с 3.4% достигайки 7,775 млн. лв., в сравнение с 7,518 млн. лв. година по-рано. Средногодишните брутни кредити за 2009г. бяха 7,646 млн.лв, по-високи с 18.1% от 2008 г.. Съотношението Брутни кредити/Депозити намаля с 3.6 процентни пункта годишно, до 121.1% (за сравнение, същото съотношение за банковият сектор бе 121.2%). Валутната структура на кредитния портфейл остана почти непроменена, като кредитите в лева и евро представляваха 98% от всички кредити.

Фирмените кредити нарастнаха с 5.6% до 5,531 млн. лв., което бе 71% от кредитния портфейл на Банката. Кредитите на физически лица се свиха с 1.5% до 2,234 млн. лв., представлявайки 29% от портфейла. Ипотечните кредити се увеличиха с 6.4% годишно до 1,425 млн. лв., запазвайки дела си от 18% от общите кредити. Потребителските кредити намаляха с 12.8% годишно до 818 млн. лв, в голяма степен под влияние на прехвърлянето на новите кредити от този вид в УниКредит Кънсюмър Файненсинг. Отрасловата структура се запази почти непроменена през 2009 г. Делът на „Транспорт и комуникации“ намаля с 2 процентни пункта, докато този на „Строителството“ нарастна с 3 процентни пункта. Трите най-големи области на концентрация бяха Производство (20%), Търговия (21%) и Банкиране на дребно (29%).





# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

В хиляди лева

| Отраслова структура           | 2009             |             | 2008             |             |
|-------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                               | обем             | дял         | обем             | дял         |
| Суверенен дълг                | 57,584           | 1%          | 59,733           | 1%          |
| Производство                  | 1,541,948        | 20%         | 1,439,630        | 19%         |
| Търговия                      | 1,653,631        | 21%         | 1,577,385        | 21%         |
| Строителство                  | 825,378          | 11%         | 574,398          | 8%          |
| Земеделие и горско стопанство | 138,058          | 2%          | 157,578          | 2%          |
| Транспорт и комуникации       | 169,948          | 2%          | 331,610          | 4%          |
| Туризъм                       | 265,929          | 3%          | 276,708          | 4%          |
| Услуги                        | 576,279          | 7%          | 545,303          | 7%          |
| Финансови услуги              | 302,682          | 4%          | 277,461          | 4%          |
| Банкиране на дребно           |                  |             |                  |             |
| Ипотечни кредити              | 1,425,488        | 18%         | 1,339,927        | 18%         |
| Потребителски кредити         | 817,953          | 11%         | 937,804          | 12%         |
| <b>Общо кредити</b>           | <b>7,774,878</b> | <b>100%</b> | <b>7,517,537</b> | <b>100%</b> |

## Финансови резултати (консолидирани)

Компаниите, участващи в капитала на групата УниКредит Булбанк и приложеният метод на консолидация са представени по-долу със съответстващите им дялови участия.

| Компания                         | Участие в капитала | Метод на консолидация       |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| УниКредит Факторинг ЕАД          | 100.0%             | Пълна консолидация          |
| Хипоферайнс 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 Ръъл Истейт България АД   | 25.0%              | Метод на собствения капитал |

През 2009 г. УниКредит Булбанк отчете консолидирана нетна печалба от 197.4 млн. лв., намаляваща с 32.6% на годишна база. Консолидираният доход за акция намаля със същия процент, равнявайки се на 0.83 лв.

Отрицателният ръст на нетния оперативен доход на Групата (-6.4%) бе последица от годишния спад на нетните лихвени доходи (-11.7%) и на нетните доходи от такси и комисионни (-2.6%). Общият нелихвен доход постигна ръст през 2009 г., връщайки се на нивата преди кризата. Съживяването на световните финансови пазари повиши нетния доход от търговия на Групата с 25.7 млн. лв.

Поддържайки строг контрол на разходите и благодарение на успешното прилагане на нови, по-ефективни процедури, Групата постигна намаление от 5.1% в оперативните си разходи, възлизащи на 246.6 млн. лв. в края на годината. Разходите за персонал намаляха с 5.4% до 97.8 млн. лв., докато административните разходи и разходите за амортизация, взети заедно спаднаха с 4.9% до 148.8 млн. лв.

Общите активи се увеличиха с 4.4% - до 11,524 млн. лв. на консолидирана база. Възвръщаемостта на средногодишните активи достигна 1.8% през 2009 г., а на средногодишният капитал бе 13.1%.

## Управление на риска

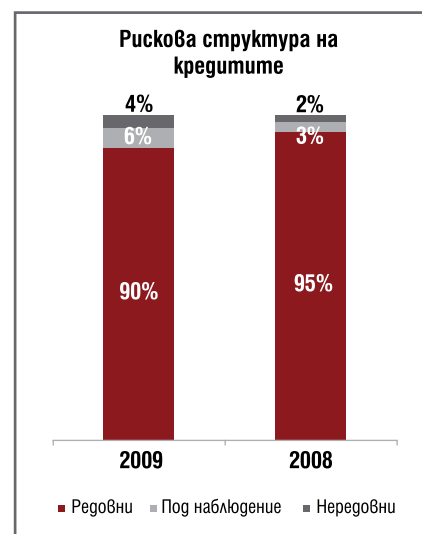
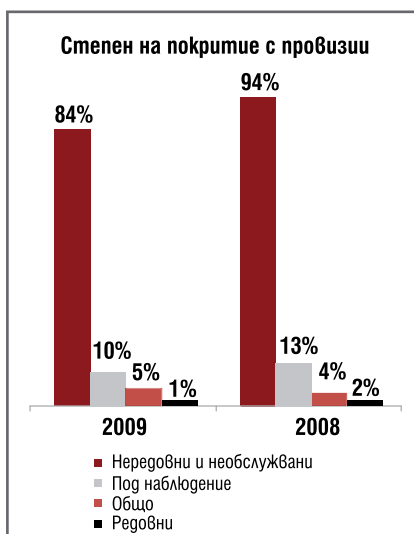
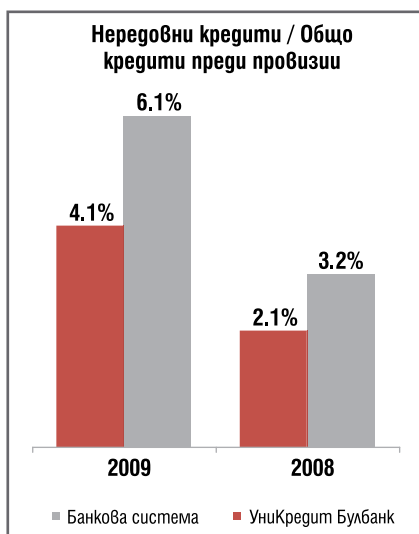
### Кредитен риск

Предвид пазарната конюнктура, ликвидният натиск на пазара значително намали търсенето, с което бяха повлияни и възможностите за погасяване при съществуващите клиенти от всички банкови сегменти. Относителният дял на Редовните експозиции регистрира спад от 5 процентни пункта до 90%. В резултат, дялът на експозициите Под наблюдение се удвои, достигайки 6%, докато при Необслужваните експозиции ръстът бе с 2 процентни пункта до 4%. Общото покритие на портфейла с провизии за загуби достигна 5.2%.

Основен фокус в дейността на различните звена за Анализ и оценка на риска беше стабилизирането на съществуващите експозиции и съобразяването им с погасителните планове на кредитополучателите. Наблегна се на активното прилагане на адекватни мерки към всички клиентски сегменти, като се прилагаха както стандартизирани схеми, така и индивидуален подход. На настоящите кредитополучатели се осъществяваше ефективен мониторинг на дейността и финансовото състояние (в някои от случаите, мониторинг се извършваше на тримесечна база). Специализираното звено за Подпомагане на кредитната дейност съдействаше активно за актуализация на пазарните стойности (на наличните обезпечения), както и за упражняване на мониторинг и контрол върху статуса на проектите за изграждането на недвижими имоти.

Специфични мерки в политиката за вътрешна оценка и провизиране бяха одобрени и намериха практическо приложение в новата икономическа конюнктура. През първото тримесечие на 2009г., вътрешнобанковата политика за провизиите претърпя промени в частта за оценка на Редовните експозиции по потребителските заеми. Във връзка с прехвърлянето на потребителското кредитиране към УниКредит Кънсютър Файненсинг, УниКредит Булбанк понижи поддържаното покритие за съществуващия портфейл от потребителски кредити.

През май, в Банката се възприеха новите критерии за класифициране на експозициите, съгласно разпоредбите на въведената през март Наредба 9 на БНБ. Юни стартира програма за преговаряне на кредити на физически лица. Чрез нея УниКредит Булбанк предостави на домакинствата възможност при съществуващите ликвидни затруднения, да преговорят погасителните си вноски съобразно новите финансови възможности. Успоредно с действията по стабилизиране на състоянието на съществуващия кредитен портфейл, Банката продължи да отпуска нови кредити, но с по-консервативен подход. Предложените кредитни продукти за физически лица, бизнес клиенти, средни и големи корпоративни клиенти бяха променени, така че да съответстват на намаления рисков апетит на УниКредит Булбанк.



## Пазарен риск

В звеното бе извършена задълбочена преоценка на действащите пазарни и ликвидни лимити, нивото на риск-апетит и стратегията. Целта бе успешно функциониране в етап, следващ международната финансова криза. Анализирани бяха достигнатите максимални стойности и бяха предприети мерки за персонализиране на лимитите по звена, носители на риска.

От гледна точка на текущото измерване и контрол, ежедневно беше предоставяна актуална информация относно: „стойност под риск“, 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.

От гледна точка на риск-методология и риск-архитектура, следвахме модела на Банк Аустрия за унифициран в рамките на Групата подход при измерване на риска и оценката на капиталовата адекватност. Подпомогнахме разработването на автоматизиран групов модел за ежедневно наблюдение на ликвидността. Разработена бе регулярна справка за нуждите на Италианската Централна Банка относно търговските експозиции по контрагенти.

## Операционен риск

Главна цел на звеното беше подготовката и създаването на всички необходими предпоставки за кандидатстване пред Българска Народна Банка по повод въвеждане на Усъвършенствен подход за измерване на операционния риск. В тази връзка, УниКредит Булбанк бе първата банка в България, която демонстрира готовност за прилагане на модела и стартира процедура по кандидатстване. Основан бе Комитет по Операционен риск, с цел оптимизиране управлението на операционния риск чрез регулярен обмен на информация относно свързани с риска дейности, събиране на информация за възникнали загуби, въвеждане на регулативни и групови изисквания и стандарти за Операционен риск и др.

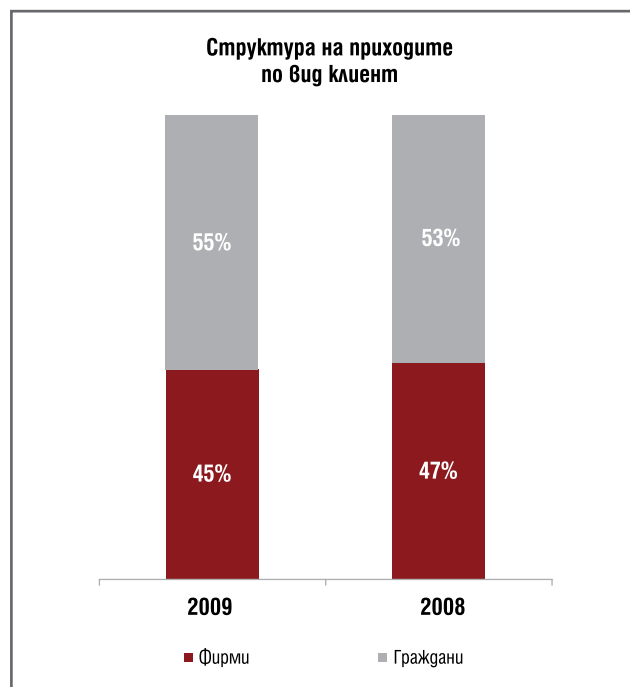
Успоредно със 100% изпълнение на задачите на банката, залегнали в годишния план на Групата, звеното активно се включи в множество проекти, целящи намаляване на операционния риск. В това число бяха извършени промени в кредитните апликации, вътрешните правила за кредитиране на физически лица, процедурата за разработване и въвеждане на нови продукти и др. Множество мерки за предотвратяване на външни измами бяха разработени и приложени съвместно със звеното за банкова сигурност.

От гледна точка на икономическата ситуация, през 2009г. отчитането на капиталова адекватност за кредитен риск и изчислителните процеси (по Стандартизиран подход) бяха белязани с действия по оптимизиране на Рисково-претеглените активи (RWA). Заедно с това бе разработен и процес за капиталови изисквания (ICAAP), чието изчисление разшири методологията на стрес теста и добави рискови параметри, базирани на различни макроикономически сценарии.

Що се отнася до Базел II, Банката иницира и подготовката на рейтинговите си модели и правила, свързани с Базисен Вътрешно-рейтингов подход (IRB). В тази насока бяха изградени нови инструменти за идентифицирането на просрочвания от страна на клиенти. Също така бе въведен и рейтингов модел на ниво Група за банки, суверени и международни компании. Планираните дейности по подготовката на Базисен Вътрешно-рейтингов подход бяха извършени успешно, което позволи на УниКредит Булбанк да се вмести в сроковете за кандидатстване за разрешение да използва Базисен Вътрешно-рейтингов подход за Корпоративен портфейл (планирано за юли 2010г.).

## Развитие на бизнес областите

Годишното изменение на brutния оперативен доход бе разнопосочно за Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране (-1.1% и +4.4% съответно). Търговското банкиране (включващо банкиране на дребно и корпоративно банкиране) подсили позицията си на основен двигател на ръста в приходите, като генерира доходи от 549.4 млн. лв. през 2009 г., 1.9% повече от предходната година. Този обем бе 96% от общият брутен оперативен доход на Банката (за сравнение, година по-рано този процент беше 88%). За разлика от систематичния ръст на кредитите от предходната година, през 2009 г. Банката концентрира усилията си в посока привличане на свеж ресурс на относително ниска цена и приспособяване на своите продукти във влошените икономически условия.



## Корпоративно банкиране

През 2009 г. българската икономика бе силно повлияна от негативното въздействие на глобалната икономическа обстановка. Дори и в тази ситуация Корпоративно банкиране (КБ) се възползва от всеки удобен случай и успя бързо да се адаптира, така че да извлече максимален резултат. Независимо от заобикалящата ги среда корпоративните ни клиенти (особено тези в износния отрасъл и недвижимите имоти) високо оцениха представянето на Банката, която се утвърди като добре осведомен и гъвкав лидер на банковия пазар. Освен това, КБ много бързо пригоди организацията си, с което бе постигнат значителен напредък в рационализацията и модернизацията на оперативната структура и комуникационния процес.

Социалната отговорност бе основен приоритет на Дирекция Корпоративно банкиране през 2009 г. Специални процедури бяха създадени и приети, с помощта на които да бъде подкрепено възстановяването на местната общност. С тази идея бяха разгледани специфичните нужди на бизнеса. Професионалистите на КБ се съобразиха с изискванията на клиентите и разработиха гъвкави решения за всеки отделен случай. Стандартизирайки тази процедура, бе осигурена успешната реализация на всеки проект. Спадът в качеството на продуктите бе предотвратен, а рискът от необслужване на кредити бе минимизиран, благодарение на проактивното отношение и регулярния надзор от страна на служителите.

През 2009 г. Банката не само успя да запази текущите си клиенти, но привлече и много нови. Брутният оперативен доход на Корпоративно банкиране бе 249 млн. лв., отчитайки занижение от 3% на годишна база (с клиентска сегментация към края на 2009 г.). Нетният лихвен доход отчете спад от 1.5% до 190 млн. лв. Обемът от кредити на бизнес клиенти (вкл. малки и средни предприятия) се увеличи с 5.6% до 5,531 млн. лв, в резултат на което пазарният дял на корпоративните кредити нарастна с 41 базисни пункта за годината. Банката увеличи с 168 базисни пункта пазарния си дял на корпоративните депозити.

Отговорната реакция на професионалистите от Корпоративно банкиране спрямо усложнената обстановка бе високо оценена от клиентите ни. Проучването на клиентската удовлетвореност, което се проведе в края на годината, показва значително покачване в разбирането на клиентите относно дейността на Банката. Проучването даде и ясен сигнал, че УниКредит Булбанк е способна да извлече изгода от ситуацията, трансформирайки общественото мнение в положително отношение.

Банката постигна много в различните сфери на корпоративно банкиране. С покачването на нивото на сътрудничество между местните структури и тези на УниКредит Груп, ние съумяхме да повишим нивото на обслужване и да предложим широка гама от международни продукти (вкл. лизинг, факторинг и транзакционни услуги). Корпоративно банкиране разработи нови инструменти, с които засили ефективността по цялата производствена верига. Със съдействието на международни финансови институции се насърчи финансирането на проекти в областта на енергийната ефективност и възобновяемите енергийни източници.

И през 2010 г. се очакват множество предизвикателства (като спад в оборота и в новите бизнес инициативи на корпоративните клиенти), които без съмнение ще повлияят на представянето на КБ. Въпреки това, стратегическият подход на Банката е пригоден към възможните отрицателни ефекти и се очаква той да продължи да работи, с което да намали влиянието на тези външни фактори.

Ръководещо начинание в тази насока ще бъде въвеждането и пълното оползотворяване на модел на обслужване, в центъра на който е клиентът. Що се отнася до разширяване обема на портфейла, ще продължим да инвестираме в най-обещаващите и нискорискови проекти на пазара. От стратегическа гледна точка, ще наблюдаваме отблизо развитието на банковия сектор и ще поддържаме високо ниво на готовност, за да може да се възползваме от очакваното износ-поддържано възстановяване на икономиката.

## Частно банкиране

През 2009 г. Дирекция Частно банкиране (ЧБ) продължи да работи по изграждането на най-добрите финансови решения, съобразени с увеличаващите се нужди на частните клиенти. Основна цел на Дирекцията бе да подкрепя желанието за развитие и доходност на клиентите, без да допуска завишаване на риска и за двете страни. В тази насока бяха въведени нови процедури, съвместими с MiFID, особено що се отнася до експозициите на финансовите инструменти на клиентите ни.

В частност, инвестиционният процес започваше с попълването на въпросник, който използваме за определяне на рисковия профил на клиента. В зависимост от отговорите, се изгражда модел за разпределение на активите, установявайки риска, инвестиционния хоризонт и дългосрочните цели на клиента. Накрая се представя и обсъжда индивидуално разработено предложение за всеки клиент.

През тази година бяха направени допълнителни крачки към подобряване управлението на клиентския портфейл по отношение на гъвкавост, прозрачност и наблюдение. Разнообразни източници на информация бяха консултирани, така че да се прецени реалното състояние на инвестиционната среда и да се подсигури бърза реакция спрямо някакви промени. Конферентен разговор бе провеждан 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 и 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.

Ежедневно бе извършван мониторинг на съществуващите портфейли. В случай че някой от тях достигне предварително договорени с клиента резултати, отговорните професионалисти уведомяваха притежателя му. В допълнение на това бе издаван и разпространяван ежеседмичен бюлетин, който описва ключовите събития на глобалните финансови пазари.

Въпреки неблагоприятната икономическа ситуация, предаността на служителите ни успя не само да задоволи исканията на клиента, но и да осигури изпълнението на много от поставените цели. Обемът от депозити на ЧБ нарастна с 3% годишно и възлизаше на 382 млн. лв. към края на 2009 г. В следствие на нови продажби и пазарни преоценки на текущия портфейл от управлявани активи, инвестирани във фондове Pioneer, той се увеличи с 39% до 32 млн. лв. Общите финансови активи на частни клиенти отчетоха ръст от 5%, достигайки 414 млн. лв.

## Банкиране на дребно

Изминалата година бе предизвикателна, както за цялата икономика, така и за Банкиране на дребно. Макроикономическите показатели следваха силно отрицателна тенденция, а способността на Банката да идентифицира нови пазарни възможности и да извлече максимална стойност от тях бе потисната. Безработицата се покачи, докато индустриалното и търговско производство намаляха, което създаде редица проблеми свързани с обслужването на кредитния портфейл и логично усложни подхода на Банкиране на дребно. В тази ситуация усилията на Банката бяха насочени към повишаване удовлетвореността както на клиенти, така и на служители. Качеството на обслужването бе запазено и бе създадена нормална и ползотворна работна среда.

Банката продължи работата си по вече утвърдения модел на обслужване и успешно завърши неговото приложение в цялата страна. В следствие на това, усилията на Банкиране на дребно бяха съсредоточени в гарантиране на максимална функционалност и работоспособност. Година по-късно модернизираният клонове и офиси в цялата страна работеха на пълен оборот, с готовност за съдействие на широк спектър от клиенти (вкл. бизнес, заможни, частни и др.) Това е и едно от необходимите условия за значително повишаване на клиентската удовлетвореност.

Брутният оперативен доход на Банкиране на дребно се покачи със 7.3% за годината, достигайки 295 млн. лв. (с клиентска сегментация към края на 2009г.). Депозитният обем на физически лица и малък бизнес бе 3,342 млн. лв, с ръст от 3.3%. Привлечените средства само от физически лица отбелязаха ръст от 9%, малко по-нисък от този на банковата система, но в съответствие със стратегическия подход на Банката да контролира разходите за депозити. Кредитният портфейл остана практически непроменен, което бе породено от консервативната кредитна политика във време на икономически сътресения, а също така и от прехвърлянето на потребителски кредити в лева от Банката в УниКредит Кънсьюмър Файненсинг.

Осмисляйки усложнената пазарна ситуация, УниКредит Булбанк остана проактивна в отношенията си с клиентите. В тази връзка бяха преразгледани и прегоговорени множество

от проблемните кредити, голяма част от които бяха реструктурирани. Нашите експерти създадоха разнообразие от възможности за всеки клиент в зависимост от необходимостта и платежоспособността му. В резултат на този процес общо 2,566 индивидуални кредита бяха реструктурирани.

Оптималната комуникация с клиента и улесненият му достъп до банковите трансакции бяха част от друга важна инициатива със стратегически характер, която се осъществи през 2009г. През 2009 г. Банката почти удвои клиентите си, използващи услугата Булбанк он-лайн. Също така центърът за връзка с клиенти увеличи продуктивността си с 30%, реализирайки 225,000 повиквания.

Независимо от неблагоприятната икономическа обстановка, Банката продължи доходните си продажби на инвестиционни продукти (т.ч. Ріонер взаимни фондове и застраховки живот Алианс). Портфейлът от управлявани активи, инвестирани във фондове Ріонер, отбелязаха ръст от над 50%, до 63 млн. лв. Това доказва и нарастващото доверие на клиентите на Банката в стабилното позициониране на УниКредит Груп на българския пазар.



## Операции на паричните и капиталови пазари

Независимо от непредвидимите посоки на развитие в глобалната икономическа обстановка, финансовите пазари успяха да си проправят път и да постигнат постепенно възстановяване. В година, изпълнена с предизвикателства, Банката пригоди стратегията си, така че да се възползва изцяло от ключовите икономически промени и нови пазарни условия. Изключително ниските лихвени проценти на световно ниво повлияха на местните разходи за финансиране, което се отрази положително на портфейла. Що се отнася до пазара на държавни облигации, УниКредит Булбанк утвърди позицията си на водещ дилър и увеличи дела си на вторичния пазар.

На Българската фондова борса Банката участва като водещ посредник на международни и местни институционални инвеститори, класирайки се на върха по отношение на оборот. УниКредит Булбанк също така изигра и ролята на основен доставчик на чуждестранни брокерски услуги, предоставени на местни инвеститори.

Въпреки множеството предизвикателства, пред които е изправена българската икономика, и негативните тенденции във външната търговия, Банката запази статута си на първокласен партньор и лидер на валутния пазар в България. Предлагайки най-голямо разнообразие от деривати на местния пазар, УниКредит Булбанк се придържа стриктно към принципите си и подпомагаше клиентите си в процеса на финансово управление на риска. И все пак, исторически ниските лихвени проценти на международните пазари позволиха на клиентите с кредитни експозиции да ги хеджират на много атрактивни нива.

За трета поредна година УниКредит Булбанк зае първо място на капиталовия пазар по размера на набран капитал, възлизащ на над 344 млн. лева. Банката беше водещ мениджър на най-голямата емисия дялово-обвързани ценни книжа в България (задължително конвертируеми привилегирани акции в размер на 200 млн. лева). Тази транзакция беше и най-голямото увеличение на капитал на местния пазар през годината и се нареди сред Топ 5 в ЦИЕ. УниКредит Булбанк беше водещ мениджър и на първото и единствено първично публично предлагане в страната през 2009г. Това беше сделка, която отвори пътя за съживяване на местния пазар на първични публични предлагания.

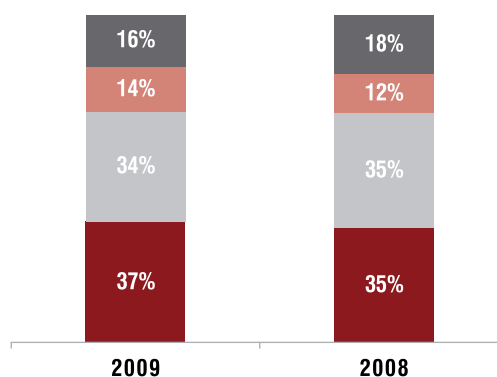
## Управление на активите и пасивите

През 2009 г. 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, ЕБВР, KfW) и имаха за главна 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. Що се отнася до междубанковото финансиране, то бе поддържано оптимално с цел намаляване цената на ресурса, като в същото време се гарантира спазването на изискванията за ликвидност и капиталова адекватност.

УниКредит Булбанк продължи да поддържа активна и рисковосъобразна инвестиционна политика. Инвестиционният портфейл бе така структуриран, че да инвестира ликвидния излишък, постигайки значителни приходи и поемайки приемлив риск. Портфейлът от ценни книжки послужи като 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 608 млн. лв. до 483 млн. лв.), а съответната ликвидност бе насочена към задоволяване нуждите на клиентите. Към края на 2009г. над 50% от инвестиционния портфейл се състоеше от Български държавни облигации. Средният рейтинг на портфейла бе "BBB+" (според S&P), а средната продължителност – 2.3 години.

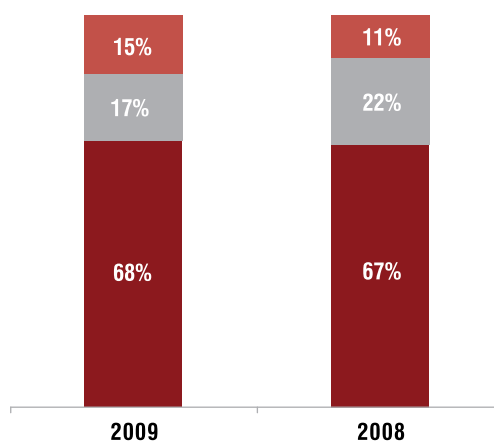
Оптимизацията на структурата на инвестициите не прекъсна и през 2009г., когато бяха закрити някои незначителни позиции, а дяловете на компании от стратегическо значение бяха консолидирани. Провеждайки такава политика, Банката намали участието си във Visa Inc. и продаде дяловете си в MasterCard Inc., Булбанк Лизинг и Варненска борсова корпорация. Към края на годината УниКредит Булбанк бе акционер в 17 дружества като балансовата стойност на инвестициите в ценните книжки възлизаше на 31 млн. лв. в сравнение с 18 млн. лв. през 2008 г.

Структура на ценните книжа по вид портфейл



- Фин. активи, оценени по справедл. цена през ОПР
- Оборотен портфейл
- Инвестиционни ц.книжки за продажба
- Инвестиционни ц.книжки до падеж

Структура на ценните книжа по инструмент



- Други корпоративни и общински ценни книжки
- Ценни книжки на финансови институции
- Държавни ценни книжки

## Човешки ресурси

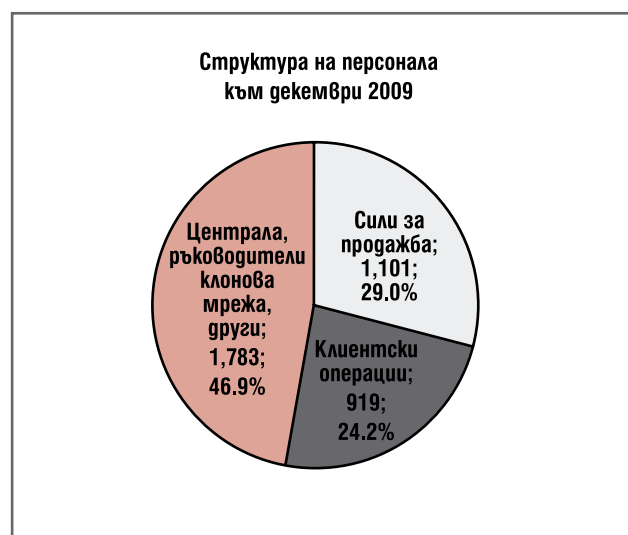
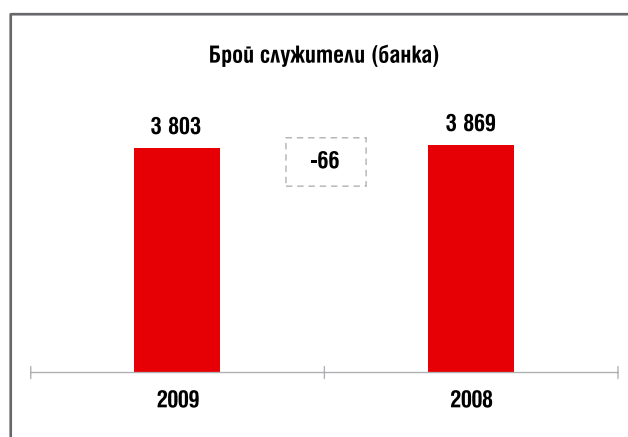
През изминалата 2009 г. стратегията на Дирекция Човешки ресурси бе насочена към запазване на настоящите служители и поддържане на разходите за човешки ресурси на приемливо ниво. Икономии в разходите бяха постигнати чрез съобразяване на дейностите и програмите в областта на човешките ресурси с консервативния бюджет за персонала, както и чрез осигуряване на постоянен мониторинг на бюджетираните и действителните разходи.

Водена от своята социална отговорност и мотивация за устойчив растеж, Банката успя да запази своите служители в среда на икономическа нестабилност. Доброволното текучество намалea значително, от 11.2% през 2008 г. до 3.6% през 2009г. Въпреки това, общият брой на активно заети лица (FTE) отбеляза лек спад от 1.7% (от 3,869 до 3,803). В същото време общо 311 нови служители бяха наети, за да заменят доброволно напускащите служители и за формирането на новата структура за Централизираните местни разделения.

Стажантската програма продължи да осигурява млади специалисти за свободни позиции на базово ниво. В тази връзка 44 стажанта (от общо над 250) бяха наети на постоянни позиции. Силен акцент бе поставен върху вътрешните движения и развитието на съществуващите служители. Стартира инициативата Вътрешен пазар на труда, за да се предостави достъп на всички служители до свободните позиции в рамките на УниКредит Груп. Беше осъществен процес на сегментация на човешките ресурси, така че ръководителите на всички нива да имат средство за даване на обратна връзка на своите подчинени, за планиране на професионалното им развитие, за гарантиране на непрекъсваемост на работата и за повишаване на удовлетвореността на служителите.

Клиентската удовлетвореност, едно от основните бизнес предизвикателства пред Банката, беше от ключово значение при определянето на приоритетите в областта на човешките ресурси през 2009г. С цел да съдейства за подобряване качеството на обслужване на клиентите беше специално разработена и въведена обучителна програма Клиентска удовлетвореност. Програмата е насочена към изграждане на единен подход при грижата за клиента и при развитието на умения за продажба във всички филиали на Банката. Над 1,000 служители участваха в тази програма през 2009 г., като

програмата ще продължи и в бъдеще. Стартираха и няколко други обучителни кампании. Повечето от тях са свързани с Професионалната академия за специалисти продажби, търговски



# Преглед на дейността на УниКредит Булбанк (Продължение)

сътрудници и мениджъри корпоративни клиенти, като обхващат темите за управление на портфейли, финансов анализ и управление на лихвен риск.

Създаването на лидерска култура е друг основен приоритет на Човешки ресурси през 2009г. Програмите на УниКредит Груп за развитие на висшия мениджмънт и за управление на талантите, целящи да изградят стабилен лидерски екип на ниво Група, бяха приложени за идентифициране, оценка и развитие на бъдещи лидери. През изминалата година 134 ключови служители от Банката участваха в този процес. Други пет се присъединиха към UniQuest, програмата на УниКредит Груп за служители с неголям трудов стаж, показващи висок потенциал.

Повишаването на лидерските умения бе подкрепено и от стартирането на Обучителната програма Лидерство в полза на клиента (предназначена за всички мениджъри средно ниво) и учебните програми за лидерство на UniManagement – програмите на УниКредит Груп за висшия мениджмънт. Развитието на талантите бе подпомогнато и от програмите за менторство и коучинг на Групата. Създаден беше и сайт на вътрешния портал на Банката, специално посветен на продуктите и услугите, предлагани в областта на човешките ресурси, така, че всички служители да бъдат информирани за дейността на Дирекция Човешки ресурси.

Вслушването в мнението на колегите ни продължава да бъде ключов подход за гарантиране на удовлетвореността на нашите служители. За тази цел отново се проведе ежегодното Проучване мнението на служителите в УниКредит Груп и повече от 84% от служителите на Банката дадоха своя глас и изразиха мнението си. В резултат на това бяха осъществени редица инициативи, сред които писма от Главния изпълнителен директор, Срещи с висшето ръководство от инициативата Да опознаем хората си, Един ден в централата, обучителна програма Клиентска удовлетвореност и др.

В средата на годината с решение на Управителния съвет беше приета новата Групова Политика по Възнагражденията. Новият подход към възнагражденията на УниКредит е ориентиран към представянето, съобразен е с пазарната среда и е съгласуван със стратегията на бизнеса и интересите на заинтересованите страни. Той предвижда балансиран пакет от фиксирано и променливо възнаграждение, парични и непарични стимули, всеки от които има за цел да въздейства

по специфичен начин върху мотивацията и ангажираността на служителите. Така разработената и одобрена политика е отговор на повишените регулаторни изисквания на Българската народна банка.

Вече внедрените и прилагани системи за стимулиране бяха преразгледани и променени така, че да се гарантира непрекъсваемостта на работата и контрола на разходите. На първо място, новата Система за стимулиране беше приложена на ниво група. Тя е предназначена изключително за Топ мениджмънта и цели да ги възнагради за техния принос към дългосрочния растеж и финансов успех на Групата. На второ място, продължи прилагането на Програмата за задържане на ключови служители, чиято цел е отличаването, мотивирането и задържането на служителите, които са постигнали отлични резултати, имат висок потенциал за развитие и са показали най-високата ангажираност. Трето, стартира проекта Глобален модел на дължностите, чиято основна цел е да улесни бизнеса чрез създаването на стандартизирана структура на процесите и управлението.

Беше актуализирана Политиката за международна мобилност, така че да предостави солидна база за изпълнение на всички експатрирани случаи. В резултат на това, броят на служителите на Банката, които работят в чужбина или друго подразделение на UniCredit, се увеличи и тенденцията за изпращане на хора в чужбина продължава да бъде в сила в момента. Това е оценено като признание за високото качество и потенциал на служителите на УниКредит Булбанк.

## Глобално банково обслужване

През 2009 г. цялостната стратегия на УниКредит Булбанк бе подложена на промени. Промените се състояха от подобрения в оперативната ефективност, засилване на мониторинг процеса и повишаване качеството на услугите. Докато някои инициативи от 2008 г. бяха продължени и доразвити, нови такива бяха започнати и приложени. Всички структури на Глобално банково обслужване (вкл. Операции, Информационни технологии, Организация, Администрация и Управление на разходите и доставките) бяха ръководени, така че да се подсигури продължителен прогрес по отношение удовлетвореността на клиентите и служителите.

С изграждането на нова хардуерна структура и многобройните модификации на основната банкова среда до юни успяхме да постигнем постоянен прогрес на всички ключови показатели. Процесът бе спомогнат от последвалото усъвършенстване в съхранението и поддръжката на данни, а така също и от въвеждането на редица функционални подобрения на основни приложения. Централно управляваният хелп деск постигаше по-добри резултати всеки следващ месец, по този начин намалявайки процента на забавените отговори на заявки от 14% през януари до 1% година по-късно. Управление Информационни технологии успешно завърши и подписа споразумения за обслужване с приближените предприятия УниКредит Лизинг, УниКредит Кънсютър Файненсинг и УниКредит Факторинг. Това осигури затегнат контрол и по-добро управление на услугите.

Състоялото се вътрешно проучване установи ръст в общата удовлетвореност на служителите. От резултатите на проучването стана ясно, че някои от отделите в Управление Операции постигат най-високите оценки, което се очакваше, имайки предвид значителния принос на цялото Управление за повишената продуктивност на Банката. В следствие на продължените инициативи от 2008 г., ефективността на администрацията нарастна с 20%, за което най-голям принос имаше централизацията на системата за местни разплащания.

Ползотворното сътрудничество между Информационни технологии и Управление на разходите и доставките ни позволи да предложим по-качествени услуги и същевременно да оптимизираме разходната си структура. В областите на недвижимите имоти и логистиката УниКредит Булбанк продължи инвестициите си в обновяването на клоновата си мрежа, започнато през 2007 г. Освен това, бяха одобрени нов оперативен модел, работен процес и система. Те целяха значителни подобрения в качеството на предоставените вътрешни услуги и засилен мониторинг на всички дейности в клоновата мрежа. Тези инициативи създадоха една приятелска среда и за служители и за клиенти, а също така подчертаха и отговорността на Банката към надеждността на Българския банков пазар. Тъй като оптимизирането на дейността и предлаганите услуги се оказаха доста успешни през 2009 г., в предстоящата 2010 г. УниКредит Булбанк ще се посвети на по-нататъшното разрастване на услугите както за клиенти, така и за служители.



Йержи Овсяк  
Фондация „Големият оркестър на  
коледната благотворителност”  
Клиент на „Корпоративно Банкиране”  
Полша

«**П**ри кулминацията на благотворителната кампания на “Големият оркестър на коледната благотворителност”, около 120 000 доброволци излизат по улиците на градовете и селата. Техните кутии за дарения се пълнят по магически начин. Всички знаят, че ние събираме средства, за да закупим животоспасяващо медицинско оборудване. Понякога хората се чудят дали техните средства наистина могат да помогнат. Но това е начинът, по който милиони поляци го правят. Но преди да използваме събраните средства, те трябва да бъдат преброени и внесени по нашите сметки. Разпределение, преброяване, баланс и управление на нашите сметки – правейки тези неща Банк Пекао ни помага, като облекчава изключително много работата ни.»

**С УниКредит е лесно.**



# Неконсолидирани финансови отчети

## Доклад на независимия одитор



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

18 февруари 2010

### *Доклад върху неконсолидираните финансови отчети*

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на Уникредит Булбанк АД (Банката), включващи неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., неконсолидиран отчет за всеобхватния доход, неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал и неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

### *Отговорност на Ръководството за финансовите отчети*

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

### *Отговорност на одитора*

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

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

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

## Мнение

По наше мнение, неконсолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на УниКредит Булбанк АД към 31 декември 2009 година, както и за неконсолидираните резултати от нейната дейност и неконсолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

## Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2009 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 17 февруари 2010 г., се носи от Ръководството на Банката.

Гилбърт МакКол  
Съдружник

КПМГ България ООД  
бул. „България“ 15А  
София 1404  
България



Маргарита Голева  
Регистриран одитор





# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за доходите



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

|                                                                                                                   |            | В хиляди лева  |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                   | Приложения | 2009           | 2008           |
| Приходи от лихви                                                                                                  |            | 635,940        | 654,633        |
| Разходи за лихви                                                                                                  |            | (227,859)      | (191,264)      |
| <b>Нетен лихвен доход</b>                                                                                         | <b>7</b>   | <b>408,081</b> | <b>463,369</b> |
| <b>Приходи от дивиденди</b>                                                                                       |            | <b>134</b>     | <b>139</b>     |
| Приходи от такси и комисиони                                                                                      |            | 159,292        | 164,891        |
| Разходи за такси и комисиони                                                                                      |            | (8,616)        | (9,653)        |
| <b>Нетен доход от такси и комисиони</b>                                                                           | <b>8</b>   | <b>150,676</b> | <b>155,238</b> |
| Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване                                          | 9          | 1,777          | (24,019)       |
| Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата       | 10         | 65             | 184            |
| Нетни печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата                | 11         | 2,169          | (1,277)        |
| Нетни печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения                     | 12         | 2,661          | 12,965         |
| Други оперативни приходи, нетно                                                                                   | 13         | 6,893          | 5,277          |
| <b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>                                                                                    |            | <b>572,456</b> | <b>611,876</b> |
| Разходи за персонала                                                                                              | 14         | (96,483)       | (102,248)      |
| Общи административни разходи                                                                                      | 15         | (113,896)      | (125,654)      |
| Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба | 16         | (34,475)       | (31,304)       |
| Разходи за провизии                                                                                               | 17         | 18,885         | 3,634          |
| Разходи за реструктуриране                                                                                        | 18         | -              | 17,986         |
| Разходи за обезценка на финансови активи                                                                          | 19         | (129,650)      | (49,922)       |
| <b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                                                             |            | <b>216,837</b> | <b>324,368</b> |
| Разходи за данъци                                                                                                 | 20         | (22,084)       | (32,665)       |
| <b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>                                                                                         |            | <b>194,753</b> | <b>291,703</b> |

Левон Хампарцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

Андреа Казини  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

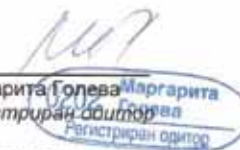
Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол  
Съдружник



Мargarita Golova  
Регистриран одитор



Приложения от 1 до 49 са изделима част от настоящите финансови отчети

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за всеобхватния доход



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

|                                                                     |            | В хиляди лева  |                 |
|---------------------------------------------------------------------|------------|----------------|-----------------|
|                                                                     | Приложения | 2009           | 2008            |
| Печалба за периода                                                  |            | 194,753        | 291,703         |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>                                       |            |                |                 |
| Финансови активи на разположение за продажба                        |            | 10,422         | (17,571)        |
| Хеджиране на парични потоци                                         |            | 1,757          | -               |
| Увеличение на преоценен резерв на дълготрайни активи                | 31         | 63,960         | -               |
| Данъци свързани с компонентите отчетени като друг всеобхватен доход |            | (7,615)        | 1,757           |
| Други разпределения                                                 |            | (402)          | (511)           |
| <b>Общо друг всеобхватен доход за периода</b>                       |            | <b>68,122</b>  | <b>(16,325)</b> |
| <b>ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА</b>                            |            | <b>262,875</b> | <b>275,378</b>  |

  
 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

  
 Гилбърт МакКол  
 Съдружник

  
 Маргарита Голева  
 Регистриран одитор



Приложения от 1 до 19 включително са част от настоящите финансови отчети

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за финансовото състояние



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

|                                                                                                    | Приложения | 2009              | 2008              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                               |            |                   |                   |
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                      |            |                   |                   |
| Пари в каса и по сметка в Централната банка                                                        | 21         | 832,158           | 905,929           |
| Финансови активи държани за търгуване                                                              | 22         | 115,450           | 122,594           |
| Деривати държани за търгуване                                                                      | 23         | 45,142            | 38,303            |
| Деривати за хеджиране                                                                              | 24         | 1,521             | -                 |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата                         | 25         | 136,071           | 184,567           |
| Кредити и аванси на банки                                                                          | 26         | 2,071,567         | 1,549,996         |
| Кредити и аванси на клиенти                                                                        | 27         | 7,370,496         | 7,232,251         |
| Финансови активи на разположение за продажба                                                       | 28         | 285,485           | 357,454           |
| Инвестиции държани до падеж                                                                        | 29         | 314,749           | 356,002           |
| Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия                                                      | 30         | 27,499            | 14,932            |
| Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти                                                | 31         | 245,463           | 185,129           |
| Дълготрайни нематериални активи                                                                    | 32         | 34,823            | 38,122            |
| Текущи данъчни активи                                                                              | 33         | 9,795             | -                 |
| Отсрочени данъчни активи                                                                           | 34         | 6,681             | 9,631             |
| Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба | 35         | 2,236             | 3,136             |
| Други активи                                                                                       | 36         | 19,638            | 16,658            |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                                                 |            | <b>11,518,774</b> | <b>11,014,704</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                      |            |                   |                   |
| Финансови пасиви държани за търгуване                                                              | 37         | 40,211            | 60,111            |
| Деривати за хеджиране                                                                              | 24         | 6                 | -                 |
| Депозити от банки                                                                                  | 38         | 3,105,352         | 3,218,594         |
| Депозити от клиенти                                                                                | 39         | 6,421,385         | 6,029,191         |
| Подчинени пасиви                                                                                   | 40         | 212,123           | 209,368           |
| Провизии                                                                                           | 41         | 36,564            | 56,774            |
| Текущи данъчни пасиви                                                                              | 33         | -                 | 759               |
| Отсрочени данъчни пасиви                                                                           | 34         | 21,041            | 15,272            |
| Други пасиви                                                                                       | 42         | 46,152            | 51,570            |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                                                 |            | <b>9,882,834</b>  | <b>9,641,639</b>  |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                                                                            |            |                   |                   |
| Акционерен капитал                                                                                 |            | 239,256           | 239,256           |
| Преоценъчни резерви                                                                                |            | 130,109           | 61,932            |
| Резерви                                                                                            |            | 1,071,822         | 780,174           |
| Доход от текущата година                                                                           |            | 194,753           | 291,703           |
| <b>ОБЩО КАПИТАЛ</b>                                                                                | 43         | <b>1,635,940</b>  | <b>1,373,065</b>  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ</b>                                                                       |            | <b>11,518,774</b> | <b>11,014,704</b> |

Левон Хампарцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

Андреа Казини  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол  
Съдружник



Приложения от 1 до 49 са неразделна част от настоящите финансови отчети

Мargarita Голева  
Регистриран одитор



# Неконсолидирани финансови отчети (Продължение)

## Отчет за промените в собствения капитал



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

|                                                                                        | Акции-<br>онерен<br>капитал | Фонд<br>резервен | Други<br>резерви | Резерв на<br>недвижими<br>имоти | Резерв на<br>финансови<br>активи<br>държани за<br>продажба | Резерв<br>от хедж.<br>на<br>паричен<br>поток | Общо             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|
| <b>Салдо към 1 януари 2008</b>                                                         | <b>239,256</b>              | <b>51,155</b>    | <b>793,033</b>   | <b>89,100</b>                   | <b>(10,258)</b>                                            | <b>-</b>                                     | <b>1,162,286</b> |
| Доход от текущата година                                                               | -                           | -                | 291,703          | -                               | -                                                          | -                                            | 291,703          |
| Освободен преоценъчен резерв на<br>продадени недвижими имоти                           | -                           | -                | 1,096            | (1,096)                         | -                                                          | -                                            | -                |
| Промяна в справедливата стойност<br>на финансови активи на<br>разположение за продажба | -                           | -                | -                | -                               | (17,571)                                                   | -                                            | (17,571)         |
| Други разпределения                                                                    | -                           | -                | (511)            | -                               | -                                                          | -                                            | (511)            |
| Данъци свързани с компонентите<br>на друг всеобхватен доход                            | -                           | -                | -                | -                               | 1,757                                                      | -                                            | 1,757            |
| <b>Общо друг всеобхватен доход за<br/>периода</b>                                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>585</b>       | <b>(1,096)</b>                  | <b>(15,814)</b>                                            | <b>-</b>                                     | <b>(16,325)</b>  |
| Общо всеобхватен доход за<br>периода                                                   | -                           | -                | 292,288          | (1,096)                         | (15,814)                                                   | -                                            | 275,378          |
| Изплатени дивиденди                                                                    | -                           | -                | (64,599)         | -                               | -                                                          | -                                            | (64,599)         |
| <b>Салдо към 31 декември 2008</b>                                                      | <b>239,256</b>              | <b>51,155</b>    | <b>1,020,722</b> | <b>88,004</b>                   | <b>(26,072)</b>                                            | <b>-</b>                                     | <b>1,373,065</b> |
| Доход от текущата година                                                               | -                           | -                | 194,753          | -                               | -                                                          | -                                            | 194,753          |
| Увеличение на преоценъчен<br>резерв на недвижими имоти                                 | -                           | -                | -                | 63,960                          | -                                                          | -                                            | 63,960           |
| Освободен преоценъчен резерв на<br>продадени недвижими имоти                           | -                           | -                | 347              | (347)                           | -                                                          | -                                            | -                |
| Промяна в справедливата стойност<br>на финансови активи на<br>разположение за продажба | -                           | -                | -                | -                               | 10,422                                                     | -                                            | 10,422           |
| Изменение на преоценъчен резерв<br>от хеджиране на парични потоци                      | -                           | -                | -                | -                               | -                                                          | 1,757                                        | 1,757            |
| Други разпределения                                                                    | -                           | -                | (402)            | -                               | -                                                          | -                                            | (402)            |
| Данъци свързани с компонентите<br>на друг всеобхватен доход                            | -                           | -                | -                | (6,397)                         | (1,042)                                                    | (176)                                        | (7,615)          |
| <b>Общо друг всеобхватен доход за<br/>периода</b>                                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>(55)</b>      | <b>57,216</b>                   | <b>9,380</b>                                               | <b>1,581</b>                                 | <b>68,122</b>    |
| Общо всеобхватен доход за<br>периода                                                   | -                           | -                | 194,898          | 57,216                          | 9,380                                                      | 1,581                                        | 262,875          |
| <b>Салдо към 31 декември 2009</b>                                                      | <b>239,256</b>              | <b>51,155</b>    | <b>1,215,420</b> | <b>145,220</b>                  | <b>(16,692)</b>                                            | <b>1,581</b>                                 | <b>1,635,940</b> |

Левон Хампарцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

Андрей Казини  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол  
Съдружник



Приложения от 1 до 49 са неразделна част от настоящите финансови отчети

Мargarita Goleva  
Регистриран одитор

Мargarita Goleva  
Регистриран одитор

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за паричните потоци



НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

|                                                                                                    | Приложения | 2009             | 2008             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                               |            |                  |                  |
| <b>Нетна печалба</b>                                                                               |            | <b>194,753</b>   | <b>291,703</b>   |
| Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите                                  |            | (3,176)          | (2,475)          |
| Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите                                  |            | 25,260           | 35,140           |
| <i>Корекция за непарични позиции</i>                                                               |            |                  |                  |
| Амортизация                                                                                        | 31,32      | 32,114           | 29,911           |
| Обезценка                                                                                          | 16,19,30   | 133,754          | 61,560           |
| Изменение на провизиите                                                                            |            | (18,885)         | (21,620)         |
| Нетни нерезализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата |            | 3,667            | 5,311            |
| Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции                                                   |            | (1,444)          | (12,881)         |
| Увеличение на текущите начисления                                                                  |            | 20,790           | 22,144           |
| <b>Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви</b>          |            | <b>386,833</b>   | <b>408,793</b>   |
| <b>Оперативна дейност</b>                                                                          |            |                  |                  |
| <b>Изменение на оперативните активи</b>                                                            |            |                  |                  |
| Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки                               |            | (24,381)         | 30,170           |
| Увеличение на кредитите и авансите предоставени на клиенти                                         |            | (269,638)        | (2,090,919)      |
| Намаление на активите на разположение за продажба                                                  |            | 82,391           | 149,638          |
| Намаление (увеличение) на активите държани за търгуване                                            |            | (22,279)         | 14,975           |
| Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата           |            | 47,755           | 159,565          |
| Увеличение на други активи                                                                         |            | (12,089)         | (2,752)          |
| <b>Изменение на оперативните пасиви</b>                                                            |            |                  |                  |
| Увеличение (намаление) на депозитите от банки                                                      |            | (113,242)        | 1,922,309        |
| Увеличение (намаление) на депозитите от клиенти                                                    |            | 392,194          | (301,680)        |
| Усвояване на провизии                                                                              |            | (1,801)          | (199)            |
| Намаление на други пасиви                                                                          |            | (44,716)         | (54,040)         |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>                                                   |            | <b>421,027</b>   | <b>235,860</b>   |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                                                                       |            |                  |                  |
| Плащания за придобиване на материални активи                                                       |            | (19,563)         | (20,473)         |
| Постъпления от продажба на материални активи                                                       |            | 1,486            | 10,949           |
| Плащания за придобиване на нематериални активи                                                     |            | (7,884)          | (11,916)         |
| Постъпления от продажба на нематериални активи                                                     |            | 69               | 17               |
| Плащания за инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия                                          |            | (12,567)         | (4,740)          |
| Парични плащания за придобиване на инвестиции държани до падеж                                     |            | -                | (89,886)         |
| Постъпления от продажба и падежиране на инвестиции държани до падеж                                |            | 41,253           | -                |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>                                                |            | <b>2,794</b>     | <b>(116,049)</b> |
| <b>Паричен поток от финансова дейност</b>                                                          |            |                  |                  |
| Изплатени дивиденди                                                                                |            | -                | (64,599)         |
| Постъпления от емитиране на подчинени пасиви                                                       |            | -                | 97,792           |
| Други постъпления (плащания) от финансова дейност                                                  |            | (402)            | 5,856            |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>                                                    |            | <b>(402)</b>     | <b>39,049</b>    |
| <b>Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти</b>          |            | <b>4</b>         | <b>1,527</b>     |
| <b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>                               |            | <b>423,423</b>   | <b>160,387</b>   |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>                                | 47         | <b>2,374,447</b> | <b>2,214,060</b> |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>                                    | 47         | <b>2,797,870</b> | <b>2,374,447</b> |

Леван Хампарцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

Андреа Казини  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол  
Съдружник

Приложения от 1 по 49 са неделима част от настоящите финансови отчети



Маргарита Голева  
Регистриран одитор

## 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“ № 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 234 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 17 февруари 2010 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 17 февруари 2010 г.

#### (б) База за изготвяне

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

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

- 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.

#### (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. Перазглеждането 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.

#### (е) Промяна в счетоводната политика

За целите на представяне на настоящите финансови отчети, Банката прилага за първи път измененията в МСС 1 „Представяне на Финансовите Отчети“ (2007) в сила от 1 януари 2009 г. Банката е избрала да представи всички печалби и загуби, признати за периода в две отделни приложения, както следва:

- Отчет, представящ отделните компоненти на печалбата или загубата (Отчет за Доходите);
- Отчет, започващ с печалбата или загубата за периода и представящ компонентите отчетени като друг всеобхватен доход (Отчет за всеобхватния доход).

Сравнителната информация е повторно представена, така че да отговаря на новите изисквания на променения стандарт. Тъй като промените в счетоводната политика засягат единствено представянето на финансовите отчети, те нямат влияние върху финансовото състояние на Банката като цяло.



### 3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в Приложението по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди, представени в настоящите финансови отчети с изключение промените описани в Приложения 2 е) и 3 (h) (ii) b.

#### (a) 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, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

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

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа, на разположение за продажба, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като гържани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчетени 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 фактическото оказване. Таксите и комисионите, които представляват нежелима част от ефективния лихвен доход на финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчитат като лихвени приходи или разходи.

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

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

откритата валутна позиция на Банката.

#### (d) Сделки 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 държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

#### (g) Лизингови плащания

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

Минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг се разпределят и представят като финансов (лихвен) разход и намаление на задълженията по финансов лизинг.



# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 търгови 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 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 деривативи, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно вземане (положителна справедлива стойност), както и закупените опции, са представени самостоятелно като Деривати, тържани за търгуване. Всички деривативи за търгуване, по които Банката има нетно задължение (отрицателна справедлива стойност), както и продадените опции, са представени като финансови пасиви тържани за търгуване.

Финансовите активи и деривати, тържани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

## Предишна промяна на счетоводната политика

През октомври 2008 г. БМСС публикува „Рекласификация на финансови инструменти“ (изменения в МСС 39 „Финансови инструменти - признаване и оценяване“ и в МСФО 7 „Финансови инструменти - оповестяване“). Измененията в МСС 39 позволяват в „редки случаи“ предприятията да рекласифицират от категория „тържани за търгуване“ в категория „тържани до падеж“, недеривативни финансови активи, които се търговат на активен пазар и за които предприятието е заявило намеренията и възможностите си да тържи до падеж. В допълнение публикуваните изменения изрично цитират разразилата се световна финансова криза през третото тримесечие на 2008 г. като възможен пример за възникване на такива „редки случаи“, което и оправдава приложението на споменатите по-горе изменения. От своя страна измененията в МСФО 7 въвеждат допълнителни изисквания за оповестяване в случаите, когато предприятията приложат новите промени за рекласификация на финансови активи по смисъла на МСС 39. Измененията в стандартите влизат в сила ретроспективно с ефективна дата 1 юли 2008 г.

Прилагайки новите промени Банката рекласифицира някои недеривативни финансови активи от категорията „тържани за търгуване“ в категорията „тържани до падеж“. Повече информация за ефектите от рекласификацията е оповестена в Приложение 22.

#### 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 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.

## **г) Инвестиции, дължими до падеж**

Инвестициите, дължими 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, дължими 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, дължими до падеж. Това ограничително условие не се отнася за продажбите или рекласификациите, когато:

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

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

## **г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия**

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

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

## **д) 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 40). 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, с изключение на случаите описани в Приложение 3 (h) (ii) b).

## **(iv) Отписване**

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

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния 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 до размера определен от степенята, 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 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.

## (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 Управление на Активите и Пасивите (КУАП);
- 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

## (ii) 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 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 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 КУАП.

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.

## (iii) 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. 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 КУАП.

## (j) Деривати за хеджиране

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

През 2009г. 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 предприятието 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 трансакции, доколко тези бъдещи трансакции са с „висока вероятност“ да се реализират и респективно формират риск за Банката от промяна в своята стойност, който при материализирането си би засегнал печалбата или загубата.

## Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в печалбата или загубата 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 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.

## (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“.



# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Недвижимите имоти са представени по справедлива стойност, периодично определяна от независим оценител. При извършване на преценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценен резерв като друг всеобхватен доход. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преценка, 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.

През 2009 година, Банката възложи на независими оценители да оценят пазарната стойност на притежаваните от нея недвижими имоти, като за тези от тях, при които пазарната оценка се отличава значително от балансовата стойност на актива, бе призната преценка във финансовите отчети. 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 докато те не са въведени в експлоатация или прехвърлени от „Активи в процес на изграждане“ в съответната категория активи.

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

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

## (l) Нематериални активи

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

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

## (m) 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.

## (n) 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 2009 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степената, в която те са съществени, е призната провизия.



# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## (о) Доходи на персонала

### (i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания 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 непризнатия 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 на

избрана група от мениджърския персонал на УниКредит Булбанк АД.

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

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 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“.

## (р) Капитал и резерви

### (i) Акционерен капитал

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

### (ii) Резерви

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

### (q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ 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.

## (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.

## (s) Нови МСФО и разяснения (КРМСФО) неприложени към отчетната дата

Редица стандарти, изменения на стандарти и разяснения все още не са влезли в сила към 31 декември 2009 г. и не са приложени при изготвянето на тези финансови отчети.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“, публикуван на 12 ноември 2009 г., като част от първа фаза на Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) за подмяна на действащия МСС 39, дефинира класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на новия стандарт представляват значителна промяна от съществуващите такива в МСС 39. В него се дефинират две основни категории финансови активи – оценявани по амортизирана стойност и по справедлива цена. Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако бизнес моделът на предприятието за неговото държане

има за основна цел събирането на договорените парични потоци по актива (лихва и главница на определени падежни дати, заложи в условията по финансовия актив). Всички останали финансови активи се оценяват по справедлива цена. Новият стандарт премахва съществуващите в момента категории – държани до падеж, държани за продажба и кредити и вземания. За капиталови инвестиции, които не са държани за търгуване, стандартът допуска еднократно и необратимо на ниво отделен инструмент да се приложи опцията за отчитане на измененията в справедливата стойност на актива като друг всеобхватен доход. Измененията, отчетени в друг всеобхватен доход, няма да се признават никога през печалбата или загубата, с изключение на получените дивиденди, които се признават през печалбата или загубата, тогава, когато те не представляват частично възстановяване на стойността на инвестицията. За всички останали инвестиции в капиталови инструменти, за които предприятието не е избрало опцията за отчитане на измененията в справедливата стойност като друг всеобхватен доход, ще се оценяват по справедлива стойност с изменения признавани в печалбата или загубата. Стандартът също такава изисква, внедрените деривативи да не се отделят от основния контракт, а хибридният инструмент се преценява като цяло дали да бъде отчитан по амортизирана справедлива стойност. Стандартът влиза в сила за всички финансови периоди започващи на или след 1 януари 2013 г. Ранното му прилагане е допустимо. Банката в момента е в процес на анализиране на евентуалните ефекти от неговото приложение.

- Ревизиран МСФО 3 Бизнес Комбинации (2008) в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г. Ръководството на Банката не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да се отрази на финансовите отчети, тъй като Банката не притежава участия в дъщерни предприятия, които биха били засегнати от промените.

- Промени в МСС 27 Консолидирани и самостоятелни финансови отчети в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 27 да се отразят на финансовите отчети, тъй като Банката не притежава участия в дъщерни предприятия, които биха били засегнати от промените.

- Промени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права в сила за финансови периоди започващи на или след 1 февруари 2010 г. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Банката не е издавала в миналото такива инструменти.

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- Промени в МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции в сила за финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети.

- КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги трябва да се приложи най-късно за финансови периоди започващи на или след 1 април 2009. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото тя няма концесионни сделки.

- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на имоти в сила за финансови периоди започващи на или след 1 януари 2010. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото към момента Банката не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност в сила за финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Банката няма инвестиции в чуждестранна дейност.

- КРМСФО 17 Разпределения на не-парични активи към собственици трябва да се приложи, най-късно, за финансови периоди започващи на или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и фактът, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

- КРМСФО 18 Трансфери на активи от клиенти трябва да се приложи перспективно, най-късно за финансови периоди започващи на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Банката не получава трансфери на активи от клиенти.

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

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;

- Промени в МСФО 2 Групови сделки с плащания на базата на акции (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;

- Промени в МСФО 1 Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;

- Промени в МСС 32 Класифициране на издадени права (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;

- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;

- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;

- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

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

## 4. Оповестяване на политиките по управление на риска

### (а) Основна рамка

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

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

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

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

риск/възвращаемост.

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

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

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по Провизиране и Преструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценка на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на Наредба № 9 на БНБ за регулаторни цели.

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

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

## (b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарния риск 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 Международни пазари", които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно.

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

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

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

През 2009 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при доверителен интервал 99 % се движи в границите между 1,6 млн. евро и 10,4 млн. евро, или средно около 4,1 млн. евро, като кредитният спред е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по рискови категории в милиони евро за 2009 г. е, както следва:

| Рискова категория                   | Минимум    | Максимум    | Средно     | 31 дек' 09 |
|-------------------------------------|------------|-------------|------------|------------|
| Лихвен риск                         | 0.6        | 3.8         | 1.2        | 0.6        |
| Кредитен спред                      | 1.3        | 9.7         | 3.8        | 1.4        |
| Валутен риск                        | 0.0        | 0.3         | 0.1        | 0.2        |
| <b>VaR кумулативен <sup>1</sup></b> | <b>1.6</b> | <b>10.4</b> | <b>4.1</b> | <b>1.7</b> |

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

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 2009 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката модел.

Освен стойността под риск (VaR) ежедневната отчетност включва експозиционна чувствителност, която се сравнява с утвърдените вече лимити. Един от важните регулярни отчети включва лихвената чувствителност, разпределена по валути и времеви периоди при промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период. 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% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката към 31 декември 2009 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                                     | 1,215         | 4,401         | (10,729)      | (14,331)      | (596)        | (20,040)      |
| CHF                                     | 323           | 17            | (54)          | (252)         | (76)         | (42)          |
| EUR                                     | 9,741         | 9,885         | (7,006)       | 18,064        | (1,731)      | 28,953        |
| GBP                                     | 70            | 118           | 5             | -             | -            | 193           |
| JPY                                     | (3)           | -             | -             | -             | -            | (3)           |
| USD                                     | 616           | 1,728         | (2,011)       | (12,766)      | -            | (12,433)      |
| <b>Обща чувствителност <sup>1</sup></b> | <b>11,968</b> | <b>16,149</b> | <b>19,805</b> | <b>45,413</b> | <b>2,403</b> | <b>61,664</b> |

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

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии с цел да се идентифицира потенциалния ефект на стресираните 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 спред, лихвени проценти и валутни курсове) и влиянието им върху ликвидността на Банката в 60 дневен хоризонт се представят ежесечно на КУАП. През 2009 г. пазарите се възстановиха до нивата, отчетени през предходната година (2008), като Ръководството на Банката продължи да прилага предпазлива рискова политика изцяло ориентирана към клиентския бизнес.

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

УниКредит Булбанк АД оперира и в чуждестранна валута, поради което е изложена и на валутен риск. Нетната Валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава на дневна база и е ограничена от отделни позиционни овърнайт лимити. През 2009 г. Банката поддържа дълга EUR/BGN позиция от средно 105 млн. евро. Откритите позиции в други валути са незначителни. Към 31 декември 2009 г. валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

|                                                                                                    | Лева и евро       | Други чуждестранни валути | Общо              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                      |                   |                           |                   |
| 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 на разположение 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            |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                                                 | <b>11,182,606</b> | <b>336,168</b>            | <b>11,518,774</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                      |                   |                           |                   |
| Финансови пасиви, държани за търгуване                                                             | 38,165            | 2,046                     | 40,211            |
| Деривати за хеджиране                                                                              | 6                 | -                         | 6                 |
| Депозити от банки                                                                                  | 3,090,763         | 14,589                    | 3,105,352         |
| Депозити от 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            |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                                                 | <b>9,254,251</b>  | <b>628,583</b>            | <b>9,882,834</b>  |
| <b>Капитал</b>                                                                                     | <b>1,635,940</b>  | <b>-</b>                  | <b>1,635,940</b>  |
| <b>Задбалансова спот и форуърд позиция</b>                                                         | <b>(291,379)</b>  | <b>295,179</b>            | <b>3,800</b>      |
| <b>Нетна позиция</b>                                                                               | <b>1,036</b>      | <b>2,764</b>              | <b>3,800</b>      |



# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2008 г. Валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

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

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## (с) Ликвиден риск

Ликвидният риск се определя като риск Банката да изпита затруднения при обслужването на своите финансови пасиви. Колективният банков орган по управление на ликвидността е КУАП (Комитет по Управление на Активите и Пасивите). 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 Дирекция „Финансови пазари - Търговия и Продажби“, 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 2009 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 обичайно повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок поради честото им преговаряне (подновяване).

В хиляди лева

| Падежна таблица<br>към 31 декември 2009 г. | Балансова<br>стойност | Брутен<br>номинален<br>входящ<br>(изходящ)<br>паричен поток | До<br>1 месец      | От 1 до 3<br>месеца | От 3 месеца<br>до 1 година | От 1 до 5<br>години | Над 5<br>години  |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Недеривативни задължения</b>            |                       |                                                             |                    |                     |                            |                     |                  |
| Депозити на банки                          | 3,105,352             | (3,151,647)                                                 | (2,190,219)        | (5,775)             | (58,165)                   | (813,674)           | (83,814)         |
| Депозити от 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 финансови гаранции                | 19,285                | (19,285)                                                    | -                  | -                   | -                          | (19,285)            | -                |
| Неусвоени кредитни ангажименти             | -                     | (928,597)                                                   | (13,929)           | -                   | -                          | (914,668)           | -                |
| <b>Общо недеривативни задължения</b>       | <b>9,758,145</b>      | <b>(10,824,899)</b>                                         | <b>(5,473,754)</b> | <b>(1,487,506)</b>  | <b>(1,364,753)</b>         | <b>(2,211,793)</b>  | <b>(287,093)</b> |
| <b>Деривати за търгуване, нетно</b>        |                       |                                                             |                    |                     |                            |                     |                  |
| 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           |
| <b>Деривати за хеджиране, нетно</b>        | <b>1,515</b>          |                                                             |                    |                     |                            |                     |                  |
| 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              |
| <b>Общо деривативни задължения</b>         | <b>6,446</b>          | <b>10,934</b>                                               | <b>2,819</b>       | <b>643</b>          | <b>4,865</b>               | <b>2,551</b>        | <b>56</b>        |
| <b>Общо задължения</b>                     | <b>9,764,591</b>      | <b>(10,813,965)</b>                                         | <b>(5,470,935)</b> | <b>(1,486,863)</b>  | <b>(1,359,888)</b>         | <b>(2,209,242)</b>  | <b>(287,037)</b> |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

| Пажерна таблица<br>към 31 декември 2008 г. | Балансова<br>стойност | Брутен<br>номинален<br>входящ<br>(изходящ)<br>причен поток | До<br>1 месец      | От 1 до 3<br>месеца | От 3 месеца<br>до 1 година | От 1 до 5<br>години | Над 5<br>години  |
|--------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Недеривативни задължения</b>            |                       |                                                            |                    |                     |                            |                     |                  |
| Депозити от банки                          | 3,218,594             | (3,298,513)                                                | (2,130,695)        | -                   | (504,459)                  | (356,295)           | (307,064)        |
| Депозити от клиенти                        | 6,029,191             | (6,053,641)                                                | (2,986,339)        | (1,118,486)         | (1,087,176)                | (502,173)           | (359,467)        |
| Подчинени пасиви                           | 209,368               | (304,952)                                                  | -                  | -                   | -                          | -                   | (304,952)        |
| Издадени финансови гаранции                | 24,292                | (24,292)                                                   | -                  | -                   | -                          | (24,292)            | -                |
| Неусвоени кредитни ангажименти             | -                     | (1,442,245)                                                | (21,634)           | -                   | -                          | (1,420,611)         | -                |
| <b>Общо недеривативни задължения</b>       | <b>9,481,445</b>      | <b>(11,123,643)</b>                                        | <b>(5,138,668)</b> | <b>(1,118,486)</b>  | <b>(1,591,635)</b>         | <b>(2,303,371)</b>  | <b>(971,483)</b> |
| <b>Деривативни задължения</b>              |                       |                                                            |                    |                     |                            |                     |                  |
|                                            | (21,808)              |                                                            |                    |                     |                            |                     |                  |
| За търгуване: изходящ поток                |                       | (2,327,358)                                                | (2,133,737)        | (81,249)            | (29,191)                   | (64,155)            | (19,026)         |
| За търгуване: входящ поток                 |                       | 2,315,728                                                  | 2,109,542          | 83,523              | 33,323                     | 70,303              | 19,037           |
| <b>Общо деривативни задължения</b>         | <b>(21,808)</b>       | <b>(11,630)</b>                                            | <b>(24,195)</b>    | <b>2,274</b>        | <b>4,132</b>               | <b>6,148</b>        | <b>11</b>        |
| <b>Общо задължения</b>                     | <b>9,459,637</b>      | <b>(11,135,273)</b>                                        | <b>(5,162,863)</b> | <b>(1,116,212)</b>  | <b>(1,587,503)</b>         | <b>(2,297,223)</b>  | <b>(971,472)</b> |

## (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 хеджиране.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривативи. Анализ на кредитното качество към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

В хиляди лева

|                                                                | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Държавни ценни книжа</b>                                    |                |                |
| Рейтинг BBB                                                    | 331            | 15,325         |
| Рейтинг BBB +                                                  | 5,187          | 377            |
| <b>Облигации на кредитни институции</b>                        |                |                |
| Рейтинг AAA                                                    | 35,220         | 40,970         |
| Рейтинг BB                                                     | 39,637         | 40,848         |
| Нерейтинговани                                                 | 1,165          | 15,910         |
| <b>Корпоративни облигации</b>                                  |                |                |
| Без рейтинг                                                    | 30,570         | 9,164          |
| Капиталови инструменти                                         | 3,340          | -              |
| <b>Деривативи (нетно)</b>                                      |                |                |
| Банки и други финансови институции                             | (31,642)       | (33,714)       |
| Корпоративни клиенти                                           | 36,573         | 11,906         |
| <b>Общо финансови активи и пасиви<br/>държани за търгуване</b> | <b>120,381</b> | <b>100,786</b> |

## (ii) Кредитен риск в банков портфейл

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

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

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

- Реговни;
- Под наблюдение;
- Необслужвани;
- Загуба.

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

- Налице са обективни индикатори за обезценка, в резултат на загуба, възникнала след първоначалното признаване на актива в отчетите на Банката („събитие загуба”);
- „Събитието загуба” влияе върху оценката на бъдещите парични потоци на финансовия актив или на група финансови активи;
- 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 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, 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 2009 г. и 31 декември 2008 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 2009 г. и 31 декември 2008 г.:

В хиляди лева

|                                        | Стойност преди обезценка |                  | Обезценка      |                | Балансова стойност |                  |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|----------------|--------------------|------------------|
|                                        | 2009                     | 2008             | 2009           | 2008           | 2009               | 2008             |
| <b>Индивидуално обезценени</b>         |                          |                  |                |                |                    |                  |
| Под наблюдение                         | 450,791                  | 214,049          | 44,929         | 27,041         | 405,862            | 187,008          |
| Необслужвани                           | 97,295                   | 24,290           | 48,621         | 15,714         | 48,674             | 8,576            |
| Загуба                                 | 218,155                  | 135,375          | 218,028        | 134,666        | 127                | 709              |
|                                        | <b>766,241</b>           | <b>373,714</b>   | <b>311,578</b> | <b>177,421</b> | <b>454,663</b>     | <b>196,293</b>   |
|                                        |                          |                  |                |                |                    |                  |
| <b>Обезценени на портфейлна основа</b> | <b>4,529,370</b>         | <b>4,814,666</b> | <b>92,804</b>  | <b>107,865</b> | <b>4,436,566</b>   | <b>4,706,801</b> |
|                                        |                          |                  |                |                |                    |                  |
| <b>Просрочени, но необезценени</b>     |                          |                  |                |                |                    |                  |
| Под наблюдение                         | -                        | 173              | -              | -              | -                  | 173              |
| Необслужвани                           | 35                       | 13               | -              | -              | 35                 | 13               |
| Загуба                                 | 165                      | 160              | -              | -              | 165                | 160              |
|                                        | <b>200</b>               | <b>346</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>200</b>         | <b>346</b>       |
|                                        |                          |                  |                |                |                    |                  |
| <i>Просрочени се състои от:</i>        | -                        | -                | -              | -              | -                  | -                |
| <i>от 31 до 60 дни</i>                 | 2                        | 188              | -              | -              | 2                  | 188              |
| <i>от 61 до 90 дни</i>                 | -                        | 22               | -              | -              | -                  | 22               |
| <i>над 91 дни</i>                      | 198                      | 136              | -              | -              | 198                | 136              |
|                                        | 200                      | 346              | -              | -              | 200                | 346              |
|                                        |                          |                  |                |                |                    |                  |
| <b>Непросрочени и необезценени</b>     | <b>2,479,067</b>         | <b>2,328,811</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>2,479,067</b>   | <b>2,328,811</b> |
| <b>Общо</b>                            | <b>7,774,878</b>         | <b>7,517,537</b> | <b>404,382</b> | <b>285,286</b> | <b>7,370,496</b>   | <b>7,232,251</b> |

# Неконсолидирани 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

| <b>Кредити и аванси на клиенти</b>     |                   |                   |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                        | <b>2009</b>       | <b>2008</b>       |
| <b>Индивидуално обезценени</b>         |                   |                   |
| Парични депозити                       | 579               | 443               |
| Ипотека                                | 1,161,043         | 496,045           |
| Дългови ценни книжа                    | -                 | 12,925            |
| Други обезпечения                      | 1,947,415         | 337,566           |
| <b>Обезценени на портфейлна основа</b> |                   |                   |
| Парични депозити                       | 1,308             | 983               |
| Ипотека                                | 9,227,381         | 8,396,134         |
| Дългови ценни книжа                    | 12                | 30,462            |
| Други обезпечения                      | 11,779,026        | 7,026,930         |
| <b>Просрочени, но необезценени</b>     |                   |                   |
| Парични депозити                       | 1,396             | 1,228             |
| Ипотека                                | 646               | 832               |
| Дългови ценни книжа                    | -                 | -                 |
| Други обезпечения                      | 1,417             | 3,535             |
| <b>Непросрочени и необезценени</b>     |                   |                   |
| Парични депозити                       | 58,354            | 46,223            |
| Ипотека                                | 2,629,238         | 3,034,630         |
| Дългови ценни книжа                    | 29,630            | 274,267           |
| Други обезпечения                      | 8,423,299         | 6,835,101         |
| <b>Общо</b>                            | <b>35,260,744</b> | <b>26,497,304</b> |



# 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 |                |
|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------|
|                                                | 2009                        | 2008             | 2009                      | 2008             | 2009                      | 2008           |
| <b>Концентрация по сектори</b>                 |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Суверенен дълг                                 | 57,584                      | 59,733           | -                         | -                | 552,973                   | 641,847        |
| Производство                                   | 1,541,948                   | 1,439,630        | -                         | -                | -                         | -              |
| Търговия                                       | 1,653,631                   | 1,577,385        | -                         | -                | -                         | -              |
| Строителство                                   | 825,378                     | 574,398          | -                         | -                | -                         | -              |
| Земеделие и горско стопанство                  | 138,058                     | 157,578          | -                         | -                | -                         | -              |
| Транспорт и комуникации                        | 169,948                     | 331,610          | -                         | -                | -                         | -              |
| Хотелиерство и туризъм                         | 265,929                     | 276,708          | -                         | -                | -                         | -              |
| Услуги                                         | 576,279                     | 545,303          | -                         | -                | -                         | -              |
| Финансови услуги                               | 302,682                     | 277,461          | 2,071,567                 | 1,549,996        | 74,760                    | 86,541         |
| Банкиране на дребно                            |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Ипотечни кредити                               | 1,425,488                   | 1,339,927        | -                         | -                | -                         | -              |
| Потребителски кредити                          | 817,953                     | 937,804          | -                         | -                | -                         | -              |
|                                                | <b>7,774,878</b>            | <b>7,517,537</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>627,733</b>            | <b>728,388</b> |
|                                                |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Загуби от обезценка                            | (404,382)                   | (285,286)        | -                         | -                | -                         | -              |
|                                                |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| <b>Общо</b>                                    | <b>7,370,496</b>            | <b>7,232,251</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>627,733</b>            | <b>728,388</b> |
| <b>Концентрация по географско разположение</b> |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Европа                                         | 7,772,702                   | 7,514,500        | 2,059,214                 | 1,542,697        | 611,281                   | 692,916        |
| Северна Америка                                | 113                         | 5                | 12,033                    | 6,533            | 5,491                     | 8,368          |
| Азия                                           | 1,807                       | 2,867            | 164                       | 567              | 10,961                    | 27,104         |
| Африка                                         | 153                         | 113              | -                         | -                | -                         | -              |
| Южна Америка                                   | 11                          | 23               | -                         | -                | -                         | -              |
| Австралия                                      | 92                          | 29               | 156                       | 199              | -                         | -              |
|                                                | <b>7,774,878</b>            | <b>7,517,537</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>627,733</b>            | <b>728,388</b> |
|                                                |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Загуби от обезценка                            | (404,382)                   | (285,286)        | -                         | -                | -                         | -              |
|                                                |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| <b>Общо</b>                                    | <b>7,370,496</b>            | <b>7,232,251</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>627,733</b>            | <b>728,388</b> |

## (е) Операционен риск

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

Операционите събития са тези произтичащи от неадекватни или неработещи вътрешни процеси, служители и системи, или от систематични или други външни събития като измами, работни практики и стабилност на работното място, клиентски жалби, разпределение на продуктите, глоби и наказания от неспазване на регулативната рамка, щети нанесени на Банкови активи, нестабилност в бизнеса и системни сридове, управление на процеси.

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

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

Отговорностите на звеното за Операционен риск включват също така следните дейности: наблюдение и анализиране на експонираността към операционен риск, проверка за регулярно набиране на данни за претърпени загуби в базата данни на УниКредит Груп; следене за спазване на лимитите и докладване за всяко нарушение на Управителния Съвет на Банката;

подпомагане анализа на влиянието върху операционния риск при въвеждане на нови продукти, осигуряване на обучение във връзка с контрола на операционния риск, развиване и представяне на култура по управление на операционния риск в Банката, други специфични дейности свързани с приложението на Базел II и изискванията на Наредба No 8 на БНБ.

От 2008 година Банката отчита капиталови изисквания за операционен риск, прилагайки стандартизиран подход, атестиращ, че системата на операционния риск на Банката е цялостна и представлява интегрирана част от управлението на риска като цяло.

През декември 2009 г. УниКредит Булбанк подаде официално заявление пред БНБ за използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск. Усъвършенстваните подходи за измерване на операционния риск представляват сложен калкулационен модел, чието приложение изисква системата по управление на операционния риск да отговаря на редица количествени и качествени стандарти. Резултатът от тези калкулации е изключително важна част от цялостния процес по управление и контрол на операционния риск.

## (f) 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%. УниКредит Булбанк АД изпълнява това изискване още към 31 декември 2008 г.

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## (i) Капиталова база (собствени средства)

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

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. неконсолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

|                                                                           | 2009             | 2008             |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Акционерен капитал                                                        | 239,256          | 239,256          |
| Фонд Резервен                                                             | 51,155           | 51,155           |
| Други резерви                                                             | 1,019,874        | 727,075          |
| <b>Общо капитал и резерви</b>                                             | <b>1,310,285</b> | <b>1,017,486</b> |
| <i>Намаления</i>                                                          |                  |                  |
| Нереализирана загуба от финансови инструменти на разположение за продажба | (18,789)         | (29,216)         |
| Дълготрайни нематериални активи                                           | (34,823)         | (38,122)         |
| <b>Общо намаления</b>                                                     | <b>(53,612)</b>  | <b>(67,338)</b>  |
| <b>Общо капитал първи рег</b>                                             | <b>1,256,673</b> | <b>950,148</b>   |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката        | 136,070          | 80,975           |
| Подчинен срочен дълг                                                      | 183,848          | 191,671          |
| <b>Общо капитал втори рег</b>                                             | <b>319,918</b>   | <b>272,646</b>   |
| <b>Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег</b>    | <b>(30,391)</b>  | <b>(17,823)</b>  |
| <b>Общо капиталова база</b>                                               | <b>1,546,200</b> | <b>1,204,971</b> |

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не напълно консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег. Подчиненият срочен дълг включва предоставени дългосрочни заеми от УниКредит Банк Аустрия АГ с първоначална стойност от 98 милиона евро (виж още Приложение 40).

## (ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

В хиляди лева

|                                                                                  | 2009             | 2008             |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Капиталови изисквания за кредитен риск</b>                                    |                  |                  |
| Експозиции към:                                                                  |                  |                  |
| Централни правителства и централни банки                                         | 6,859            | 11,342           |
| Регионални и местни органи на властта                                            | 4,247            | 2,791            |
| Административни органи и сдружения с нестопанска цел                             | 11               | 191              |
| Институции                                                                       | 12,569           | 14,193           |
| Предприятия                                                                      | 204,773          | 228,102          |
| Експозиции на гребно                                                             | 63,047           | 74,803           |
| Експозиции обезпечени с недвижимо имущество                                      | 304,469          | 283,756          |
| Просрочени експозиции                                                            | 2,582            | -                |
| Високо рискови категории експозиции                                              | 26               | 20               |
| Краткосрочни вземания от институции и предприятия                                | 30,675           | 20,388           |
| Други експозиции                                                                 | 21,181           | 16,778           |
| <b>Общо капиталови изисквания за кредитен риск</b>                               | <b>650,439</b>   | <b>652,364</b>   |
| <b>Капиталови изисквания за пазарен риск</b>                                     | <b>12,147</b>    | <b>8,994</b>     |
| <b>Капиталови изисквания за операционен риск</b>                                 | <b>77,986</b>    | <b>68,608</b>    |
| <b>Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск</b>        | <b>740,572</b>   | <b>729,966</b>   |
| <b>Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ</b> | <b>370,285</b>   | <b>364,983</b>   |
| <b>Общо регулаторни капиталови изисквания</b>                                    | <b>1,110,857</b> | <b>1,094,949</b> |
| Капиталова база (Собствени средства)                                             | 1,546,200        | 1,204,971        |
| <i>От която капитал първи рег</i>                                                | <i>1,241,478</i> | <i>941,237</i>   |
| Свободен капитал (Собствени средства)                                            | 435,343          | 110,022          |
| <b>Обща капиталова адекватност</b>                                               | <b>16.70%</b>    | <b>13.21%</b>    |
| <b>Капиталова адекватност на капитала от първи рег</b>                           | <b>13.41%</b>    | <b>10.32%</b>    |

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

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

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

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

## 5. Приблизителни оценки и преценки

За целите на изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството е направило някои приблизителни оценки и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези преценки оценки и преценки предполагат Ръководството да използва цялата налична информация за да оцени и където е възможно да остойности ефектите върху финансовото състояние на Банката според изхода на определени несигурни събития.

Най-общо приблизителните оценки и преценки 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 и полиномни модели 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 дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти. Наличието на пазарна информация 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 предплащания 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 2009 г., отчитани по справедлива стойност, в зависимост от приложения оценъчен метод и използваната изходната информация:

В хиляди лева

| Инструмент                                                                 | Ниво 2         | Ниво 3         | Общо           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Финансови активи държани за търгуване                                      | 80,374         | 35,076         | 115,450        |
| Деривати държани за търгуване                                              | 44,785         | 357            | 45,142         |
| Деривати за хеджиране                                                      | 1,521          | -              | 1,521          |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 23,509         | 112,562        | 136,071        |
| Финансови активи на разположение за продажба                               | 282,379        | 3,106          | 285,485        |
|                                                                            | <b>432,568</b> | <b>151,101</b> | <b>583,669</b> |
| Финансови пасиви държани за търгуване                                      | 40,211         | -              | 40,211         |
| Деривативи за хеджиране                                                    | 6              | -              | 6              |
|                                                                            | <b>40,217</b>  | <b>-</b>       | <b>40,217</b>  |
| <b>Общо</b>                                                                | <b>472,785</b> | <b>151,101</b> | <b>623,886</b> |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г.:

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*               |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                              |                              |                  |                    |                             |                  |                   |                   |
| Пари в каса и по сметка в 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           |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                         | <b>298,184</b>               | <b>314,749</b>   | <b>9,442,063</b>   | <b>285,485</b>              | <b>832,158</b>   | <b>11,172,639</b> | <b>11,183,490</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                              |                              |                  |                    |                             |                  |                   |                   |
| Финансови пасиви държани за търгуване                                      | 40,211                       | -                | -                  | -                           | -                | 40,211            | 40,211            |
| Деривати за хеджиране                                                      | 6                            | -                | -                  | -                           | -                | 6                 | 6                 |
| Депозити от банки                                                          | -                            | -                | -                  | -                           | 3,105,352        | 3,105,352         | 3,119,350         |
| Депозити от клиенти                                                        | -                            | -                | -                  | -                           | 6,421,385        | 6,421,385         | 6,439,177         |
| Подчинени пасиви                                                           | -                            | -                | -                  | -                           | 212,123          | 212,123           | 212,123           |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                         | <b>40,217</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>                    | <b>9,738,860</b> | <b>9,779,077</b>  | <b>9,810,867</b>  |

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



# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

| 31 декември 2008                                                           | СС* в печалбата или загубата | Държани до падеж | Кредити и вземания | На разположение за продажба | Други по АС*     | Общо БС*          | СС*               |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                              |                              |                  |                    |                             |                  |                   |                   |
| Пари в каса и по сметка в 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            |
| 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         | 7,370,496         |
| Финансови активи на разположение за продажба                               | -                            | -                | -                  | 285,485                     | -                | 285,485           | 285,485           |
| Инвестиции държани до падеж                                                | -                            | 314,749          | -                  | -                           | -                | 314,749           | 335,151           |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                         | <b>296,663</b>               | <b>314,749</b>   | <b>9,442,063</b>   | <b>285,485</b>              | <b>832,158</b>   | <b>11,171,118</b> | <b>11,191,520</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                              |                              |                  |                    |                             |                  |                   |                   |
| Финансови пасиви държани за търгуване                                      | 40,211                       | -                | -                  | -                           | -                | 40,211            | 40,211            |
| Депозити от банки                                                          | -                            | -                | -                  | -                           | 3,105,352        | 3,105,352         | 3,119,350         |
| Депозити от клиенти                                                        | -                            | -                | -                  | -                           | 6,421,385        | 6,421,385         | 6,439,177         |
| Подчинени пасиви                                                           | -                            | -                | -                  | -                           | 212,123          | 212,123           | 212,123           |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                         | <b>40,211</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>                    | <b>9,738,860</b> | <b>9,779,071</b>  | <b>9,779,071</b>  |

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

## (b) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовото състояние 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.

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 6. Отчитане по сегменти

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

Основните бизнес сегменти в Банката са:

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

В хиляди лева

| Декември 2009                                                                                                     | Корпоративно банкиране | Банкиране на дребно | Търговско и инв. банкиране | УАП и други      | Общо              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|----------------------------|------------------|-------------------|
| Нетен лихвен доход                                                                                                | 190,058                | 215,416             | 36,720                     | (34,113)         | 408,081           |
| Приходи от дивиденди                                                                                              | -                      | -                   | -                          | 134              | 134               |
| Нетен доход от такси и комисиони                                                                                  | 58,577                 | 85,384              | 6,023                      | 692              | 150,676           |
| Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване                                         | -                      | -                   | 2,160                      | (383)            | 1,777             |
| Нетни печалби (загуби) 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             |
| <b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>                                                                                    | <b>248,635</b>         | <b>300,800</b>      | <b>45,340</b>              | <b>(22,319)</b>  | <b>572,456</b>    |
| Разходи за персонала                                                                                              | (9,820)                | (44,006)            | (2,102)                    | (40,555)         | (96,483)          |
| Общи административни разходи                                                                                      | (18,730)               | (86,671)            | (1,096)                    | (7,399)          | (113,896)         |
| Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба | (2,179)                | (18,980)            | (223)                      | (13,093)         | (34,475)          |
| <b>Общо преки разходи</b>                                                                                         | <b>(30,729)</b>        | <b>(149,657)</b>    | <b>(3,421)</b>             | <b>(61,047)</b>  | <b>(244,854)</b>  |
| Разпределяне на непреки разходи                                                                                   | (28,548)               | (42,871)            | 311                        | 71,108           | -                 |
| <b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>                                                                                    | <b>(59,277)</b>        | <b>(192,528)</b>    | <b>(3,110)</b>             | <b>10,061</b>    | <b>(244,854)</b>  |
| Разходи за провизии                                                                                               | -                      | -                   | -                          | 18,885           | 18,885            |
| Разходи от обезценка на финансови активи                                                                          | (84,101)               | (45,986)            | -                          | 437              | (129,650)         |
| <b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                                                             | <b>105,257</b>         | <b>62,286</b>       | <b>42,230</b>              | <b>7,064</b>     | <b>216,837</b>    |
| Разходи за данъци                                                                                                 |                        |                     |                            |                  | (22,084)          |
| <b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>                                                                                         |                        |                     |                            |                  | <b>194,753</b>    |
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                                     | <b>4,662,594</b>       | <b>2,706,190</b>    | <b>3,115,658</b>           | <b>1,034,332</b> | <b>11,518,774</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                                     | <b>2,404,997</b>       | <b>3,870,799</b>    | <b>2,380,696</b>           | <b>1,226,342</b> | <b>9,882,834</b>  |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

| Декември 2008                                                                                                     | Корпоративно<br>банкиране | Банкиране на<br>гребно | Търговско и инв.<br>банкиране | УАП и други      | Общо              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Нетен лихвен доход                                                                                                | 187,989                   | 200,769                | 20,636                        | 53,975           | 463,369           |
| Приходи от дивиденди                                                                                              | -                         | -                      | -                             | 139              | 139               |
| Нетен доход от такси и комисиони                                                                                  | 63,326                    | 87,347                 | 5,729                         | (1,164)          | 155,238           |
| Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване                                         | -                         | -                      | (21,129)                      | (2,890)          | (24,019)          |
| Нетни печалби (загуби) финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата                | -                         | -                      | 4,697                         | (4,513)          | 184               |
| Нетни реализирани печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата    | -                         | -                      | -                             | (1,277)          | (1,277)           |
| Нетни печалби (загуби) от продажбата на гъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения               | -                         | -                      | -                             | 12,965           | 12,965            |
| Други оперативни приходи, нетно                                                                                   | -                         | -                      | -                             | 5,277            | 5,277             |
| <b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>                                                                                    | <b>251,315</b>            | <b>288,116</b>         | <b>9,933</b>                  | <b>62,512</b>    | <b>611,876</b>    |
| Разходи за персонала                                                                                              | (7,069)                   | (42,802)               | (860)                         | (51,517)         | (102,248)         |
| Общи административни разходи                                                                                      | (15,022)                  | (94,399)               | (766)                         | (15,467)         | (125,654)         |
| Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба | (1,226)                   | (17,276)               | (91)                          | (12,711)         | (31,304)          |
| <b>Общо преки разходи</b>                                                                                         | <b>(23,317)</b>           | <b>(154,477)</b>       | <b>(1,717)</b>                | <b>(79,695)</b>  | <b>(259,206)</b>  |
| Разпределяне на непреки разходи                                                                                   | (31,747)                  | (53,731)               | (2,463)                       | 87,941           | -                 |
| <b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>                                                                                    | <b>(55,064)</b>           | <b>(208,208)</b>       | <b>(4,180)</b>                | <b>8,246</b>     | <b>(259,206)</b>  |
| Разходи за провизии                                                                                               | -                         | -                      | -                             | 3,634            | 3,634             |
| Разходи за реструктуриране                                                                                        | -                         | -                      | -                             | 17,986           | 17,986            |
| Разходи от обезценка на финансови активи                                                                          | (24,530)                  | (36,027)               | -                             | 10,635           | (49,922)          |
| <b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                                                             | <b>171,721</b>            | <b>43,881</b>          | <b>5,753</b>                  | <b>103,013</b>   | <b>324,368</b>    |
| Разходи за данъци                                                                                                 |                           |                        |                               |                  | (32,665)          |
| <b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>                                                                                         |                           |                        |                               |                  | <b>291,703</b>    |
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                                     | <b>4,493,106</b>          | <b>2,771,091</b>       | <b>2,643,019</b>              | <b>1,107,488</b> | <b>11,014,704</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                                     | <b>2,214,705</b>          | <b>3,712,035</b>       | <b>2,650,683</b>              | <b>1,064,216</b> | <b>9,641,639</b>  |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

|                                                                             | 2009             | 2008             |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Приходи от лихви</b>                                                     |                  |                  |
| Финансови активи, държани за търгуване                                      | 7,892            | 10,500           |
| Деривати, държани за търгуване                                              | 1,672            | 2,119            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 10,139           | 20,208           |
| Кредити и аванси на банки                                                   | 20,201           | 19,786           |
| Кредити и аванси на клиенти                                                 | 564,724          | 572,472          |
| Финансови активи на разположение за продажба                                | 13,898           | 19,199           |
| Инвестиции държани до падеж                                                 | 17,414           | 10,349           |
|                                                                             | <b>635,940</b>   | <b>654,633</b>   |
| <b>Разходи за лихви</b>                                                     |                  |                  |
| Деривати за хеджиране                                                       | (248)            | -                |
| Депозити от банки                                                           | (48,596)         | (65,060)         |
| Депозити от клиенти                                                         | (171,766)        | (119,250)        |
| Подчинени пасиви                                                            | (7,249)          | (6,954)          |
|                                                                             | <b>(227,859)</b> | <b>(191,264)</b> |
| <b>Нетен доход от лихви</b>                                                 | <b>408,081</b>   | <b>463,369</b>   |

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови инструменти /кредити и аванси на клиенти/ възлиза съответно на 36,958 хил. лева и 23,203 хил. лева.

## 8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

|                                         | 2009           | 2008           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Приходи от такси и комисиони</b>     |                |                |
| Преводи                                 | 65,521         | 69,108         |
| Кредитен бизнес                         | 19,590         | 21,368         |
| Откриване и поддържане на сметки        | 18,216         | 11,850         |
| Валутна търговия                        | 25,829         | 30,624         |
| Ценни книги и попечителски услуги       | 10,141         | 14,895         |
| Документарен бизнес                     | 9,556          | 8,467          |
| Пакетни сметки                          | 7,357          | 5,659          |
| Други                                   | 3,082          | 2,920          |
|                                         | <b>159,292</b> | <b>164,891</b> |
| <b>Разходи за такси и комисиони</b>     |                |                |
| Преводи                                 | (6,284)        | (6,576)        |
| Ценни книги и попечителски услуги       | (524)          | (2,337)        |
| Кредитен бизнес                         | (1,483)        | (360)          |
| Други                                   | (325)          | (380)          |
|                                         | <b>(8,616)</b> | <b>(9,653)</b> |
| <b>Нетен доход от такси и комисиони</b> | <b>150,676</b> | <b>155,238</b> |

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

В хиляди лева

|                                                                              | 2009         | 2008            |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|
| Нетен доход от операции в чуждестранна валута                                | (626)        | (11,377)        |
| Нетен доход от дългови ценни книги                                           | (371)        | 1,643           |
| Нетен доход от капиталови ценни книги                                        | -            | 6               |
| Нетен доход от деривати, държани за търгуване                                | 2,774        | (14,291)        |
| <b>Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи, държани за търгуване</b> | <b>1,777</b> | <b>(24,019)</b> |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 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, дължащи се на промяна в справедливата им стойност. Към 31 декември 2009 година и 31 декември 2008 година нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 65 хил. лева и 184 хил. лева.

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

В хиляди лева

|                                                                                                       | 2009         | 2008           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба                       | 1,676        | 1,037          |
| Реализирани загуби от продажба на финансови активи на разположение за продажба                        | -            | (2,206)        |
| Реализирани печалби (загуби) от продажба на инвестиции дължани до падеж                               | 493          | (108)          |
| <b>Общо нетна печалба от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата</b> | <b>2,169</b> | <b>(1,277)</b> |

Като нетна печалба от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата, Банката показва реализираните печалби /загуби/ от продажбата на финансови инструменти на разположение за продажба и от финансови инструменти, дължани до падеж.

През 2009 година беше извършен преглед на рисковата позиция на Банката по отношение на дълговите инструменти, в резултат на което, Банката продаде незначителна част от инвестициите, дължани до падеж.

През 2008 година поради нестабилното финансово състояние на някои емитенти, domicилирани в САЩ в резултат на финансовата криза, и с цел защита от потенциални кредитни загуби УниКредит Булбанк АД продаде незначителна част от инвестициите, дължани до падеж, преди техния договорен

матуритет. Извършените продажби през 2008 година и през 2009 година са извършени след съгласуване на местно и на групово ниво.

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

В хиляди лева

|                                                                                                       | 2009         | 2008          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Нетен доход от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества                                           | 1,603        | 8,091         |
| Нетен доход от продажбата на имоти, машини и съоръжения                                               | 1,443        | 4,874         |
| Обезценка на съучастия в асоциирани дружества                                                         | (385)        | -             |
| <b>Нетни, печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения</b> | <b>2,661</b> | <b>12,965</b> |

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

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

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

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 13. Други оперативни приходи, нетно

В хиляди лева

|                                        | 2009         | 2008         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Други оперативни приходи</b>        |              |              |
| Приходи от нефинансови услуги          | 1,386        | 1,068        |
| Приходи от наеми                       | 341          | 349          |
| Други приходи                          | 5,536        | 4,131        |
|                                        | <b>7,263</b> | <b>5,548</b> |
| <b>Други оперативни разходи</b>        |              |              |
| Други оперативни разходи               | (370)        | (271)        |
|                                        | <b>(370)</b> | <b>(271)</b> |
| <b>Други оперативни приходи, нетно</b> | <b>6,893</b> | <b>5,277</b> |

## 14. Разходи за персонала

В хиляди лева

|                                       | 2009            | 2008             |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| Възнаграждения и работна заплата      | (78,701)        | (84,729)         |
| Социални осигуровки                   | (10,645)        | (12,417)         |
| Пенсионни и подобни разходи           | (476)           | (460)            |
| Разходи за временно назначен персонал | (5,107)         | (3,701)          |
| Плащания, базирани на акции           | (573)           | (339)            |
| Други                                 | (981)           | (602)            |
| <b>Общо разходи за персонала</b>      | <b>(96,483)</b> | <b>(102,248)</b> |

Към 31 декември 2009 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,803 (към 31 декември 2008 година – 3,869).

Позицията „Пенсии 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 41.

Както е описано в Приложение 3 (o) (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.



# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В хиляди лева

|                                              | Налично кол-во<br>31 декември 2009 | Оценка на<br>заработеното<br>кол-во | Стойност 31<br>декември 2008 | Разх. 2009 | Платени 2009 | Стойност<br>31 декември<br>2009 |
|----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|------------|--------------|---------------------------------|
| Капиталови опции 11 2005                     | 103,700                            | 103,700                             | 159                          | 56         | -            | 215                             |
| Капиталови опции 06 2006                     | 85,700                             | 84,087                              | 127                          | 56         | -            | 183                             |
| Капиталови опции 06 2007                     | 100,238                            | 94,682                              | 88                           | 66         | -            | 154                             |
| Капиталови опции 06 2008                     | 238,336                            | 216,729                             | 33                           | 72         | -            | 105                             |
| <b>Общо капиталови опции</b>                 | <b>527,974</b>                     | <b>499,198</b>                      | <b>407</b>                   | <b>250</b> | <b>-</b>     | <b>657</b>                      |
| Акции свързани с представяне<br>11 2005      | -                                  | 25,357                              | 189                          | -          | (189)        | -                               |
| Акции свързани с представяне<br>06 2006      | 41,584                             | 34,515                              | -                            | 323        | -            | 323                             |
| Акции свързани с представяне<br>06 2007      | 36,107                             | 29,969                              | -                            | -          | -            | -                               |
| Акции свързани с представяне<br>06 2008      | 75,017                             | 62,264                              | -                            | -          | -            | -                               |
| <b>Общо акции свързани с<br/>представяне</b> | <b>152,708</b>                     | <b>152,105</b>                      | <b>189</b>                   | <b>323</b> | <b>(189)</b> | <b>323</b>                      |
| <b>Общо опции и акции</b>                    | <b>680,682</b>                     | <b>651,302</b>                      | <b>596</b>                   | <b>573</b> | <b>(189)</b> | <b>980</b>                      |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

## 15. Общи административни разходи

В хиляди лева

|                                                       | 2009             | 2008             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките | (26,561)         | (24,402)         |
| Реклама, маркетинг и комуникации                      | (6,434)          | (9,828)          |
| Кредитни проучвания и информация                      | (1,285)          | (2,077)          |
| Информационни, комуникационни и технологични разходи  | (30,224)         | (29,708)         |
| Консултантски, одиторски и други професионални услуги | (1,583)          | (1,949)          |
| Поддръжка на сгради                                   | (13,312)         | (20,638)         |
| Наеми                                                 | (13,594)         | (12,258)         |
| Разходи за командировки и наеми на автомобили         | (2,887)          | (3,503)          |
| Застраховки                                           | (1,150)          | (767)            |
| Доставки и други външни услуги                        | (12,504)         | (15,277)         |
| Други разходи                                         | (4,362)          | (5,247)          |
| <b>Общо административни разходи</b>                   | <b>(113,896)</b> | <b>(125,654)</b> |

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

В хиляди лева

|                                                                                                                                         | 2009            | 2008            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за амортизация за периода                                                                                                       | (32,114)        | (29,911)        |
| Брак                                                                                                                                    | (796)           | (1,393)         |
| Намаление в резултат на преоценка                                                                                                       | (1,351)         | -               |
| Намаление в резултат на преоценка на нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като гържани за продажба | (214)           | -               |
| <b>Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба</b>                | <b>(34,475)</b> | <b>(31,304)</b> |

През 2009 година Банката извърши преоценка на всички свои инвестиции в недвижима собственост. В резултат на тази преоценка бе признато намаление в стойността на недвижимите имоти в размер на 1,351 хил. лева и намаление в стойността на активите за продажба в размер на 214 хил. лева. (виж също Приложения 31, 32 и 35).

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 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 41).

В хиляди лева

|                                         | 2009            | 2008            |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Начислени разходи за провизии</b>    |                 |                 |
| Издадени банкови гаранции               | (11,218)        | (11,829)        |
| Съдебни дела                            | (4,763)         | (7,449)         |
| Конструктивни задължения                | -               | (2,801)         |
| Други провизии                          | (220)           | (1,235)         |
|                                         | <b>(16,201)</b> | <b>(23,314)</b> |
| <b>Възстановени разходи за провизии</b> |                 |                 |
| Издадени банкови гаранции               | 16,225          | 11,731          |
| Съдебни дела                            | 17,452          | 10,362          |
| Конструктивни задължения                | 1,374           | 4,802           |
| Други провизии                          | 35              | 53              |
|                                         | <b>35,086</b>   | <b>26,948</b>   |
| <b>Нетни разходи за провизии</b>        | <b>18,885</b>   | <b>3,634</b>    |

## 18. Разходи за реструктуриране

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

## 19. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

|                                              | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Салдо на 1 януари</i>                     |                |                |
| Кредити и аванси на клиенти                  | 285,286        | 230,533        |
| <i>Увеличение на обезценката</i>             |                |                |
| Кредити и аванси на клиенти                  | 169,615        | 149,919        |
| <i>Намаление на обезценката</i>              |                |                |
| Кредити и аванси на клиенти                  | (38,222)       | (89,752)       |
| Постъпления от изписани необслужвани кредити | (1,743)        | (10,245)       |
|                                              | (39,965)       | (99,997)       |
| <b>Нетни разходи от обезценка</b>            | <b>129,650</b> | <b>49,922</b>  |
| <i>Изписани кредити и аванси</i>             |                |                |
| Кредити и аванси на клиенти                  | (12,297)       | (5,414)        |
| <b>Салдо на 31 декември</b>                  | <b>404,382</b> | <b>285,286</b> |
| <b>Кредити и аванси на клиенти</b>           |                |                |

## 20. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2010 година.

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

В хиляди лева

|                                                                                                                  | 2009            | 2008            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Текущ данък                                                                                                      | (20,851)        | (27,734)        |
| Приходи (разходи) от отсрочени данъци, свързан с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви | (1,104)         | (4,757)         |
| Доначислен разход за данък за предходни години                                                                   | (129)           | (174)           |
| <b>Общо разходи за данъци</b>                                                                                    | <b>(22,084)</b> | <b>(32,665)</b> |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Действителните разходи за данъци на Банката се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

|                                                                         | 2009            | 2008            |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Счетоводна печалба преди данъчно облагане                               | 216,837         | 324,368         |
| Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2009 и 10% и 2008) | (21,684)        | (32,437)        |
| Данъчен ефект от необлагаеми приходи                                    | 114             | 32              |
| Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи                             | (281)           | (217)           |
| Ефект от промяна във временните данъчни разлики                         | (127)           | 131             |
| Доначислен разход за данък за преходни години                           | (106)           | (174)           |
| <b>Общо разходи за данъци</b>                                           | <b>(22,084)</b> | <b>(32,665)</b> |
| <b>Ефективна данъчна ставка</b>                                         | <b>10.18%</b>   | <b>10.07%</b>   |

## 21. Пари в каса и по сметка в Централната банка

В хиляди лева

|                                                         | 2009           | 2008           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Пари в каса                                             | 119,816        | 182,008        |
| Салда по сметки при Централната Банка                   | 712,342        | 723,921        |
| <b>Общо пари в каса и по сметка в Централната Банка</b> | <b>832,158</b> | <b>905,929</b> |

## 22. Финансови активи държани за търгуване

В хиляди лева

|                                                    | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                           | 5,517          | 15,702         |
| Облигации на кредитни институции                   | 76,022         | 97,728         |
| Корпоративни облигации                             | 30,571         | 9,164          |
| Капиталови инструменти                             | 3,340          | -              |
| <b>Общо финансови активи, държани за търгуване</b> | <b>115,450</b> | <b>122,594</b> |

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

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи държани за търгуване, в размер съответно на 33,136 хил. лева и 54,175 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки /виж още Приложение 45/.

Както е оповестено в Приложение 3 (h) (ii) b) през октомври 2008 година Ръководството на Банката приложи измененията в МСС 39 „Финансови инструменти – признаване и оценяване“, приети от СМСС 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 книги, отчитани до момента 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

|                                                                                                                                              | 2009  | С натрупване за периода след рекласификацията (юли 2008 - декември 2009) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Изменение в справедливата стойност</b>                                                                                                    |       |                                                                          |
| Печалба (загуба) от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били рекласифицирани | 8,115 | 5,013                                                                    |
| <b>Нетен лихвен доход</b>                                                                                                                    |       |                                                                          |
| Нетен лихвен доход признат в периода след рекласификацията                                                                                   | 4,642 | 7,031                                                                    |
| Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след рекласификацията, ако активите не са били рекласифицирани       | 5,844 | 8,866                                                                    |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 23. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

|                                            | 2009          | 2008          |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Лихвени суапове                            | 34,384        | 25,121        |
| Опции върху капиталови ценни книзи         | 528           | 9,341         |
| Срочни валутни сделки                      | 4,951         | 3,302         |
| Валутни опции                              | 588           | 32            |
| Други опции                                | 4,144         | 490           |
| Валутни суапове                            | 547           | 17            |
| <b>Общо деривати, държани за търгуване</b> | <b>45,142</b> | <b>38,303</b> |

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 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.

## 24. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката започна да прилага отчитане на хеджирането, използвано за управление на лихвения риск на банковия портфейл. Към 31 декември 2009 година Банката прилага само хеджиране на паричен поток чрез лихвени суапи за хеджиране на прогнозиран лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

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.

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

В хиляди лева

|                                                                                        | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                                                               | 20,660         | 27,428         |
| Облигации на кредитни институции                                                       | 24,568         | 58,485         |
| Общински облигации                                                                     | 2,849          | 2,849          |
| Корпоративни облигации                                                                 | 87,994         | 95,805         |
| <b>Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата</b> | <b>136,071</b> | <b>184,567</b> |

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 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 4,136 хил. лева и съответно 20,330 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книзи привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 45).

## 26. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

|                                        | 2009             | 2008             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Кредити и аванси на банки              | 2,028,640        | 1,515,360        |
| Разплащателни сметки в банки           | 42,923           | 34,599           |
| Блокирани сметки в чуждестранна валута | 4                | 37               |
| <b>Общо кредити и аванси на банки</b>  | <b>2,071,567</b> | <b>1,549,996</b> |

## 27. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

|                                                               | 2009             | 2008             |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книзи | 956              | 14,715           |
| Частни предприятия                                            | 5,472,897        | 5,165,358        |
| Физически лица                                                |                  |                  |
| Ипотечни кредити                                              | 1,425,488        | 1,339,927        |
| Потребителски кредити                                         | 817,953          | 937,804          |
| Централни и местни правителства                               | 57,584           | 59,733           |
|                                                               | <b>7,774,878</b> | <b>7,517,537</b> |
| Минус загуби от обезценка                                     | (404,382)        | (285,286)        |
| <b>Общо кредити и аванси на клиенти</b>                       | <b>7,370,496</b> | <b>7,232,251</b> |

## 28. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

|                                                          | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                                 | 261,613        | 312,408        |
| Облигации на кредитни институции                         | 20,766         | 41,985         |
| Капиталови инструменти                                   | 3,106          | 3,061          |
| <b>Общо финансови активи на разположение за продажба</b> | <b>285,485</b> | <b>357,454</b> |

Правителствени 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 2009 година и към 31 декември 2008 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно 133,400 хил. лева и 307,132 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки, или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 45).

## 29. Инвестиции, държани до падеж

В хиляди лева

|                                          | 2009           | 2008           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                 | 291,360        | 329,438        |
| Облигации на кредитни институции         | 23,389         | 26,564         |
| <b>Общо инвестиции, държани до падеж</b> | <b>314,749</b> | <b>356,002</b> |

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

През 2008 година на базата на оценка на риска Ръководството на Банката одобри увеличение на позициите в правителствени облигации, като ясно заяви намерението и възможността си да ги държи до падеж. Увеличението се осъществи чрез рекласифициране на правителствени облигации, отчитани до момента като държани за търгуване (виж още Приложение 22), както и чрез нови инвестиции. През 2009 година не са придобивани нови инвестиции, класифицирани като държани до падеж.



# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 30. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

| Дружество                        | Основна дейност                               | Участие в капитала | Балансова стойност в хил. лева към 31 дек. 2009 |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|
| УниКредит Факторинг АД           | Факторинг                                     | 100.0%             | 3,000                                           |
| Хипофайнс Имоти 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                                          |

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 някакви 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.

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 31. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

|                                                               | Земя         | Сгради          | Обзавеждане  | Електронно оборудване | Други         | Инвестиционни имоти | Общо            |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------------|---------------|---------------------|-----------------|
| <b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>            |              |                 |              |                       |               |                     |                 |
| <b>Към 31 декември 2008</b>                                   | <b>6,780</b> | <b>160,863</b>  | <b>3,686</b> | <b>69,347</b>         | <b>35,440</b> | <b>928</b>          | <b>277,044</b>  |
| 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)         |
| <b>Към 31 декември 2009 преди преоценка</b>                   | <b>7,111</b> | <b>167,635</b>  | <b>3,892</b> | <b>75,841</b>         | <b>34,066</b> | <b>473</b>          | <b>289,018</b>  |
| 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)         |
| <b>Общо корекции от преоценка</b>                             | <b>273</b>   | <b>36,117</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>(18)</b>         | <b>36,390</b>   |
| <b>Към 31 декември 2009 след преоценка</b>                    | <b>7,384</b> | <b>203,752</b>  | <b>3,892</b> | <b>75,841</b>         | <b>34,066</b> | <b>473</b>          | <b>325,408</b>  |
| <b>Амортизация</b>                                            |              |                 |              |                       |               |                     |                 |
| <b>Към 31 декември 2008</b>                                   | <b>-</b>     | <b>28,386</b>   | <b>2,182</b> | <b>45,140</b>         | <b>16,127</b> | <b>80</b>           | <b>91,915</b>   |
| 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                  | -               |
| <b>Към 31 декември 2009 преди преоценка</b>                   | <b>-</b>     | <b>35,845</b>   | <b>1,787</b> | <b>51,501</b>         | <b>16,968</b> | <b>62</b>           | <b>106,163</b>  |
| Изписана амортизация след новата преоценка                    | -            | (26,218)        | -            | -                     | -             | -                   | (26,218)        |
| <b>Общо корекции от преоценка</b>                             | <b>-</b>     | <b>(26,218)</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>(26,218)</b> |
| <b>Към 31 декември 2009 след преоценка</b>                    | <b>-</b>     | <b>9,627</b>    | <b>1,787</b> | <b>51,501</b>         | <b>16,968</b> | <b>62</b>           | <b>79,945</b>   |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2009</b>                | <b>7,384</b> | <b>194,125</b>  | <b>2,105</b> | <b>24,340</b>         | <b>17,098</b> | <b>411</b>          | <b>245,463</b>  |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2008</b>                | <b>6,780</b> | <b>132,477</b>  | <b>1,504</b> | <b>24,207</b>         | <b>19,313</b> | <b>848</b>          | <b>185,129</b>  |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2009 година Банката извърши преценка на недвижимите имоти /включително земя и сгради/ на базата на оценка от независими лицензирани 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 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.

## 32. Дълготрайни нематериални активи

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  |

## 33. Текущи данъчни активи

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба към 31 декември 2009 година. Съгласно законовите изисквания през 2009 година Банката е правила авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за 2008 година. Поради факта, че данъчната печалба за 2009 година е по-ниска от тази за 2008 година Банката е направила повече плащания за данък печалба, чийто размер възлиза на 9,795 хил. лева към 31 декември 2009 година.

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 34. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

|                                                | Активи         |                | Пасиви        |               | Нетно         |              |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                                                | 2009           | 2008           | 2009          | 2008          | 2009          | 2008         |
| Дълготрайни активи                             | (33)           | (58)           | 19,055        | 12,413        | 19,022        | 12,355       |
| Финансови активи на разположение за продажба   | (1,855)        | (2,897)        | 1,811         | 2,859         | (44)          | (38)         |
| Провизии                                       | (1,347)        | (3,035)        | -             | -             | (1,347)       | (3,035)      |
| Хеджиране на парични потоци                    | (175)          | -              | 175           | -             | -             | -            |
| Други пасиви                                   | (3,271)        | (3,641)        | -             | -             | (3,271)       | (3,641)      |
| <b>Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви</b> | <b>(6,681)</b> | <b>(9,631)</b> | <b>21,041</b> | <b>15,272</b> | <b>14,360</b> | <b>5,641</b> |

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2009 година са, както следва:

В хиляди лева

|                                               | Салдо 2008   | Признати през периода в печалбата или загубата | Признати през периода в друг всеобхватен доход | Салдо 2009    |
|-----------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
| Дълготрайни активи                            | 12,355       | 270                                            | 6,397                                          | 19,022        |
| Финансови активи на разположение за продажба  | (38)         | (1,048)                                        | 1,042                                          | (44)          |
| Провизии                                      | (3,035)      | 1,688                                          | -                                              | (1,347)       |
| Хеджиране на парични потоци                   | -            | (176)                                          | (176)                                          | -             |
| Други пасиви                                  | (3,641)      | 370                                            | -                                              | (3,271)       |
| <b>Нетни отсрочени данъчни (активи)пасиви</b> | <b>5,641</b> | <b>1,104</b>                                   | <b>7,615</b>                                   | <b>14,360</b> |

## 35. 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. Поради нестабилния и неактивен пазар на недвижими имоти, не всички нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, бяха продадени. Ръководството на Банката своевременно реагира на това обстоятелство, като ревизира продажните цени, в резултат на което вярва, че окончателната продажба на тези активи ще бъде осъществена до края на 2010 година.

Към 31 декември 2009 година Ръководството на Банката включи всички тези активи, класифицирани като държани за продажба, в извършената оценка от страна на независимите оценители. В резултат на това за един актив определената справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата, е по-ниска от неговата балансова стойност, като за този актив е призната обезценка в размер на 214 хил. лева (виж още Приложение 16).

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Информация за видовете активи, класифицирани като гържани за продажба, и тяхната балансова стойност към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

|                                                 | 2009         | 2008         |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Земни                                           | 161          | 169          |
| Сгради                                          | 2,075        | 2,967        |
| <b>Общо нетекущи активи гържани за продажба</b> | <b>2,236</b> | <b>3,136</b> |

## 36. Други активи

В хиляди лева

|                                         | 2009          | 2008          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Вземания и предоставени аванси          | 13,221        | 9,814         |
| Вземания от гържавния бюджет            | 11            | 10            |
| Материали, резервни части и консумативи | 1,163         | 1,412         |
| Други активи                            | 5,243         | 5,422         |
| <b>Общо други активи</b>                | <b>19,638</b> | <b>16,658</b> |

## 37. Финансови пасиви гържани за търгуване

В хиляди лева

|                                                   | 2009          | 2008          |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Лихвени суапове                                   | 36,765        | 22,332        |
| Срочни валутни сделки                             | 1,351         | 28,034        |
| Опции върху капиталови инструменти                | 579           | 9,368         |
| Други опции                                       | 456           | 328           |
| Валутни опции                                     | 588           | 32            |
| Валутни суапове                                   | 472           | 17            |
| <b>Общо финансови пасиви гържани за търгуване</b> | <b>40,211</b> | <b>60,111</b> |

## 38. Депозити от банки

В хиляди лева

|                                                                        | 2009             | 2008             |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Разплащателни сметки и овърнайт депозити</b>                        |                  |                  |
| Местни банки                                                           | 65,090           | 85,342           |
| Чуждестранни банки                                                     | 1,863,226        | 1,489,872        |
|                                                                        | <b>1,928,316</b> | <b>1,575,214</b> |
| <b>Депозити</b>                                                        |                  |                  |
| Местни банки                                                           | 41,037           | 89,039           |
| Чуждестранни банки                                                     | 1,016,178        | 1,395,537        |
|                                                                        | <b>1,057,215</b> | <b>1,484,576</b> |
| <b>Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книзи</b> | <b>117,034</b>   | <b>154,991</b>   |
| <b>Други</b>                                                           | <b>2,787</b>     | <b>3,813</b>     |
| <b>Общо депозити от банки</b>                                          | <b>3,105,352</b> | <b>3,218,594</b> |

## 39. Депозити от клиенти

В хиляди лева

|                                                 | 2009             | 2008             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Разплащателни сметки и овърнайт депозити</b> |                  |                  |
| Физически лица                                  | 515,160          | 575,399          |
| Частни предприятия                              | 1,625,369        | 1,893,713        |
| Държавен бюджет и гържавни предприятия          | 129,639          | 239,977          |
|                                                 | <b>2,270,168</b> | <b>2,709,089</b> |
| <b>Депозити</b>                                 |                  |                  |
| Физически лица                                  | 2,323,440        | 1,934,277        |
| Частни предприятия                              | 1,231,628        | 697,871          |
| Държавен бюджет и гържавни предприятия          | 171,799          | 220,480          |
|                                                 | <b>3,726,867</b> | <b>2,852,628</b> |
| Спестовни сметки                                | 347,396          | 413,630          |
| Преводи в процес на изпълнение                  | 76,486           | 52,697           |
| Други                                           | 468              | 1,147            |
| <b>Общо депозити от клиенти</b>                 | <b>6,421,385</b> | <b>6,029,191</b> |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2009 година и към 31 декември 2008 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.

## 40. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2009 година общата сума от 212,123 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 2009 |
|------------------|----------------|------------------|-------------------------------------|
| 26 ноември 2004  | 10 години      | 19,558           | 24,235                              |
| 20 декември 2004 | 10 години      | 19,558           | 24,204                              |
| 3 февруари 2005  | 10 години      | 25,426           | 30,862                              |
| 2 август 2005    | 10 години      | 29,337           | 34,914                              |
| 19 ноември 2008  | 10 години      | 97,792           | 97,908                              |
| <b>Общо</b>      |                | <b>191,671</b>   | <b>212,123</b>                      |

## 41. Провизии

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

В хиляди лева

|                                   | Банкови гаранции | Съдебни дела  | Провизии за пенсиониране | Конструктивни задължения | Други        | Общо          |
|-----------------------------------|------------------|---------------|--------------------------|--------------------------|--------------|---------------|
|                                   | (a)              | (b)           | (c)                      | (d)                      | (e)          |               |
| <b>Салдо към 31 декември 2008</b> | <b>24,292</b>    | <b>22,828</b> | <b>2,818</b>             | <b>5,610</b>             | <b>1,226</b> | <b>56,774</b> |
| Новозаделени                      | -                | 205           | 476                      | -                        | 140          | 821           |
| Възстановени                      | (4,770)          | (12,999)      | -                        | (1,374)                  | -            | (19,143)      |
| Увеличение от валутни разлики     | 11,218           | 4,558         | -                        | -                        | 80           | 15,856        |
| Намаление от валутни разлики      | (11,455)         | (4,453)       | -                        | -                        | (35)         | (15,943)      |
| Използвани                        | -                | (31)          | (210)                    | (487)                    | (1,073)      | (1,801)       |
| <b>Салдо към 31 декември 2009</b> | <b>19,285</b>    | <b>10,108</b> | <b>3,084</b>             | <b>3,749</b>             | <b>338</b>   | <b>36,564</b> |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## (а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да посрещне тези задължения при настъпване на определени несигурни събития. Към 31 декември 2009 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 19,285 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 2009 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 10,108 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 2009 година са:

- Дисконтов процент – 6.5%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно.;
- Пенсионна възраст:
  - Мъже – 63;
  - Жени – 60;

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2009 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

|                                                                         |              |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2008</b> | <b>2,818</b> |
| Текущ разход за прослужване за 2009 г.                                  | 255          |
| Разходи за лихви за 2009 г.                                             | 221          |
| Амортизация на актюерските (печалби) загуби                             | -            |
| Изплатени доходи                                                        | (210)        |
| <b>Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2009</b> | <b>3,084</b> |
| <b>Непризнати актюерски загуби към 31 декември 2009</b>                 | <b>558</b>   |
| Лихвен процент в началото на годината                                   | 8.2%         |
| Лихвен процент в края на годината                                       | 6.5%         |
| Бъдещо увеличение на заплатите                                          | 5.0%         |
| Очакван разход за прослужване за 2010                                   | 313          |
| Очакван разход за лихви за 2010                                         | 218          |
| Амортизация на актюерските загуби                                       | 28           |
| Очаквани плащания за 2010                                               | 574          |

Текущият разход за прослужване, разходите за лихви и амортизацията на актюерските печалби/загуби са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 14). В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година цялата сума на провизиите за конструктивни задължения е свързана с изпълнението на изискванията на Наредба I-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 1,374 хил. лева.

## (д) Други провизии

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



## 42. Други пасиви

В хиляди лева

|                                                  | 2009          | 2008          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към държавния бюджет                  | 4,092         | 4,763         |
| Задължения към персонала                         | 17,655        | 21,084        |
| Задължения за неизползван платен отпуск          | 7,023         | 6,139         |
| Дивиденди                                        | 196           | 237           |
| Задължения по специфични договори на мениджмънта | 980           | 596           |
| Други пасиви                                     | 16,206        | 18,751        |
| <b>Общо други пасиви</b>                         | <b>46,152</b> | <b>51,570</b> |

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 резултати през 2009 година. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 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 2009 година и съответно към 31 декември 2008 година.

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

## 43. Собствен капитал

### а) Внесен капитал

Внесенният капитал се състои от 239,255,524 обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права на своите държатели. Към 31 декември 2009 година 92.1% от акциите се притежават от УниКредит Банк Аустрия АГ.

### б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Средствата на фонда не могат да бъдат използвани без изричното съгласие на Българска Народна Банка.

### с) Други резерви

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

### д) Преоценъчни резерви

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

## 44. Условни задължения

В хиляди лева

|                                | 2009             | 2008             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Акредитиви и гаранции          | 641,532          | 731,489          |
| Кредитни ангажименти           | 928,597          | 1,442,245        |
| <b>Общо условни задължения</b> | <b>1,570,129</b> | <b>2,173,734</b> |

### а) Статистическа информация

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 забалансов 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

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

поемите условни задължения приключват без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 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 41).

## б) Съдебни дела

Към 31 декември 2009 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 2009 година сумата на тези провизии възлиза на 10,108 хил. лева.

## с) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафти и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите. Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовата си позиция.

## 45. Заложени активи

В хиляди лева

|                                                                            | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет  | 286,515        | 458,769        |
| Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа      | 114,321        | 164,430        |
| Заложени ценни книги по други договори                                     | 52,384         | 57,191         |
| Блокирани депозити по издадени кредитни карти                              | 4              | 37             |
|                                                                            | <b>453,224</b> | <b>680,427</b> |
| <b>Заложени ценни книги включват:</b>                                      |                |                |
| Финансови активи държани за търгуване                                      | 33,136         | 54,175         |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 4,136          | 20,330         |
| Финансови активи на разположение за продажба                               | 133,400        | 307,132        |
| Инвестиции държани до падеж                                                | 282,548        | 298,753        |
|                                                                            | <b>453,220</b> | <b>680,390</b> |

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

## 46. Сделки със свързани лица

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

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

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В хиляди лева

|                                              | Активи           | Пасиви           |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Финансови активи държани за търгуване        | 2,380            |                  |
| Финансови активи на разположение за продажба | 2,884            |                  |
| Разплащателни сметки и предоставени депозити | 1,871,265        |                  |
| Кредити                                      | 139,289          |                  |
| Други активи                                 | 3,081            |                  |
| Финансови пасиви, държани за търгуване       |                  | 38,012           |
| Разплащателни сметки и получени депозити     |                  | 2,970,756        |
| Подчинени пасиви                             |                  | 212,123          |
| Други пасиви                                 |                  | 1,960            |
| <b>Общо</b>                                  | <b>2,018,899</b> | <b>3,222,851</b> |
| Гаранции, получени от Групата                | 103,789          |                  |

В хиляди лева

|                                                                          | Приход (разход) |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Приходи от лихви                                                         | 6,660           |
| Разходи за лихви                                                         | (54,732)        |
| Приходи от такси и комисиони                                             | 2,255           |
| Разходи за такси и комисиони                                             | (180)           |
| Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване | (241)           |
| Административни разходи и разходи за персонала                           | (5,835)         |
|                                                                          | <b>(52,073)</b> |

Към 31 декември 2009 година сумата на предоставените кредити на ключов персонал възлиза на 17,938 хил. лева. За 2009 година разходите за възнаграждения на членовете на управителните органи възлизат на 1,635 хил. лева.

## 47. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

|                                                           | 2009             | 2008             |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Пари в каса                                               | 119,816          | 182,008          |
| Разплащателна сметка при Централната банка                | 712,342          | 723,921          |
| Разплащателни сметки при банки                            | 42,923           | 34,599           |
| Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи | 11,574           | -                |
| Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца          | 1,911,215        | 1,433,919        |
| <b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>        | <b>2,797,870</b> | <b>2,374,447</b> |

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.

## 48. 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 матуритет   | Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания |              | ННС на обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания |              |
|-----------------------|----------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------|--------------|
|                       | 2009                                               | 2008         | 2009                                                      | 2008         |
| До една година        | 336                                                | 746          | 323                                                       | 679          |
| От една до пет години | 173                                                | 504          | 145                                                       | 468          |
| <b>Общо</b>           | <b>509</b>                                         | <b>1,250</b> | <b>468</b>                                                | <b>1,147</b> |

# Неконсолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В хиляди лева

| Остатъчен матуритет   | Обща сума на бъдещите<br>минимални лизингови плащания |               |
|-----------------------|-------------------------------------------------------|---------------|
|                       | 2009                                                  | 2008          |
| До една година        | 12,082                                                | 12,500        |
| От една до пет години | 26,663                                                | 26,819        |
| Над пет години        | 6,774                                                 | 8,923         |
| <b>Общо</b>           | <b>45,519</b>                                         | <b>48,242</b> |

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

В хиляди лева

| Остатъчен матуритет   | Обща сума на бъдещите<br>минимални лизингови плащания |            |
|-----------------------|-------------------------------------------------------|------------|
|                       | 2009                                                  | 2008       |
| До една година        | 247                                                   | 189        |
| От една до пет години | 85                                                    | 119        |
| <b>Общо</b>           | <b>332</b>                                            | <b>308</b> |

## 49. Дружества от банковата група

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

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година индиректната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

Фридрих Фрей  
Клиент на „Частно банкиране“  
Австрия

«**В** дългогодишния ми опит като клиент, решенията взимани от УниКредит винаги са били бързи и професионални. Оценявам техните лесни решения за моите инвестиции, което ми дава възможност да се съсредоточа върху важните неща в живота.»

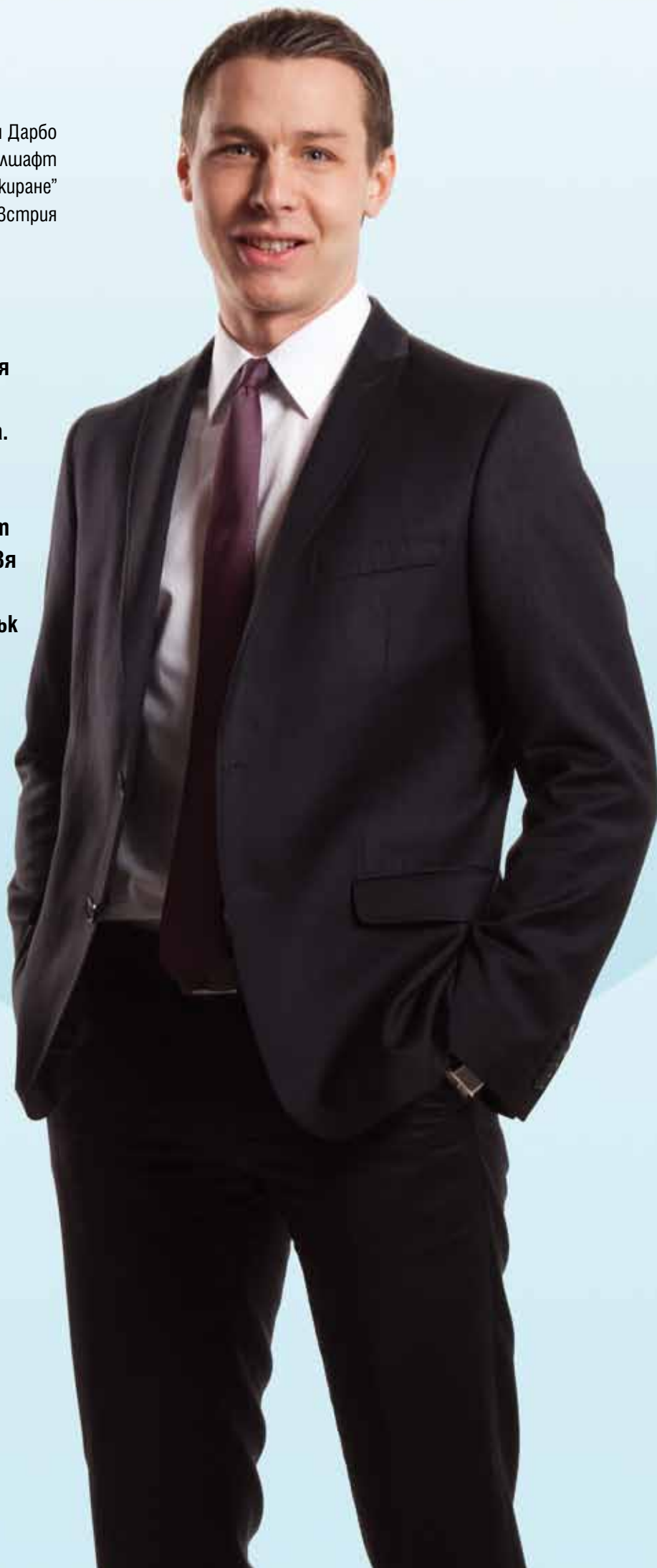
**С УниКредит  
е лесно.**



Мартин Дарбо  
Адолф Дарбо Актиенгезелшафт  
Клиент на „Корпоративно Банкиране“  
Австрия

«**Н**ие сме семеен бизнес и не мислим в срокове като тримесечия или години. Мислим за следващите поколения. Когато трябва да вземаме решения за бъдещето, се нуждаем от партньор, който подготвя и предлага дългосрочни решения в разумно кратък срок. Именно това е причината да работим с Банка Аустрия – УниКредит Груп.»

**С УниКредит  
е лесно.**





# Консолидирани финансови отчети

## Доклад на независимия одитор



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

18 февруари 2010

### *Доклад върху консолидираните финансови отчети*

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на УниКредит Булбанк АД и дъщерните ѝ предприятия (Банката), включващи консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

### *Отговорност на Ръководството за финансовите отчети*

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

### *Отговорност на одитора*

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

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

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



## Мнение

По наше мнение, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на УниКредит Булбанк АД към 31 декември 2009 година, както и за консолидираните резултати от нейната дейност и консолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

## Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата консолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Банката, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2009 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 17 февруари 2010 г., се носи от Ръководството на Банката.

Гилбърт МакКол  
Съдружник

КПМГ България ООД  
бул. „България“ 45А  
София 1404  
България



Маргарита Голева  
Регистриран одитор



# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за доходите



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

|                                                                                                                   |            | В хиляди лева  |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                   | Приложения | 2009           | 2008           |
| Приходи от лихви                                                                                                  |            | 637,409        | 655,553        |
| Разходи за лихви                                                                                                  |            | (227,899)      | (191,839)      |
| <b>Нетен лихвен доход</b>                                                                                         | <b>7</b>   | <b>409,510</b> | <b>463,714</b> |
| <b>Приходи от дивиденди</b>                                                                                       |            | <b>134</b>     | <b>139</b>     |
| Приходи от такси и комисиони                                                                                      |            | 160,654        | 165,721        |
| Разходи за такси и комисиони                                                                                      |            | (8,755)        | (9,714)        |
| <b>Нетен доход от такси и комисиони</b>                                                                           | <b>8</b>   | <b>151,899</b> | <b>156,007</b> |
| Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване                                          | 9          | 1,751          | (23,930)       |
| Нетни печалби (загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата       | 10         | 65             | 184            |
| Нетни печалби (загуби) от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата                | 11         | 2,169          | (1,277)        |
| Нетни печалби, свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения                             | 12         | 5,617          | 13,847         |
| Други оперативни приходи, нетно                                                                                   | 13         | 6,895          | 5,292          |
| <b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>                                                                                    |            | <b>578,040</b> | <b>613,976</b> |
| Разходи за персонала                                                                                              | 14         | (97,781)       | (103,392)      |
| Общи административни разходи                                                                                      | 15         | (113,691)      | (124,502)      |
| Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба | 16         | (35,087)       | (31,987)       |
| Разходи за провизии                                                                                               | 17         | 18,885         | 3,634          |
| Разходи за реструктуриране                                                                                        | 18         | -              | 17,986         |
| Разходи за обезценка на финансови активи                                                                          | 19         | (130,146)      | (50,056)       |
| <b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                                                             |            | <b>220,220</b> | <b>325,659</b> |
| Разходи за данъци                                                                                                 | 20         | (22,823)       | (32,715)       |
| <b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>                                                                                         |            | <b>197,397</b> | <b>292,944</b> |

Левон Хамларцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

Андреа Казини  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол  
Съдружник



Приложения от 1 до 49 са неразделна част от настоящите финансови отчети

Мargarita Голева  
Регистриран одитор

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за всеобхватния доход



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

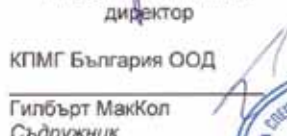
### ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

| Приложения                                               | В хиляди лева  |                 |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                                          | 2009           | 2008            |
| <b>Печалба за периода</b>                                | <b>197,397</b> | <b>292,944</b>  |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>                            |                |                 |
| Финансови активи на разположение за продажба             | 10,422         | (17,571)        |
| Хеджиране на парични потоци                              | 1,757          | -               |
| Увеличение на преоценъчен резерв на дълготрайни активи   | 63,960         | -               |
| Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход | (7,615)        | 1,757           |
| Други                                                    | (4,076)        | (584)           |
| <b>Общо друг всеобхватен доход за периода</b>            | <b>64,448</b>  | <b>(16,398)</b> |
| <b>ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА</b>                 | <b>261,845</b> | <b>276,546</b>  |

  
 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

  
 Гилбърт МакКол  
 Съдружник

  
 София  
 Рег. №045  
 КПМГ - България ООД

  
 Маргарита Голева  
 Регистриран одитор

Приложения от 48 до 49 са неделима част от настоящите финансови отчети

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за финансовото състояние



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

|                                                                                                    | Приложения | 2009              | 2008              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <i>В хиляди лева</i>                                                                               |            |                   |                   |
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                      |            |                   |                   |
| Пари в каса и по сметка в Централната банка                                                        | 21         | 832,164           | 905,931           |
| Финансови активи държани за търгуване                                                              | 22         | 115,450           | 122,594           |
| Деривати държани за търгуване                                                                      | 23         | 45,142            | 38,303            |
| Деривати за хеджиране                                                                              | 24         | 1,521             | -                 |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата                         | 25         | 136,071           | 184,567           |
| Кредити и аванси на банки                                                                          | 26         | 2,071,567         | 1,549,996         |
| Кредити и аванси на клиенти                                                                        | 27         | 7,378,678         | 7,238,633         |
| Финансови активи на разположение за продажба                                                       | 28         | 285,485           | 357,454           |
| Инвестиции държани до падеж                                                                        | 29         | 314,749           | 356,002           |
| Инвестиции в асоциирани предприятия                                                                | 30         | 22,511            | 17,720            |
| Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти                                                | 31         | 247,022           | 195,275           |
| Дълготрайни нематериални активи                                                                    | 32         | 34,866            | 38,175            |
| Текущи данъчни активи                                                                              | 33         | 9,796             | -                 |
| Отсрочени данъчни активи                                                                           | 34         | 6,696             | 9,651             |
| Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба | 35         | 2,236             | 3,136             |
| Други активи                                                                                       | 36         | 19,775            | 16,772            |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                                                 |            | <b>11,523,729</b> | <b>11,034,209</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                      |            |                   |                   |
| Финансови пасиви държани за търгуване                                                              | 37         | 40,211            | 60,111            |
| Деривати за хеджиране                                                                              | 24         | 6                 | -                 |
| Депозити от банки                                                                                  | 38         | 3,114,002         | 3,227,729         |
| Депозити от клиенти                                                                                | 39         | 6,413,097         | 6,024,506         |
| Подчинени пасиви                                                                                   | 40         | 212,123           | 209,368           |
| Провизии                                                                                           | 41         | 36,564            | 56,774            |
| Текущи данъчни пасиви                                                                              | 33         | 27                | 774               |
| Отсрочени данъчни пасиви                                                                           | 34         | 21,041            | 15,272            |
| Други пасиви                                                                                       | 42         | 46,524            | 61,386            |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                                                 |            | <b>9,883,595</b>  | <b>9,655,920</b>  |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                                                                            |            |                   |                   |
| Акционерен капитал                                                                                 |            | 239,256           | 239,256           |
| Преоценъчни резерви                                                                                |            | 130,109           | 61,932            |
| Резерви                                                                                            |            | 1,073,372         | 784,157           |
| Доход от текущата година                                                                           |            | 197,397           | 292,944           |
| <b>ОБЩО КАПИТАЛ</b>                                                                                | 43         | <b>1,640,134</b>  | <b>1,378,289</b>  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ</b>                                                                       |            | <b>11,523,729</b> | <b>11,034,209</b> |

Давон Хампарцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол  
Съдружник

Андреа Казини  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

Мargarita Голева  
Регистриран одитор



Приложенията от 21 до 49 са неделима част от настоящите финансови отчети



# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Отчет за промените в собствения капитал



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева

|                                                                                  | Акци-<br>онерен<br>капитал | Фонд<br>"Резервен" | Други<br>резерви | Резерв на<br>недвижими<br>имоти | Резерв на<br>финансови<br>активи<br>държани за<br>продажба | Резерв<br>от хедж.<br>на<br>паричен<br>поток | Общо             |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------|
| <b>Салдо към 1 януари 2008</b>                                                   | <b>239,256</b>             | <b>51,155</b>      | <b>797,089</b>   | <b>89,100</b>                   | <b>(10,258)</b>                                            | <b>-</b>                                     | <b>1,166,342</b> |
| Доход от текущата година                                                         | -                          | -                  | 292,944          | -                               | -                                                          | -                                            | 292,944          |
| Освободен преоценъчен резерв на продадени недвижими имоти                        | -                          | -                  | 1,096            | (1,096)                         | -                                                          | -                                            | -                |
| Промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба | -                          | -                  | -                | -                               | (17,571)                                                   | -                                            | (17,571)         |
| Други разпределения                                                              | -                          | -                  | (584)            | -                               | -                                                          | -                                            | (584)            |
| Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход                         | -                          | -                  | -                | -                               | 1,757                                                      | -                                            | 1,757            |
| <b>Общо друг всеобхватен доход за периода</b>                                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>           | <b>512</b>       | <b>(1,096)</b>                  | <b>(15,814)</b>                                            | <b>-</b>                                     | <b>(16,398)</b>  |
| Общо всеобхватен доход за периода                                                | -                          | -                  | 293,456          | (1,096)                         | (15,814)                                                   | -                                            | 276,546          |
| Изплатени дивиденди                                                              | -                          | -                  | (64,599)         | -                               | -                                                          | -                                            | (64,599)         |
| <b>Салдо към 31 декември 2008</b>                                                | <b>239,256</b>             | <b>51,155</b>      | <b>1,025,946</b> | <b>88,004</b>                   | <b>(26,072)</b>                                            | <b>-</b>                                     | <b>1,378,289</b> |
| Доход от текущата година                                                         | -                          | -                  | 197,397          | -                               | -                                                          | -                                            | 197,397          |
| Увеличение на преоценъчен резерв на недвижими имоти                              | -                          | -                  | -                | 63,960                          | -                                                          | -                                            | 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                                        | 1,757            |
| Други разпределения                                                              | -                          | -                  | (4,076)          | -                               | -                                                          | -                                            | (4,076)          |
| Данъци свързани с компонентите на друг всеобхватен доход                         | -                          | -                  | -                | (6,397)                         | (1,042)                                                    | (176)                                        | (7,615)          |
| <b>Общо друг всеобхватен доход за периода</b>                                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>           | <b>(3,729)</b>   | <b>57,216</b>                   | <b>9,380</b>                                               | <b>1,581</b>                                 | <b>64,448</b>    |
| Общо всеобхватен доход за периода                                                | -                          | -                  | 193,668          | 57,216                          | 9,380                                                      | 1,581                                        | 261,845          |
| <b>Салдо към 31 декември 2009</b>                                                | <b>239,256</b>             | <b>51,155</b>      | <b>1,219,614</b> | <b>145,220</b>                  | <b>(16,692)</b>                                            | <b>1,581</b>                                 | <b>1,640,134</b> |

Левон Хампарцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

Андрей Казан  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКоп  
Съдружник



Приложения от 1 до 4 са неразделна част от настоящите финансови отчети

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



# Консолидирани финансови отчети (Продължение)

## Отчет за паричните потоци



КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009

### ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

|                                                                                                    | Приложения | В хиляди лева    |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
|                                                                                                    |            | 2009             | 2008             |
| <b>Нетна печалба</b>                                                                               |            | <b>197,397</b>   | <b>292,944</b>   |
| Текущи и отсрочени данъчни приходи, признати в отчета за доходите                                  |            | (3,176)          | (2,475)          |
| Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите                                  |            | 25,999           | 35,190           |
| <i>Корекция за непарични позиции</i>                                                               |            |                  |                  |
| Амортизация                                                                                        | 31,32      | 32,726           | 30,594           |
| Обезценка                                                                                          | 16,19,30   | 134,510          | 61,560           |
| Изменение на провизиите                                                                            |            | (18,885)         | (21,620)         |
| Нетни нерезализирани печалби (загуби) от промяна в справедливата стойност в печалбата или загубата |            | 3,667            | 5,311            |
| Нетни печалби (загуби) от продажба на инвестиции и консолидация по метода на собствения капитал    |            | (4,272)          | (12,855)         |
| Увеличение на текущите начисления                                                                  |            | 20,790           | 22,144           |
| <b>Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви</b>          |            | <b>388,756</b>   | <b>410,793</b>   |
| <b>Оперативна дейност</b>                                                                          |            |                  |                  |
| <b>Изменение на оперативните активи</b>                                                            |            |                  |                  |
| Намаление (увеличение) на кредитите и авансите предоставени на банки                               |            | (24,383)         | 30,172           |
| Увеличение на кредитите и авансите предоставени на клиенти                                         |            | (271,934)        | (2,096,771)      |
| Намаление на активите на разположение за продажба                                                  |            | 82,391           | 149,638          |
| Намаление (увеличение) на активите държани за търговане                                            |            | (22,279)         | 14,975           |
| Намаление на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата           |            | 47,755           | 159,565          |
| Увеличение на други активи                                                                         |            | (12,112)         | (2,701)          |
| <b>Изменение на оперативните пасиви</b>                                                            |            |                  |                  |
| Увеличение (намаление) на депозитите от банки                                                      |            | (113,726)        | 1,921,892        |
| Увеличение (намаление) на депозитите от клиенти                                                    |            | 388,591          | (306,836)        |
| Усвояване на провизии                                                                              |            | (1,801)          | (199)            |
| Намаление на други пасиви                                                                          |            | (47,051)         | (44,323)         |
| <b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>                                                   |            | <b>414,207</b>   | <b>236,205</b>   |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                                                                       |            |                  |                  |
| Плащания за придобиване на материални активи                                                       |            | (19,807)         | (21,921)         |
| Постъпления от продажба на материални активи                                                       |            | 8,939            | 10,949           |
| Плащания за придобиване на нематериални активи                                                     |            | (7,884)          | (11,928)         |
| Постъпления от продажба на нематериални активи                                                     |            | 69               | 17               |
| Плащания за инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия                                          |            | (12,952)         | (3,551)          |
| Парични плащания за придобиване на инвестиции държани до падеж                                     |            | -                | (89,886)         |
| Постъпления от продажба и падежиране на инвестиции държани до падеж                                |            | 41,253           | -                |
| <b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>                                                |            | <b>9,618</b>     | <b>(116,320)</b> |
| <b>Паричен поток от финансова дейност</b>                                                          |            |                  |                  |
| Изплатени дивиденди                                                                                |            | -                | (64,599)         |
| Постъпления от емитиране на подчинени пасиви                                                       |            | -                | 97,792           |
| Други постъпления (плащания) от финансова дейност                                                  |            | (402)            | 5,783            |
| <b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>                                                    |            | <b>(402)</b>     | <b>38,976</b>    |
| <b>Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти</b>          |            | <b>4</b>         | <b>1,527</b>     |
| <b>Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>                               |            | <b>423,427</b>   | <b>160,388</b>   |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>                                | 47         | <b>2,374,449</b> | <b>2,214,061</b> |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>                                    | 47         | <b>2,797,876</b> | <b>2,374,449</b> |

Левон Кампарцумян  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен  
директор

Андрей Казини  
Зам. председател на УС и  
Главен оперативен  
директор

Емилия Палибачийска  
Член на УС и Главен  
финансов директор

КПМГ България ООД

Гилбърт МакКол  
Съдружник



Приложения от 1 до 49 са неделима част от настоящите финансови отчети

Маргарита Голева  
Регистриран одитор

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

### 2. База за изготвяне

#### (а) Приложими стандарти

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

Тези финансови отчети са одобрени от Управителния Съвет на 17 февруари 2010 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 или амортизирана стойност с изключение на:

- деривативните финансови инструменти, които са отчетени по справедлива стойност;
- инструментите, държани за търгуване, и всички останали инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата или загубата, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- финансовите инструменти на разположение за продажба, отчетени по справедлива стойност, доколкото справедливата им стойност може достоверно да бъде определена;
- инвестициите в недвижими имоти, отчетени по справедлива стойност, регулярно определяна от независим лицензиран оценител;
- провизиите за пенсиониране, представени като настоящата 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 Банката.

#### (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.

#### (е) Промяна в счетоводната политика

За целите на представяне на настоящите финансови отчети, Банката прилага за първи път измененията в МСС 1 „Представяне на Финансовите Отчети“ (2007) в сила от 1 януари 2009 г. Банката е избрала да представи всички печалби и загуби признати за периода в две отделни приложения, както следва:

- Отчет, представящ отделните компоненти на печалбата или загубата (Отчет за Доходите) и
- Отчет, започващ с печалбата или загубата за периода и представящ компонентите отчетени като друг всеобхватен доход (Отчет за всеобхватния доход).

Сравнителната информация е повторно представена, така че да отговаря на новите изисквания на променения стандарт. Тъй като промените в счетоводната политика засягат единствено представянето на финансовите отчети, те нямат влияние върху финансовото състояние на Банката като цяло.

### 3. Основни елементи на счетоводната политика

Описаните в Приложението по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди, представени



# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В настоящите финансови отчети с изключение промените описани в Приложения 2 е) и 3 (i) (ii) b.

## (а) Методи на консолидация

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

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 гъщерните 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 30.

Консолидираните дружества и приложеният метод на консолидация към 31 декември 2009 г. са както следва:

| Дружество                        | Участие в капитала | Метод на консолидация       |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| УниКредит Факторинг ЕАД          | 100.0%             | Пълна консолидация          |
| Хипофайнс Имобилен 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            | 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, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

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

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

Нетните печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, тържани за търгуване включват печалбите и загубите произтичащи от продажбата или промяна 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 откритата 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,

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

се преоценяват на нетна база като се използват валутните курсове на БНБ валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в печалбата или загубата.

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

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

## **(g) Приходи от дивиденди**

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

## **(h) Лизингови плащания**

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

Минималните лизингови плащания по договори за финансов лизинг се разпределят и представят като финансов (лихвен) разход и 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, изгадените дългови книжа и подчинените пасиви, на датата на която те възникват. „Редовните“ покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване, на която Банката се ангажира да купи или продаде съответния актив. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в права 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, гържани за търгуване**

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

Финансовите активи и деривати, гържани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

### *Предишна промяна на счетоводната политика*

През октомври 2008 г. БМСС публикува „Рекласификация на финансови инструменти“ (изменения в МСС 39 „Финансови инструменти - признаване и оценяване“ и в МСФО 7 „Финансови инструменти - оповестяване“). Измененията в МСС 39 позволяват в „редки случаи“ предприятията да рекласифицират от категория „гържани за търгуване“ в категория „гържани до падеж“, недеривативни финансови активи, които се търгуват на активен пазар и за които предприятието е заявило намеренията и възможностите си да гържи до падеж. В допълнение публикуваните изменения изрично цитират разразилата се световна финансова криза през третото тримесечие на 2008 г. като възможен пример за възникване на такива „редки случаи“, което и оправдава приложението на споменатите по-горе изменения. От своя страна измененията в МСФО 7 въвеждат допълнителни изисквания за оповестяване

В случаите, когато предприятията приложат новите промени за рекласификация на финансови активи по смисъла на МСС 39. Измененията в стандартите влизат в сила ретроспективно с ефективна дата 1 юли 2008 г.

Прилагайки новите промени Банката рекласифицира някои недеривативни финансови активи от категорията „държани за търгуване“ в категорията „държани до падеж“. Повече информация за ефектите от рекласификацията е оповестена в Приложение 22.

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

Измененията в справедливата стойност на активите на разположение за продажба се отчитат директно в Отчета за всеобхватния доход до момента на продажбата на актива

или неговата обезценка, в които случаи всички кумулативни печалби и загуби отчетени в Отчета за всеобхватния доход се признават в печалбата или загубата.

## **ф) Инвестиции, държани до падеж**

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

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

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

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

## **г) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия**

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

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

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

асоциирани предприятия са консолидирани по метода на пълната консолидация, а тези в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал.

## h) Депозити от банки, клиенти и подчинени пасиви

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

Подчинените пасиви отговарят и на някои допълнителни изисквания, определени от БНБ (виж още Приложение 40). 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, с изключение на случаите описани в Приложение 3 (h) (ii) b).

## (iv) Отписване

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

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

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния 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 до размера определен от степенята, 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 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) 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.

## (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 Управление на Активите и Пасивите (КУАП);
- 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 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 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 КУАП.

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.

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. 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 КУАП.

## (к) Деривати за хеджиране

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

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 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 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 компенсиране на измененията в справедливата стойност или паричните потоци на хеджираната позиция за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е активно, както и дали отчетените резултати от хеджинговото взаимоотношение са в интервала 80-125 процента. В допълнение Банката прави и оценка при взаимоотношения за хеджиране на парични потоци от очаквани 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



risk, 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 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.

## (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 от независим оценител. При извършване на преценка начислената до този момент амортизация се елиминира срещу брутната отчетна стойност на актива. Когато отчетната стойност на активите се увеличава в резултат на преценка, увеличението се отразява директно в преоценъчен резерв като друг всеобхватен доход. Когато отчетната стойност на активите се намалява в резултат от преценка, намаляването се признава в друг всеобхватен доход до размера на отчетения в предходни периоди преоценъчен резерв, ако той е недостатъчен, разликата се признава директно в печалбата или загубата.

През 2009 година, Банката възложи на независими оценители да оценят пазарната стойност на притежаваните от нея недвижими имоти, като за тези от тях, при които пазарната

оценка се отличава значително от балансовата стойност на актива, бе призната преценка във финансовите отчети.

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

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

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

## (II) Нематериални активи

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

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

## **(п) 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 2009 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 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 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 на избрана група от мениджърския персонал на УниКредит Булбанк АД.

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

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 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“.

## (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 Кредитанцалт 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).

### (ii) Резерви

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

### (r) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ 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.

### (t) Нови МСФО и разяснения (КРМСФО), неприложени към отчетната дата

Редица стандарти, изменения на стандарти и разяснения все още не са влезли в сила към 31 декември 2009 г. и не са приложени при изготвянето на тези финансови отчети.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“, публикуван на 12 ноември 2009, като част от първа фаза на Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) за подмяна на действащия МСС 39, дефиниращ класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на новия стандарт представляват значителна промяна от съществуващите такива в МСС 39. В него се дефинират две основни категории финансови активи – оценявани по амортизирана стойност и по справедлива цена. Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако бизнес моделът на предприятието за неговото държане има за основна цел събирането на договорените парични потоци по актива (лихва и главница на определени падежни дати, заложи в условията по финансовия актив). Всички останали финансови активи се оценяват по справедлива цена. Новият стандарт премахва съществуващите в момента категории – държани до падеж, държани за продажба и кредити и вземания. За капиталови инвестиции, които не са държани за търгуване, стандартът допуска еднократно и необратимо на ниво отделен инструмент да се приложи опцията за отчитане на измененията в справедливата стойност на актива като друг всеобхватен доход. Измененията, отчетени в друг всеобхватен доход, няма да се признават никога през печалбата или загубата, с изключение на получените дивиденди, които се признават през печалбата или загубата, тогава, когато те не представляват частично възстановяване на стойността на инвестицията. За всички останали инвестиции в капиталови инструменти, за които предприятието не е избрало опцията за отчитане на измененията в справедливата стойност като друг всеобхватен доход, ще се оценяват по справедлива стойност с изменения признати в печалбата или загубата. Стандартът също такава изисква, внедрените деривативи да не се отделят от основния контракт, а хибридният инструмент се преценява като цяло дали да бъде отчитан по амортизирана справедлива стойност. Стандартът влиза в

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

сила за всички финансови периоди започващи на или след 1 януари 2013. Ранното му прилагане е допустимо. Банката в момента е в процес на анализиране на евентуалните ефекти от неговото приложение.

- Ревизиран МСФО 3 Бизнес Комбинации (2008) в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г. Ръководството на Банката не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да се отрази на финансовите отчети, тъй като Банката не притежава участия в дъщерни предприятия, които биха били засегнати от промените.
- Промени в МСС 27 Консолидирани и самостоятелни финансови отчети в сила за финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 27 да се отразят на финансовите отчети, тъй като Банката не притежава участия в дъщерни предприятия, които биха били засегнати от промените.
- Промени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права в сила за финансови периоди започващи на или след 1 февруари 2010. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Банката не е издавала в миналото такива инструменти.
- Промени в МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценка: Допустими хеджирани позиции в сила за финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети.
- КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги трябва да се приложи най-късно за финансови периоди, започващи на или след 1 април 2009. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото тя няма концесионни сделки.
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на имоти в сила за финансови периоди започващи на или след 1 януари 2010. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото към момента Банката не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност в сила за финансови периоди започващи на или след 1 юли 2009. Ръководството на Банката не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Банката няма инвестиции в чуждестранна дейност.

- КРМСФО 17 Разпределения на не-парични активи към собственици трябва да се приложи, най-късно, за финансови периоди започващи на или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и фактът, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

- КРМСФО 18 Трансфери на активи от клиенти трябва да се приложи перспективно, най-късно за финансови периоди започващи на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Банката не получава трансфери на активи от клиенти.

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

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 Групови сделки с плащания на базата на акции (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 Класифициране на издадени права (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

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

## 4. Оповестяване на политиките по управление на риска

### (а) Основна рамка

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

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

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

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

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

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

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитета по Провизиране и Преструктуриране (КПП), който е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции. Оценка на кредитния риск е в съответствие с груповите стандарти и с изискванията на Наредба № 9 на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на УниКредит Груп. Лимитите за кредитен риск зависят от размера на експозицията. Управителният Съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10%

от собствения капитал на Банката, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции. В Банката е създадена ефективна система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение.

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

### (b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарния риск 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 Международни пазари“, които подлежат на преглед най-малко веднъж годишно.

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

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

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания, Банката използва вътрешен модел NoRisk, разработен от УниКредит Банк Аустрия АГ. Моделът е базиран на историческа и „Монте Карло“ симулация на



# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

доходността, отчитащ редуциращите риска корелационни ефекти между рисковите категории: лихви, кредитен спрег, валута, позиционен риск на капиталови инструменти и стоки. Резултатите от симулацията придружена със статистика на разпределението и усвояването на отделните лимити се докладва на ежедневна база на Ръководството. В допълнение към резултатите от вътрешния модел, отчетността на ежедневна база включва и информация за постигнатите от наблюдаваните звена резултати, като в допълнение към стандартите компоненти, определени съгласно МСФО, се добавя и 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 2009 г. стойността под риск (VaR) за едnodневен период при доверителен интервал 99 % се движи в границите между 1.6 млн. евро и 10.4 млн. евро, или средно около 4.1 млн. евро, като кредитният спрег е основният определящ рисков фактор както за търговския, така и за банковия портфейл.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД по рискови категории в милиони евро за 2009 г. е, както следва:

| Рискова категория                  | Минимум    | Максимум    | Средно     | 31 декември 2009 |
|------------------------------------|------------|-------------|------------|------------------|
| Лихвен риск                        | 0.6        | 3.8         | 1.2        | 0.6              |
| Кредитен спрег                     | 1.3        | 9.7         | 3.8        | 1.4              |
| Валутен риск                       | 0.0        | 0.3         | 0.1        | 0.2              |
| <b>VaR кумулативен<sup>1</sup></b> | <b>1.6</b> | <b>10.4</b> | <b>4.1</b> | <b>1.7</b>       |

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

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 2009 г. ни дават основание да потвърдим надеждността на използвания от Банката модел.

Освен стойността под риск (VaR) ежедневната отчетност включва експозиционна чувствителност, която се сравнява с утвърдените вече лимити. Един от важните регулярни отчети включва лихвената чувствителност, разпределена по валути и времеви периоди при промяна на лихвените проценти/спредовете с 0.01% за всеки времеви период. 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% (1 базисна точка).

Следващата таблица дава агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката към 31 декември 2009 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                                    | 1,215         | 4,401         | (10,729)      | (14,331)      | (596)        | (20,040)      |
| CHF                                    | 323           | 17            | (54)          | (252)         | (76)         | (42)          |
| EUR                                    | 9,741         | 9,885         | (7,006)       | 18,064        | (1,731)      | 28,953        |
| GBP                                    | 70            | 118           | 5             | -             | -            | 193           |
| JPY                                    | (3)           | -             | -             | -             | -            | (3)           |
| USD                                    | 616           | 1,728         | (2,011)       | (12,766)      | -            | (12,433)      |
| <b>Обща чувствителност<sup>2</sup></b> | <b>11,968</b> | <b>16,149</b> | <b>19,805</b> | <b>45,413</b> | <b>2,403</b> | <b>61,664</b> |

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

VaR калкулациите се съпътстват от различни стрес-сценарии с цел да се идентифицира потенциалния ефект на стресираните 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 ежесечно на КУАП. През 2009 г. пазарите се възстановиха до нивата, отчетени през предходната година (2008), като Ръководството на Банката продължи да прилага предпазвава 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 овърнайт лимити. През 2009 г. Банката поддържа дълга EUR/BGN позиция от средно 105 млн. евро. Откритите позиции в други валути са незначителни.



# 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<br>валути | Общо              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                         |                   |                              |                   |
| Пари в каса и по сметка в Централната банка                                                           | 824,887           | 7,277                        | 832,164           |
| Финансови активи гържани за търгуване                                                                 | 115,450           | -                            | 115,450           |
| Деривати гържани за търгуване                                                                         | 42,987            | 2,155                        | 45,142            |
| Деривати за хеджиране                                                                                 | 84                | 1,437                        | 1,521             |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност<br>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 на разположение за продажба                                                          | 283,912           | 1,573                        | 285,485           |
| Инвестиции гържани до падеж                                                                           | 147,462           | 167,287                      | 314,749           |
| Инвестиции в асоциирани предприятия                                                                   | 22,511            | -                            | 22,511            |
| Дълготрайни материални активи и инвестиционни<br>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<br>употреба, класифицирани като гържани за продажба | 2,236             | -                            | 2,236             |
| Други активи                                                                                          | 19,698            | 77                           | 19,775            |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                                                    | <b>11,187,546</b> | <b>336,183</b>               | <b>11,523,729</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                         |                   |                              |                   |
| Финансови пасиви гържани за търгуване                                                                 | 38,165            | 2,046                        | 40,211            |
| Деривати за хеджиране                                                                                 | 6                 | -                            | 6                 |
| Депозити от банки                                                                                     | 3,099,413         | 14,589                       | 3,114,002         |
| Депозити от 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            |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                                                    | <b>9,260,465</b>  | <b>623,130</b>               | <b>9,883,595</b>  |
| <b>Капитал</b>                                                                                        | <b>1,640,134</b>  | <b>-</b>                     | <b>1,640,134</b>  |
| <b>Задбалансова спот и форуърд позиция</b>                                                            | <b>(291,379)</b>  | <b>295,179</b>               | <b>3,800</b>      |
| <b>Нетна позиция</b>                                                                                  | <b>(4,432)</b>    | <b>8,232</b>                 | <b>3,800</b>      |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В хиляди лева

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

## (с) Ликвиден риск

Ликвидният риск се определя като риск Банката да изпита затруднения при обслужването на своите финансови пасиви. Колективният банков орган по управление на ликвидността е КУАП (Комитет по Управление на Активите и Пасивите). 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 Дирекция „Финансови пазари - Търговия и Продажби“, 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 2009 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

| Паджна таблица към<br>31 декември 2009 | Балансова<br>стойност | Брутен номинален<br>входящ (изходящ)<br>паричен поток | До 1 месец         | От 1 до 3<br>месеца | От 3<br>месеца до<br>1 година | От 1 до 5<br>години | Над 5<br>години  |
|----------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Недеривативни задължения</b>        |                       |                                                       |                    |                     |                               |                     |                  |
| Депозити от банки                      | 3,114,002             | (3,164,174)                                           | (2,190,418)        | (5,775)             | (58,755)                      | (817,503)           | (91,723)         |
| Депозити от 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 финансови гаранции            | 19,285                | 19,285                                                | -                  | -                   | -                             | 19,285              | -                |
| Неусвоени кредитни ангажименти         | -                     | (922,835)                                             | (13,929)           | -                   | -                             | (908,906)           | -                |
| <b>Общо недеривативни задължения</b>   | <b>9,758,507</b>      | <b>(10,818,522)</b>                                   | <b>(5,468,359)</b> | <b>(1,478,804)</b>  | <b>(1,365,815)</b>            | <b>(2,210,542)</b>  | <b>(295,002)</b> |
|                                        |                       |                                                       |                    |                     |                               |                     |                  |
| 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              |
| <b>Общо деривативни задължения</b>     | <b>6,446</b>          | <b>10,934</b>                                         | <b>2,819</b>       | <b>643</b>          | <b>4,865</b>                  | <b>2,551</b>        | <b>56</b>        |
| <b>Кумулативно</b>                     | <b>9,764,953</b>      | <b>(10,807,588)</b>                                   | <b>(5,465,540)</b> | <b>(1,478,161)</b>  | <b>(1,360,950)</b>            | <b>(2,207,991)</b>  | <b>(294,946)</b> |

В хиляди лева

| Паджна таблица към<br>31 декември 2008 | Балансова<br>стойност | Брутен номинален<br>входящ (изходящ)<br>паричен поток | До 1 месец         | От 1 до 3<br>месеца | От 3<br>месеца до<br>1 година | От 1 до 5<br>години | Над 5<br>години  |
|----------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Недеривативни задължения</b>        |                       |                                                       |                    |                     |                               |                     |                  |
| Депозити от банки                      | 3,227,729             | (3,312,273)                                           | (2,130,904)        | -                   | (505,078)                     | (360,146)           | (316,145)        |
| Депозити от клиенти                    | 6,024,506             | (6,048,956)                                           | (2,981,654)        | (1,118,486)         | (1,087,176)                   | (502,173)           | (359,467)        |
| Подчинени пасиви                       | 209,368               | (304,952)                                             | -                  | -                   | -                             | -                   | (304,952)        |
| Издадени финансови гаранции            | 24,292                | (24,292)                                              | -                  | -                   | -                             | (24,292)            | -                |
| Неусвоени кредитни ангажименти         | -                     | (1,442,245)                                           | (21,634)           | -                   | -                             | (1,420,611)         | -                |
| <b>Общо недеривативни задължения</b>   | <b>9,485,895</b>      | <b>(11,132,718)</b>                                   | <b>(5,134,192)</b> | <b>(1,118,486)</b>  | <b>(1,592,254)</b>            | <b>(2,307,222)</b>  | <b>(980,564)</b> |
|                                        |                       |                                                       |                    |                     |                               |                     |                  |
| Деривативни задължения                 | (21,808)              |                                                       |                    |                     |                               |                     |                  |
| За търгуване: изходящ поток            |                       | (2,327,358)                                           | (2,133,737)        | (81,249)            | (29,191)                      | (64,155)            | (19,026)         |
| За търгуване: входящ поток             |                       | 2,315,728                                             | 2,109,542          | 83,523              | 33,323                        | 70,303              | 19,037           |
| <b>Общо деривативни задължения</b>     | <b>(21,808)</b>       | <b>(11,630)</b>                                       | <b>(24,195)</b>    | <b>2,274</b>        | <b>4,132</b>                  | <b>6,148</b>        | <b>11</b>        |
| <b>Общо задължения</b>                 | <b>9,464,087</b>      | <b>(11,144,348)</b>                                   | <b>(5,158,387)</b> | <b>(1,116,212)</b>  | <b>(1,588,122)</b>            | <b>(2,301,074)</b>  | <b>(980,553)</b> |

## (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 хеджиране.

За регулаторни цели търговският портфейл включва всички финансови активи държани за търгуване и деривативи. Анализ на кредитното качество към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват) е, както следва:

В хиляди лева

|                                                            | 2009           | 2008           |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Държавни ценни книжа</b>                                |                |                |
| Рейтинг BBB                                                | 331            | 15,325         |
| Рейтинг BBB +                                              | 5,187          | 377            |
|                                                            |                |                |
| <b>Облигации на кредитни институции</b>                    |                |                |
| Рейтинг AAA                                                | 35,220         | 40,970         |
| Рейтинг BB                                                 | 39,637         | 40,848         |
| Без рейтинг                                                | 1,165          | 15,910         |
| <b>Корпоративни облигации</b>                              |                |                |
| Без рейтинг                                                | 30,570         | 9,164          |
|                                                            |                |                |
| Капиталови инструменти                                     | 3,340          | -              |
| <b>Деривативи (нетно)</b>                                  |                |                |
| Банки и други финансови институции                         | (31,642)       | (33,714)       |
| Корпоративни клиенти                                       | 36,573         | 11,906         |
| <b>Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване</b> | <b>120,381</b> | <b>100,786</b> |

## (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.

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

- Редовни;
- Под наблюдение;
- Необслужвани;
- Загуба.

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

- Налице са обективни индикатори за обезценка, в резултат на загуба, възникнала след първоначалното признаване на актива в отчетите на Банката ("събитие загуба");
- „Събитието загуба“ влияе върху оценката на бъдещите парични потоци на финансовия актив или на група финансови активи;
- 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.

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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, 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 2009 г. и 31 декември 2008 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 2009 г. и 31 декември 2008 г.:

В хиляди лева

|                                        | Стойност преди обезценка |                  | Загуби от обезценка |                | Балансова стойност |                  |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------|---------------------|----------------|--------------------|------------------|
|                                        | 2009                     | 2008             | 2009                | 2008           | 2009               | 2008             |
| <b>Индивидуално обезценени</b>         |                          |                  |                     |                |                    |                  |
| Под наблюдение                         | 451,624                  | 214,049          | 45,262              | 27,041         | 406,362            | 187,008          |
| Необслужвани                           | 97,295                   | 24,290           | 48,621              | 15,714         | 48,674             | 8,576            |
| Загуба                                 | 218,155                  | 135,375          | 218,028             | 134,666        | 127                | 709              |
|                                        | <b>767,074</b>           | <b>373,714</b>   | <b>311,911</b>      | <b>177,421</b> | <b>455,163</b>     | <b>196,293</b>   |
| <b>Обезценени на портфейлна основа</b> |                          |                  |                     |                |                    |                  |
|                                        | <b>4,582,936</b>         | <b>4,868,728</b> | <b>93,101</b>       | <b>107,999</b> | <b>4,489,835</b>   | <b>4,760,729</b> |
| <b>Просрочени, но необезценени</b>     |                          |                  |                     |                |                    |                  |
| Под наблюдение                         | -                        | 173              | -                   | -              | -                  | 173              |
| Необслужвани                           | 35                       | 13               | -                   | -              | 35                 | 13               |
| Загуба                                 | 165                      | 160              | -                   | -              | 165                | 160              |
|                                        | <b>200</b>               | <b>346</b>       | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>200</b>         | <b>346</b>       |
| <b>Просрочени се състои от:</b>        |                          |                  |                     |                |                    |                  |
| от 31 до 60 дни                        | 2                        | 188              | -                   | -              | 2                  | 188              |
| от 61 до 90 дни                        | -                        | 22               | -                   | -              | -                  | 22               |
| над 91 дни                             | 198                      | 136              | -                   | -              | 198                | 136              |
|                                        | <b>200</b>               | <b>346</b>       | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>200</b>         | <b>346</b>       |
| <b>Непросрочени и необезценени</b>     |                          |                  |                     |                |                    |                  |
|                                        | <b>2,433,480</b>         | <b>2,281,265</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>2,433,480</b>   | <b>2,281,265</b> |
| <b>Общо</b>                            |                          |                  |                     |                |                    |                  |
|                                        | <b>7,783,690</b>         | <b>7,524,053</b> | <b>405,012</b>      | <b>285,420</b> | <b>7,378,678</b>   | <b>7,238,633</b> |



# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В хиляди лева

|                                        | Кредити и аванси на клиенти |                   |
|----------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                        | 2009                        | 2008              |
| <b>Индивидуално обезценени</b>         |                             |                   |
| Парични депозити                       | 579                         | 443               |
| Ипотека                                | 1,161,043                   | 496,045           |
| Дългови ценни книжа                    | -                           | 12,925            |
| Други обезпечения                      | 1,947,415                   | 337,566           |
| <b>Обезценени на портфейлна основа</b> |                             |                   |
| Парични депозити                       | 1,308                       | 983               |
| Ипотека                                | 9,227,381                   | 8,396,134         |
| Дългови ценни книжа                    | 12                          | 30,462            |
| Други обезпечения                      | 11,779,026                  | 7,026,930         |
| <b>Просрочени, но необезценени</b>     |                             |                   |
| Парични депозити                       | 1,396                       | 1,228             |
| Ипотека                                | 646                         | 832               |
| Дългови ценни книжа                    | -                           | -                 |
| Други обезпечения                      | 1,417                       | 3,535             |
| <b>Непросрочени и необезценени</b>     |                             |                   |
| Парични депозити                       | 58,354                      | 46,223            |
| Ипотека                                | 2,629,238                   | 3,034,630         |
| Дългови ценни книжа                    | 29,630                      | 274,267           |
| Други обезпечения                      | 8,423,299                   | 6,835,101         |
| <b>Общо</b>                            | <b>35,260,744</b>           | <b>26,497,304</b> |

# 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 |                |
|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------|
|                                                | 2009                        | 2008             | 2009                      | 2008             | 2008                      | 2009           |
| <b>Концентрация по сектори</b>                 |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Суверенен дълг                                 | 57,584                      | 59,733           | -                         | -                | 552,973                   | 641,847        |
| Производство                                   | 1,553,106                   | 1,472,239        | -                         | -                | -                         | -              |
| Търговия                                       | 1,690,683                   | 1,577,385        | -                         | -                | -                         | -              |
| Строителство                                   | 826,786                     | 589,526          | -                         | -                | -                         | -              |
| Земеделие и горско стопанство                  | 138,058                     | 158,010          | -                         | -                | -                         | -              |
| Транспорт и комуникации                        | 171,105                     | 331,812          | -                         | -                | -                         | -              |
| Услуги                                         | 579,903                     | 545,303          | -                         | -                | -                         | -              |
| Финансови услуги                               | 257,095                     | 229,915          | 2,071,567                 | 1,549,996        | 69,772                    | 89,329         |
| Банкиране на дребно                            |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Ипотечни кредити                               | 1,425,488                   | 1,339,927        | -                         | -                | -                         | -              |
| Потребителски кредити                          | 817,953                     | 943,495          | -                         | -                | -                         | -              |
|                                                | <b>7,783,690</b>            | <b>7,524,053</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>622,745</b>            | <b>731,176</b> |
| Загуби от обезценка                            | (405,012)                   | (285,420)        | -                         | -                | -                         | -              |
|                                                |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| <b>Общо</b>                                    | <b>7,378,678</b>            | <b>7,238,633</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>622,745</b>            | <b>731,176</b> |
| <b>Концентрация по географско разположение</b> |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| Европа                                         | 7,781,514                   | 7,521,016        | 2,059,214                 | 1,542,697        | 606,293                   | 695,704        |
| Северна Америка                                | 113                         | 5                | 12,033                    | 6,533            | 5,491                     | 8,368          |
| Азия                                           | 1,807                       | 2,867            | 164                       | 567              | 10,961                    | 27,104         |
| Африка                                         | 153                         | 113              | -                         | -                | -                         | -              |
| Южна Америка                                   | 11                          | 23               | -                         | -                | -                         | -              |
| Австралия                                      | 92                          | 29               | 156                       | 199              | -                         | -              |
|                                                | <b>7,783,690</b>            | <b>7,524,053</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>622,745</b>            | <b>731,176</b> |
| Загуби от обезценка                            | (405,012)                   | (285,420)        | -                         | -                | -                         | -              |
|                                                |                             |                  |                           |                  |                           |                |
| <b>Общо</b>                                    | <b>7,378,678</b>            | <b>7,238,633</b> | <b>2,071,567</b>          | <b>1,549,996</b> | <b>622,745</b>            | <b>731,176</b> |

## (е) Операционен риск

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

Операционните събития са тези произтичащи от неадекватни или неработещи вътрешни процеси, служители и системи, или от систематични или други външни събития като измами, работни практики и стабилност на работното място, клиентски жалби, разпределение на продуктите, глоби и наказания от неспазване на регулативната рамка, щети нанесени на Банкови активи, нестабилност в бизнеса и системни сридове, управление на процеси.

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

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

Отговорностите на звеното за Операционен риск включват също така следните дейности: наблюдение и анализиране на експонираността към операционен риск, проверка за регулярно набиране на данни за претърпени загуби в базата данни на УниКредит Груп; следене за спазване на лимитите и докладване за всяко нарушение на Управителния Съвет на Банката; подпомагане анализа на влиянието върху операционния риск при

въвеждане на нови продукти, осигуряване на обучение във връзка с контрола на операционния риск, развиване и представяне на култура по управление на операционния риск в Банката, други специфични дейности свързани с приложението на Базел II и изискванията на Наредба No 8 на БНБ.

От 2008 година Банката отчита капиталови изисквания за операционен риск, прилагайки стандартизиран подход, атестиращ, че системата на операционния риск на Банката е цялостна и представлява интегрирана част от управлението на риска като цяло.

През декември 2009 г. УниКредит Булбанк подаде официално заявление пред БНБ за използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск. Усъвършенстваните подходи за измерване на операционния риск представляват сложен калкулационен модел, чието приложение изисква системата по управление на операционния риск да отговаря на редица количествени и качествени стандарти. Резултатът от тези калкулации е изключително важна част от цялостния процес по управление и контрол на операционния риск.

## (f) 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%. УниКредит Булбанк АД изпълнява това изискване още към 31 декември 2008 г.

В настоящото Приложение, Банката е представила регулаторните изисквания за консолидирана отчетност. Тези изисквания се различават от обхвата на консолидацията съгласно МСФО, тъй като те обхващат само финансовите институции, дъщерни или асоциирани на Банката, както и дружествата извършващи банково-спомогателни услуги.

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

## (i) Капиталова база (собствени средства)

Капиталовата база (собствените средства) включват Първичен и Вторичен капитал, съгласно изискванията на Българската Народна Банка. Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. консолидираната капиталова база на УниКредит Булбанк се състои от:

В хиляди лева

|                                                                           | 2009             | 2008             |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Акционерен капитал                                                        | 239,256          | 239,256          |
| Фонд Резервен                                                             | 51,155           | 51,155           |
| Други резерви                                                             | 1,022,772        | 729,636          |
| <b>Общо капитал и резерви</b>                                             | <b>1,313,183</b> | <b>1,020,047</b> |
| Намаления                                                                 |                  |                  |
| Нереализирана загуба от финансови инструменти на разположение за продажба | (18,789)         | (29,216)         |
| Дълготрайни нематериални активи                                           | (34,859)         | (38,167)         |
| <b>Общо намаления</b>                                                     | <b>(53,648)</b>  | <b>(67,383)</b>  |
| Общо капитал първи рег                                                    | 1,259,535        | 952,664          |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти, в които се помещава Банката        | 136,070          | 80,975           |
| Подчинен срочен дълг                                                      | 183,848          | 191,671          |
| <b>Общо капитал втори рег</b>                                             | <b>319,918</b>   | <b>272,646</b>   |
| <b>Допълнителни намаления на капитал първи рег и капитал втори рег</b>    | <b>(26,060)</b>  | <b>(21,391)</b>  |
| <b>Общо капиталова база</b>                                               | <b>1,553,393</b> | <b>1,203,919</b> |

Допълнителните намаления от капиталовата база са свързани с участия на Банката в не напълно консолидирани дружества, които представляват 10% или повече от регистрирания им капитал. За регулаторни цели те се приспадат по равно от капитала първи рег и от капитала втори рег.

Подчиненият срочен дълг включва предоставени дългосрочни заеми от УниКредит Банк Аустрия АГ с първоначална стойност от 98 милиона евро (виж още Приложение 40).

## (ii) Капиталови изисквания

Към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск са, както следва:

В хиляди лева

|                                                                                  | 2009             | 2008             |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Капиталови изисквания за кредитен риск</b>                                    |                  |                  |
| Експозиции към:                                                                  |                  |                  |
| Централни правителства и централни банки                                         | 6,859            | 11,342           |
| Регионални и местни органи на властта                                            | 4,247            | 2,791            |
| Административни органи и сдружения с нестопанска цел                             | 11               | 191              |
| Институции                                                                       | 12,569           | 14,193           |
| Предприятия                                                                      | 205,336          | 228,577          |
| Експозиции на гребно                                                             | 63,047           | 74,803           |
| Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество                                     | 304,469          | 283,756          |
| Просрочени експозиции                                                            | 2,582            | -                |
| Високо рискови категории експозиции                                              | 26               | 20               |
| Краткосрочни вземания от институции и предприятия                                | 30,675           | 20,388           |
| Други експозиции                                                                 | 21,193           | 16,792           |
| <b>Общо капиталови изисквания за кредитен риск</b>                               | <b>651,014</b>   | <b>652,853</b>   |
| <b>Капиталови изисквания за пазарен риск</b>                                     | <b>12,147</b>    | <b>8,994</b>     |
| <b>Капиталови изисквания за операционен риск</b>                                 | <b>79,017</b>    | <b>70,363</b>    |
| <b>Общо капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск</b>        | <b>742,178</b>   | <b>732,210</b>   |
| <b>Допълнителни капиталови изисквания съгласно националната дискреция на БНБ</b> | <b>371,088</b>   | <b>366,104</b>   |
| <b>Общо регулаторни капиталови изисквания</b>                                    | <b>1,113,266</b> | <b>1,098,314</b> |
| Капиталова база (Собствени средства)                                             | 1,553,393        | 1,203,919        |
| От която капитал първи рег                                                       | 1,246,505        | 941,969          |
| Свободен капитал (Собствени средства)                                            | 440,127          | 105,605          |
| <b>Обща капиталова адекватност</b>                                               | <b>16.74%</b>    | <b>13.15%</b>    |
| <b>Капиталова адекватност на капитала от първи рег</b>                           | <b>13.44%</b>    | <b>10.29%</b>    |

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

Капиталовите изисквания за пазарен риск включват пазарен риск в търговски портфейл, валутен риск за цялостна дейност и стоков риск за цялостна дейност. Операционният риск се изчислява по стандартизирания подход, както е посочено в Приложение 4 (е).

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

## 5. Приблизителни оценки и преценки

За целите на изготвяне на настоящите финансови отчети Ръководството е направило някои приблизителни оценки и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези преценки оценки и преценки предполагат Ръководството да използва цялата налична информация за да оцени и където е възможно да остойности ефектите върху финансовото състояние на Банката според изхода на определени несигурни събития.

Най-общо приблизителните оценки и преценки 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 (i) (vi) при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти Банката прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котирувки (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 и полиноми модели 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 дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти. Наличието на пазарна информация 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

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

В таблицата по-долу е представен анализ на финансовите инструменти към 31 декември 2009 г., отчитани по справедлива стойност, в зависимост от приложения оценъчен метод и използваната изходната информация:

В хиляди лева

| Инструмент                                                                          | Ниво 2         | Ниво 3         | Общо           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Финансови активи<br>държани за търгуване                                            | 80,374         | 35,076         | 115,450        |
| Деривати държани за<br>търгуване                                                    | 44,785         | 357            | 45,142         |
| Деривати за хеджиране                                                               | 1,521          | -              | 1,521          |
| Финансови активи<br>отчитани по справедлива<br>стойност в печалбата<br>или загубата | 23,509         | 112,562        | 136,071        |
| Финансови активи на<br>разположение за продажба                                     | 282,379        | 3,106          | 285,485        |
|                                                                                     | <b>432,568</b> | <b>151,101</b> | <b>583,669</b> |
| Финансови пасиви<br>държани за търгуване                                            | 40,211         | -              | 40,211         |
| Деривати за хеджиране                                                               | 6              | -              | 6              |
|                                                                                     | <b>40,217</b>  | <b>-</b>       | <b>40,217</b>  |
| <b>Общо</b>                                                                         | <b>472,785</b> | <b>151,101</b> | <b>623,886</b> |



# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В следващите таблици е представен анализ на справедливата стойност на финансовите инструменти по категории към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г.:

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*               |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                                              |                              |                  |                    |                             |                  |                   |                   |
| Пари в каса и по сметка в 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         | 7,378,678         |
| Финансови активи на разположение за продажба                               | -                            | -                | -                  | 285,485                     | -                | 285,485           | 285,485           |
| Инвестиции държани до падеж                                                | -                            | 314,749          | -                  | -                           | -                | 314,749           | 325,535           |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                                         | <b>298,184</b>               | <b>314,749</b>   | <b>9,450,245</b>   | <b>285,485</b>              | <b>832,164</b>   | <b>11,180,827</b> | <b>11,191,678</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                              |                              |                  |                    |                             |                  |                   |                   |
| Финансови пасиви държани за търгуване                                      | 40,211                       | -                | -                  | -                           | -                | 40,211            | 40,211            |
| Деривати за хеджиране                                                      | 6                            | -                | -                  | -                           | -                | 6                 | 6                 |
| Депозити от банки                                                          | -                            | -                | -                  | -                           | 3,114,002        | 3,114,002         | 3,128,000         |
| Депозити от клиенти                                                        | -                            | -                | -                  | -                           | 6,413,097        | 6,413,097         | 6,430,889         |
| Подчинени пасиви                                                           | -                            | -                | -                  | -                           | 212,123          | 212,123           | 212,123           |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                                         | <b>40,217</b>                | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>                    | <b>9,739,222</b> | <b>9,779,439</b>  | <b>9,811,229</b>  |

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

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

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

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

## (b) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, Ръководството прави преценки за настоящата стойност на бъдещите парични потоци от инструмента, които очаква да получи. За целите на тази преценка се взема под внимание финансовото състояние 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, концентрация и др. икономически фактори. Точността на преценките зависи преди всичко от това, колко прецизно се оценяват бъдещите парични потоци при

индивидуално обезценени кредити, както и 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

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

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Основните бизнес сегменти в Банката са:

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

В хиляди лева

| Декември 2009                                                                                                     | Корпоративно банкиране | Банкиране на гребно | Търговско и инв. банкиране | УАП и други      | Общо              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|----------------------------|------------------|-------------------|
| Нетен лихвен доход                                                                                                | 191,523                | 215,416             | 36,720                     | (34,149)         | 409,510           |
| Приходи от дивиденди                                                                                              | -                      | -                   | -                          | 134              | 134               |
| Нетен доход от такси и комисиони                                                                                  | 59,803                 | 85,384              | 6,023                      | 689              | 151,899           |
| Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване                                          | (26)                   | -                   | 2,160                      | (383)            | 1,751             |
| Нетни печалби (загуби) 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 свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения                             | -                      | -                   | -                          | 5,617            | 5,617             |
| Други оперативни приходи, нетно                                                                                   |                        |                     |                            | 6,895            | 6,895             |
| <b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>                                                                                    | <b>251,300</b>         | <b>300,800</b>      | <b>47,509</b>              | <b>(21,569)</b>  | <b>578,040</b>    |
| Разходи за персонала                                                                                              | (10,961)               | (44,006)            | (2,102)                    | (40,712)         | (97,781)          |
| Общи административни разходи                                                                                      | (19,225)               | (86,671)            | (1,096)                    | (6,699)          | (113,691)         |
| Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба | (2,249)                | (18,980)            | (223)                      | (13,635)         | (35,087)          |
| <b>Общо преки разходи</b>                                                                                         | <b>(32,435)</b>        | <b>(149,657)</b>    | <b>(3,421)</b>             | <b>(61,046)</b>  | <b>(246,559)</b>  |
| <b>Разпределение на непреки разходи</b>                                                                           | <b>(28,548)</b>        | <b>(42,871)</b>     | <b>311</b>                 | <b>71,108</b>    | <b>-</b>          |
| <b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>                                                                                    | <b>(60,983)</b>        | <b>(192,528)</b>    | <b>(3,110)</b>             | <b>10,062</b>    | <b>(246,559)</b>  |
| Разходи за провизии                                                                                               | -                      | -                   | -                          | 18,885           | 18,885            |
| Разходи от обезценка на финансови активи                                                                          | (84,598)               | (45,986)            | -                          | 438              | (130,146)         |
| <b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                                                             | <b>105,719</b>         | <b>62,286</b>       | <b>44,399</b>              | <b>7,816</b>     | <b>220,220</b>    |
| Разходи за данъци                                                                                                 |                        |                     |                            |                  | (22,823)          |
| <b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>                                                                                         |                        |                     |                            |                  | <b>197,397</b>    |
|                                                                                                                   |                        |                     |                            |                  |                   |
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                                     | <b>4,662,594</b>       | <b>2,706,190</b>    | <b>3,115,658</b>           | <b>1,039,287</b> | <b>11,523,729</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                                     | <b>2,404,997</b>       | <b>3,870,799</b>    | <b>2,380,696</b>           | <b>1,227,103</b> | <b>9,883,595</b>  |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В хиляди лева

| Декември 2008                                                                                                              | Корпоративно<br>банкиране | Банкиране на<br>гребно | Търговско и инв.<br>банкиране | УАП и групи      | Общо              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Нетен лихвен доход                                                                                                         | 188,920                   | 200,769                | 20,636                        | 53,389           | 463,714           |
| Приходи от дивиденди                                                                                                       | -                         | -                      | -                             | 139              | 139               |
| Нетен доход от такси и комисиони                                                                                           | 64,098                    | 87,349                 | 5,728                         | (1,168)          | 156,007           |
| Нетни печалби (загуби) от финансови<br>активи и пасиви свържани за търгуване                                               | 89                        | -                      | (21,129)                      | (2,890)          | (23,930)          |
| Нетни печалби (загуби) финансови активи<br>отчитани по справедлива стойност в<br>печалбата или загубата                    | -                         | -                      | 4,697                         | (4,513)          | 184               |
| Нетни реализирани печалби (загуби) от<br>инвестиции, отчитани не по справедлива<br>стойност в печалбата или загубата       | -                         | -                      | -                             | (1,277)          | (1,277)           |
| Нетни, печалби свързани с дъщерни и<br>асоциирани дружества и имоти, машини и<br>съоръжения                                | -                         | -                      | -                             | 13,847           | 13,847            |
| Други оперативни приходи, нетно                                                                                            |                           |                        |                               | 5,292            | 5,292             |
| <b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>                                                                                             | <b>253,107</b>            | <b>288,118</b>         | <b>9,932</b>                  | <b>62,819</b>    | <b>613,976</b>    |
| Разходи за персонала                                                                                                       | (8,060)                   | (42,802)               | (860)                         | (51,670)         | (103,392)         |
| Общи административни разходи                                                                                               | (15,438)                  | (94,399)               | (766)                         | (13,899)         | (124,502)         |
| Амортизация и обезценка на материални<br>и нематериални дълготрайни активи,<br>инвестиционни имоти и активи за<br>продажба | (1,308)                   | (17,276)               | (91)                          | (13,312)         | (31,987)          |
| <b>Общо преки разходи</b>                                                                                                  | <b>(24,806)</b>           | <b>(154,477)</b>       | <b>(1,717)</b>                | <b>(78,881)</b>  | <b>(259,881)</b>  |
| <b>Разпределяне на непреки разходи</b>                                                                                     | <b>(31,747)</b>           | <b>(53,731)</b>        | <b>(2,463)</b>                | <b>87,941</b>    | <b>-</b>          |
| <b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>                                                                                             | <b>(56,553)</b>           | <b>(208,208)</b>       | <b>(4,180)</b>                | <b>9,060</b>     | <b>(259,881)</b>  |
| Разходи за провизии                                                                                                        | -                         | -                      | -                             | 3,634            | 3,634             |
| Разходи за реструктуриране                                                                                                 | -                         | -                      | -                             | 17,986           | 17,986            |
| Разходи от обезценка на финансови активи                                                                                   | (24,664)                  | (36,027)               | -                             | 10,635           | (50,056)          |
| <b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                                                                      | <b>171,890</b>            | <b>43,883</b>          | <b>5,752</b>                  | <b>104,134</b>   | <b>325,659</b>    |
| Разходи за данъци                                                                                                          |                           |                        |                               |                  | (32,715)          |
| <b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>                                                                                                  |                           |                        |                               |                  | <b>292,944</b>    |
| <b>АКТИВИ</b>                                                                                                              | <b>4,499,488</b>          | <b>2,771,091</b>       | <b>2,643,019</b>              | <b>1,120,611</b> | <b>11,034,209</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                                                                                              | <b>2,218,393</b>          | <b>3,712,035</b>       | <b>2,650,683</b>              | <b>1,074,809</b> | <b>9,655,920</b>  |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 7. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

|                                                                             | 2009             | 2008             |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Приходи от лихви</b>                                                     |                  |                  |
| Финансови активи, държани за търгуване                                      | 7,892            | 10,500           |
| Деривати, държани за търгуване                                              | 1,672            | 2,119            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 10,139           | 20,208           |
| Кредити и аванси на банки                                                   | 20,201           | 19,786           |
| Кредити и аванси на клиенти                                                 | 566,193          | 573,392          |
| Финансови активи на разположение за продажба                                | 13,898           | 19,199           |
| Инвестиции, държани до падеж                                                | 17,414           | 10,349           |
|                                                                             | <b>637,409</b>   | <b>655,553</b>   |
| <b>Разходи за лихви</b>                                                     |                  |                  |
| Деривати за хеджиране                                                       | (248)            | -                |
| Депозити от банки                                                           | (48,801)         | (65,635)         |
| Депозити от клиенти                                                         | (171,601)        | (119,250)        |
| Подчинени пасиви                                                            | (7,249)          | (6,954)          |
|                                                                             | <b>(227,899)</b> | <b>(191,839)</b> |
| <b>Нетен лихвен доход</b>                                                   | <b>409,510</b>   | <b>463,714</b>   |

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови инструменти /кредити и аванси на клиенти/ възлиза съответно на 36,958 хил. лева и 23,203 хил. лева.

## 8. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

|                                         | 2009           | 2008           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Приходи от такси и комисиони</b>     |                |                |
| Преводи                                 | 65,507         | 69,108         |
| Кредитен бизнес                         | 20,966         | 21,368         |
| Откриване и поддържане на сметки        | 18,216         | 11,850         |
| Валутна търговия                        | 25,829         | 30,624         |
| Ценни книги и попечителски услуги       | 10,141         | 14,895         |
| Документарен бизнес                     | 9,556          | 8,467          |
| Пакетни сметки                          | 7,357          | 5,659          |
| Други                                   | 3,082          | 3,750          |
|                                         | <b>160,654</b> | <b>165,721</b> |
| <b>Разходи за такси и комисиони</b>     |                |                |
| Преводи                                 | (6,423)        | (6,637)        |
| Ценни книги и попечителски услуги       | (524)          | (2,337)        |
| Кредитен бизнес                         | (1,483)        | (360)          |
| Други                                   | (325)          | (380)          |
|                                         | <b>(8,755)</b> | <b>(9,714)</b> |
| <b>Нетен доход от такси и комисиони</b> | <b>151,899</b> | <b>156,007</b> |

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

В хиляди лева

|                                                                             | 2009         | 2008            |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|
| Нетен доход от операции в чуждестранна валута                               | (652)        | (11,288)        |
| Нетен доход от дългови ценни книги                                          | (371)        | 1,643           |
| Нетен доход от капиталови ценни книги                                       | -            | 6               |
| Нетен доход от деривати държани за търгуване                                | 2,774        | (14,291)        |
| <b>Общо нетни печалби (загуби) от финансови активи държани за търгуване</b> | <b>1,751</b> | <b>(23,930)</b> |

## 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 2009 година и 31 декември 2008 година нетната печалба от тези финансови инструменти възлиза съответно на 65 хил. лева и 184 хил. лева.

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

В хиляди лева

|                                                                                                       | 2009         | 2008           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Реализирани печалби от продажба на финансови активи на разположение за продажба                       | 1,676        | 1,037          |
| Реализирани загуби от продажба на финансови активи на разположение за продажба                        | -            | (2,206)        |
| Реализирани печалби (загуби) от продажба на инвестиции дължими до падеж                               | 493          | (108)          |
| <b>Общо нетна печалба от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата</b> | <b>2,169</b> | <b>(1,277)</b> |

Като нетна печалба от инвестиции, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата, Банката показва реализираните печалби /загуби/ от продажбата на финансови инструменти на разположение за продажба и от финансови инструменти, дължими до падеж.

През 2009 година беше извършен преглед на рисковата позиция на Банката по отношение на дълговите инструменти, в резултат на което, Банката продаде незначителна част от инвестициите, дължими до падеж.

През 2008 година поради нестабилното финансово състояние на някои емитенти, domiciliрани в САЩ в резултат на финансовата криза, и с цел защита от потенциални кредитни загуби УниКредит Булбанк АД продаде незначителна част от инвестициите, дължими до падеж, преди техния договорен матуритет. Извършените продажби през 2008 година и през 2009 година са извършени след съгласуване на местно и на групово ниво.

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

В хиляди лева

|                                                                                                      | 2009         | 2008          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Нетен доход от продажбата на дъщерни и асоциирани дружества                                          | 1,603        | 8,091         |
| Нетен доход от продажбата на имоти, машини и съоръжения                                              | 8,501        | 4,874         |
| Ефект от прилагане на капиталовия метод за консолидация на асоциирани предприятия                    | (4,227)      | 882           |
| Обезценка на съучастия в асоциирани дружества                                                        | (260)        | -             |
| <b>Нетни печалби (загуби) свързани с дъщерни и асоциирани дружества и имоти, машини и съоръжения</b> | <b>5,617</b> | <b>13,847</b> |

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 УниКредит Лизинг ЕАД. Отчетените печалби през 2009 година в размер на 1,603 хил. лева и през 2008 година в размер на 8,091 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

|                                         | 2009         | 2008         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Други оперативни приходи</b>         |              |              |
| Приходи от нефинансови услуги           | 1,386        | 1,068        |
| Приходи от наеми на инвестиционни имоти | 341          | 349          |
| Други приходи                           | 5,538        | 4,146        |
|                                         | <b>7,265</b> | <b>5,563</b> |
| <b>Други оперативни разходи</b>         |              |              |
| Други оперативни разходи                | (370)        | (271)        |
|                                         | (370)        | (271)        |
| <b>Други оперативни приходи, нетно</b>  | <b>6,895</b> | <b>5,292</b> |

## 14. Разходи за персонала

В хиляди лева

|                                       | 2009            | 2008             |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| Възнаграждения и работна заплата      | (79,886)        | (85,744)         |
| Социални осигуровки                   | (10,758)        | (12,546)         |
| Пенсионни и подобни разходи           | (476)           | (460)            |
| Разходи за временно назначен персонал | (5,107)         | (3,701)          |
| Плащания, базирани на акции           | (573)           | (339)            |
| Други                                 | (981)           | (602)            |
| <b>Общо разходи за персонала</b>      | <b>(97,781)</b> | <b>(103,392)</b> |

Към 31 декември 2009 година общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3,803 (към 31 декември 2008 година – 3,869).

Позицията „Пенси 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 41.

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

В хиляди лева

|                                          | Налично кол-во<br>31 декември 2009 | Оценка на<br>заработеното<br>кол-во | Стойност<br>31 декември 2008 | Разх. 2009 | Платени<br>2009 | Стойност<br>31 декември<br>2009 |
|------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|------------|-----------------|---------------------------------|
| Капиталови опции 11 2005                 | 103,700                            | 103,700                             | 159                          | 56         | -               | 215                             |
| Капиталови опции 06 2006                 | 85,700                             | 84,087                              | 127                          | 56         | -               | 183                             |
| Капиталови опции 06 2007                 | 100,238                            | 94,682                              | 88                           | 66         | -               | 154                             |
| Капиталови опции 06 2008                 | 238,336                            | 216,729                             | 33                           | 72         | -               | 105                             |
| <b>Общо капиталови опции</b>             | <b>527,974</b>                     | <b>499,198</b>                      | <b>407</b>                   | <b>250</b> | <b>-</b>        | <b>657</b>                      |
| Акции свързани с представяне 11 2005     | -                                  | 25,357                              | 189                          | -          | (189)           | -                               |
| Акции свързани с представяне 06 2006     | 41,584                             | 34,515                              | -                            | 323        | -               | 323                             |
| Акции свързани с представяне 06 2007     | 36,107                             | 29,969                              | -                            | -          | -               | -                               |
| Акции свързани с представяне 06 2008     | 75,017                             | 62,264                              | -                            | -          | -               | -                               |
| <b>Общо акции свързани с представяне</b> | <b>152,708</b>                     | <b>152,105</b>                      | <b>189</b>                   | <b>323</b> | <b>(189)</b>    | <b>323</b>                      |
| <b>Общо опции и акции</b>                | <b>680,682</b>                     | <b>651,303</b>                      | <b>596</b>                   | <b>573</b> | <b>(189)</b>    | <b>980</b>                      |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

## 15. Общи административни разходи

В хиляди лева

|                                                       | 2009             | 2008             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Вноски за Фонда за гарантиране на влоговете в банките | (26,561)         | (24,402)         |
| Реклама, маркетинг и комуникации                      | (6,439)          | (9,846)          |
| Кредитни проучвания и информация                      | (1,358)          | (2,112)          |
| Информационни, комуникационни и технологични разходи  | (30,304)         | (29,766)         |
| Консултантски, одиторски и други професионални услуги | (1,602)          | (1,961)          |
| Поддръжка на сгради                                   | (13,343)         | (20,708)         |
| Наеми                                                 | (13,646)         | (11,316)         |
| Разходи за командировки и наеми на автомобили         | (2,021)          | (2,822)          |
| Застраховки                                           | (1,150)          | (847)            |
| Доставки и други външни услуги                        | (12,504)         | (15,303)         |
| Други разходи                                         | (4,763)          | (5,419)          |
| <b>Общо административни разходи</b>                   | <b>(113,691)</b> | <b>(124,502)</b> |

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

В хиляди лева

|                                                                                                                                         | 2009            | 2008            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за амортизация за периода                                                                                                       | (32,726)        | (30,594)        |
| Брак                                                                                                                                    | (796)           | (1,393)         |
| Намаление в резултат на преоценка                                                                                                       | (1,351)         | -               |
| Намаление в резултат на преоценка на нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба | (214)           | -               |
| <b>Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба</b>                | <b>(35,087)</b> | <b>(31,987)</b> |

През 2009 година Банката извърши преоценка на всички свои инвестиции в недвижима собственост. В резултат на тази преоценка бе признато намаление в стойността на недвижимите имоти в размер на 1,351 хил. лева и намаление в стойността на активите за продажба в размер на 214 хил. лева. (виж също Приложения 31, 32 и 35).

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 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 41).

В хиляди лева

|                                         | 2009            | 2008            |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Начислени разходи за провизии</b>    |                 |                 |
| Издадени банкови гаранции               | (11,218)        | (11,829)        |
| Съдебни дела                            | (4,763)         | (7,449)         |
| Конструктивни задължения                | -               | (2,801)         |
| Други провизии                          | (220)           | (1,235)         |
|                                         | <b>(16,201)</b> | <b>(23,314)</b> |
| <b>Възстановени разходи за провизии</b> |                 |                 |
| Издадени банкови гаранции               | 16,225          | 11,731          |
| Съдебни дела                            | 17,452          | 10,362          |
| Конструктивни задължения                | 1,374           | 4,802           |
| Други провизии                          | 35              | 35              |
|                                         | <b>35,086</b>   | <b>26,948</b>   |
| <b>Нетни разходи за провизии</b>        | <b>18,885</b>   | <b>3,634</b>    |

## 18. Разходи за реструктуриране

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

## 19. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

|                                              | 2009            | 2008            |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Салдо на 1 януари</i>                     |                 |                 |
| Кредити и аванси на клиенти                  | <b>285,420</b>  | <b>230,533</b>  |
| <i>Увеличение на обезценката</i>             |                 |                 |
| Кредити и аванси на клиенти                  | 170,111         | 150,053         |
| <i>Намаление на обезценката</i>              |                 |                 |
| Кредити и аванси на клиенти                  | (38,222)        | (89,752)        |
| Постъпления от изписани необслужвани кредити | (1,743)         | (10,245)        |
|                                              | <b>(39,965)</b> | <b>(99,997)</b> |
| <b>Нетни разходи от обезценка</b>            | <b>130,146</b>  | <b>50,056</b>   |
| <i>Изписани кредити и аванси</i>             |                 |                 |
| Кредити и аванси на клиенти                  | (12,297)        | (5,414)         |
| <b>Салдо на 31 декември</b>                  | <b>405,012</b>  | <b>285,420</b>  |

## 20. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2010 година.

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

В хиляди лева

|                                                                                                                | 2009            | 2008            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Текущ данък                                                                                                    | (21,585)        | (27,750)        |
| Приходи (разходи) от отсрочен данък, свързан с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви | (1,109)         | (4,791)         |
| Доначислен разход за данък за преходни години                                                                  | (129)           | (174)           |
| <b>Общо разходи за данъци</b>                                                                                  | <b>(22,823)</b> | <b>(32,715)</b> |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Действителните разходи за данъци на Банката се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

|                                                                         | 2009            | 2008            |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Счетоводна печалба преди данъчно облагане                               | 220,220         | 325,659         |
| Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2009 и 10% и 2008) | (22,022)        | (32,566)        |
| Данъчен ефект от необлагаеми приходи                                    | 114             | 111             |
| Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи                             | (682)           | (217)           |
| Ефект от промяна във временните данъчни разлики                         | (127)           | 131             |
| Доначислен разход за данък за предходни години                          | (106)           | (174)           |
| <b>Общо разходи за данъци</b>                                           | <b>(22,823)</b> | <b>(32,715)</b> |
| <b>Ефективна данъчна ставка</b>                                         | <b>10.36%</b>   | <b>10.05%</b>   |

## 21. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

|                                                                    | 2009           | 2008           |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Пари в каса                                                        | 119,822        | 182,010        |
| Салда по сметки при Централната Банка                              | 712,342        | 723,921        |
| <b>Общо парични средства и парични салда при Централната банка</b> | <b>832,164</b> | <b>905,931</b> |

## 22. Финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

|                                                    | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                           | 5,517          | 15,702         |
| Облигации на кредитни институции                   | 76,022         | 97,728         |
| Корпоративни облигации                             | 30,571         | 9,164          |
| Капиталови инструменти                             | 3,340          | -              |
| <b>Общо финансови активи, държани за търгуване</b> | <b>115,450</b> | <b>122,594</b> |

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 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи държани за търгуване, в размер съответно на 33,136 хил. лева и 54,175 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книжи привлечените средства по бюджетни сметки /виж още Приложение 45/.

### Промяна в счетоводната политика

Както е оповестено в Приложение 3 (h) (ii) b) 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 момента 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

В хиляди лева

|                                                                                                                                              | 2009  | С натрупване за периода след рекласификацията (юли 2008 - декември 2009) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Изменение в справедливата стойност</b>                                                                                                    |       |                                                                          |
| Печалба (загуба) от изменение в справедливата стойност, която би била призната в отчета за доходите, ако активите не са били рекласифицирани | 8,115 | 5,013                                                                    |
| <b>Нетен лихвен доход</b>                                                                                                                    |       |                                                                          |
| Нетен лихвен доход признат в периода след рекласификацията                                                                                   | 4,642 | 7,031                                                                    |
| Нетен лихвен доход, който би бил признат в отчета за доходите в периода след рекласификацията, ако активите не са били рекласифицирани       | 5,844 | 8,866                                                                    |

## 23. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

|                                           | 2009          | 2008          |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Лихвени суапове                           | 34,384        | 25,121        |
| Опции върху капиталови ценни книги        | 528           | 9,341         |
| Срочни валутни сделки                     | 4,951         | 3,302         |
| Валутни опции                             | 588           | 32            |
| Други опции                               | 4,144         | 490           |
| Валутни суапове                           | 547           | 17            |
| <b>Общо деривати държани за търгуване</b> | <b>45,142</b> | <b>38,303</b> |

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 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.

## 24. Деривати за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката започна да прилага отчитане на хеджирането, използвано за управление на лихвения риск на банковия портфейл. Към 31 декември 2009 година Банката прилага само хеджиране на паричен поток чрез лихвени суапи за хеджиране на прогнозиран лихвени плащания по привлечени депозити от банки и клиенти.

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.

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

В хиляди лева

|                                                                                        | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                                                               | 20,660         | 27,428         |
| Облигации на кредитни институции                                                       | 24,568         | 58,485         |
| Общински облигации                                                                     | 2,849          | 2,849          |
| Корпоративни облигации                                                                 | 87,994         | 95,805         |
| <b>Общо финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата</b> | <b>136,071</b> | <b>184,567</b> |

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 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в размер на 4,136 хил. лева и съответно 20,330 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с държавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 45).

## 26. Кредити и аванси на банки

В хиляди лева

|                                        | 2009             | 2008             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Кредити и аванси на банки              | 2,028,640        | 1,515,360        |
| Разплащателни сметки в банки           | 42,923           | 34,599           |
| Блокирани сметки в чуждестранна валута | 4                | 37               |
| <b>Общо кредити и аванси на банки</b>  | <b>2,071,567</b> | <b>1,549,996</b> |

## 27. Кредити и аванси на клиенти

В хиляди лева

|                                                               | 2009             | 2008             |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Вземания по споразумения за обратно изкупуване на ценни книги | 956              | 14,715           |
| Частни предприятия                                            | 5,481,709        | 5,171,874        |
| Физически лица                                                |                  |                  |
| Ипотечни кредити                                              | 1,425,488        | 1,339,927        |
| Потребителски кредити                                         | 817,953          | 937,804          |
| Централни и местни правителства                               | 57,584           | 59,733           |
|                                                               | 7,783,690        | 7,524,053        |
| Минус загуби от обезценка                                     | (405,012)        | (285,420)        |
| <b>Общо кредити и аванси на клиенти</b>                       | <b>7,378,678</b> | <b>7,238,633</b> |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 28. Финансови активи на разположение за продажба

В хиляди лева

|                                                          | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                                 | 261,613        | 312,408        |
| Облигации на кредитни институции                         | 20,766         | 41,985         |
| Капиталови инструменти                                   | 3,106          | 3,061          |
| <b>Общо финансови активи на разположение за продажба</b> | <b>285,485</b> | <b>357,454</b> |

Правителствени 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 2009 година и към 31 декември 2008 година на всички финансови активи на разположение за продажба е направен преглед за наличието на обезценка, като такава не е установена.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година финансови активи на разположение за продажба в размер съответно 133,400 хил. лева и 307,132 хил. лева са заложили или по неприключени репо сделки или във връзка със законовото изискване Банката да обезпечава с тържавни ценни книги привлечените средства по бюджетни сметки (виж още Приложение 45).

## 29. Инвестиции, дължани до падеж

В хиляди лева

|                                         | 2009           | 2008           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Правителствени облигации                | 291,360        | 329,438        |
| Облигации на кредитни институции        | 23,389         | 26,564         |
| <b>Общо инвестиции дължани до падеж</b> | <b>314,749</b> | <b>356,002</b> |

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.

През 2008 година на базата на оценка на риска Ръководството на Банката одобри увеличение на позициите в правителствени облигации, като ясно заяви намерението и възможността си да ги дължи до падеж. Увеличението се осъществи чрез рекласифициране на правителствени облигации, отчитани до момента като дължани за търгуване (виж още Приложение 22), както и чрез нови инвестиции. През 2009 година не са придобивани нови инвестиции, класифицирани като дължани до падеж.

## 30. Инвестиции в асоциирани предприятия

В хиляди лева

| Дружество                        | Основна дейност                               | Участие в капитала (%) | Балансова стойност в хил. лева към 31 дек. 2009 |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|
| УниКредит Кънсюмър Файненсинг АД | Потребителско кредитиране                     | 49.9%                  | 17,735                                          |
| УниКредит Лизинг АД              | Лизингова дейност                             | 24.4%                  | 2,401                                           |
| Дружество за касови услуги АД    | Касови услуги на търговски банки и клиенти    | 20.0%                  | 2,375                                           |
| Пирели РЕ България АД            | Управление на портфейл от недвижимо имущество | 25.0%                  | -                                               |
|                                  |                                               | <b>Общо</b>            | <b>22,511</b>                                   |



Както е посочено в Приложение 3 (i) (ii) g), 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 нарастна 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, сдържани 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 някакви 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)

## 31. Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

В хиляди лева

|                                                              | Земя         | Сгради          | Обзавеждане  | Електронно оборудване | Други         | Инвестиционни имоти | Общо            |
|--------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------------|---------------|---------------------|-----------------|
| <b>Цена на придобиване, преценена стойност</b>               |              |                 |              |                       |               |                     |                 |
| <b>Към 31 декември 2008</b>                                  | 7,830        | 168,586         | 3,897        | 69,410                | 37,882        | 928                 | <b>288,533</b>  |
| Постъпили                                                    | 381          | 175             | 816          | 6,226                 | 12,209        | -                   | <b>19,807</b>   |
| Прехвърлени                                                  | (42)         | 7,039           | 137          | 4,182                 | (10,861)      | (455)               | -               |
| Изписани                                                     | (5)          | (380)           | (747)        | (2,148)               | (1,854)       | -                   | <b>(5,134)</b>  |
| Продадени                                                    | (1,053)      | (7,785)         | (153)        | (1,745)               | (765)         | -                   | <b>(11,501)</b> |
| <b>Към 31 декември 2009 преди преценка</b>                   | <b>7,111</b> | <b>167,635</b>  | <b>3,950</b> | <b>75,925</b>         | <b>36,611</b> | <b>473</b>          | <b>291,705</b>  |
| Намаление срещу натрупана амортизация след новата преценка   | -            | (26,218)        | -            | -                     | -             | -                   | <b>(26,218)</b> |
| Увеличение на преоценъчния резерв след новата преценка       | 273          | 70,323          | -            | -                     | -             | -                   | <b>70,596</b>   |
| Намаление на преоценъчния резерв след новата преценка        | -            | (6,637)         | -            | -                     | -             | -                   | <b>(6,637)</b>  |
| Обезценка призната в отчета за доходите след новата преценка | -            | (1,351)         | -            | -                     | -             | -                   | <b>(1,351)</b>  |
| <b>Общо корекции от преценка</b>                             | <b>273</b>   | <b>36,117</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>36,390</b>   |
| <b>Към 31 декември 2009 след преценка</b>                    | <b>7,384</b> | <b>203,752</b>  | <b>3,950</b> | <b>75,925</b>         | <b>36,611</b> | <b>473</b>          | <b>328,095</b>  |
| <b>Амортизация</b>                                           |              |                 |              |                       |               |                     |                 |
| <b>Към 31 декември 2008</b>                                  | -            | 29,000          | 2,309        | 45,173                | 16,696        | 80                  | <b>93,258</b>   |
| Разход за амортизация                                        | -            | 7,727           | 350          | 10,116                | 3,338         | 36                  | <b>21,567</b>   |
| Брак                                                         | 5            | 100             | 19           | 135                   | 510           | -                   | <b>769</b>      |
| Изписани                                                     | (5)          | (382)           | (747)        | (2,140)               | (1,855)       | -                   | <b>(5,129)</b>  |
| Продадени                                                    | -            | (654)           | (100)        | (1,727)               | (693)         | -                   | <b>(3,174)</b>  |
| Прехвърлени                                                  | -            | 54              | -            | -                     | -             | (54)                | -               |
| <b>Към 31 декември 2009 преди преценка</b>                   | <b>-</b>     | <b>35,845</b>   | <b>1,831</b> | <b>51,557</b>         | <b>17,996</b> | <b>62</b>           | <b>107,291</b>  |
| Изписана амортизация след новата преценка                    | -            | (26,218)        | -            | -                     | -             | -                   | <b>(26,218)</b> |
| <b>Общо корекции от преценка</b>                             | <b>-</b>     | <b>(26,218)</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>(26,218)</b> |
| <b>Към 31 декември 2009 след преценка</b>                    | <b>-</b>     | <b>9,627</b>    | <b>1,831</b> | <b>51,557</b>         | <b>17,996</b> | <b>62</b>           | <b>81,073</b>   |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2009</b>               | <b>7,384</b> | <b>139,586</b>  | <b>2,119</b> | <b>24,368</b>         | <b>18,615</b> | <b>411</b>          | <b>247,022</b>  |
| <b>Балансова стойност към 31 декември 2007</b>               | <b>7,830</b> | <b>139,586</b>  | <b>1,588</b> | <b>24,237</b>         | <b>21,186</b> | <b>848</b>          | <b>195,275</b>  |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2009 година Банката извърши преценка на недвижимите имоти /включително земя и сгради/ на базата на оценка от независими лицензирани 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 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.

## 32. Дълготрайни нематериални активи

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

В хиляди лева

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

## 33. Текущи данъчни активи

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба към 31 декември 2009 година. Съгласно законите изисквания през 2009 година Банката е правила авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на данъчната печалба за 2008 година. Поради факта, че данъчната печалба за 2009 година е по-ниска от тази за 2008 година Банката е направила повече плащания за данък печалба, чиито размер възлиза на 9,795 хил. лева към 31 декември 2009 година.

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 34. Отсрочени данъци

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

|                                                | Активи         |                | Пасиви        |               | Нетно         |              |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                                                | 2009           | 2008           | 2009          | 2008          | 2009          | 2008         |
| Дълготрайни активи                             | (33)           | (58)           | 19,055        | 12,413        | 19,022        | 12,355       |
| Финансови активи на разположение за продажба   | (1,855)        | (2,897)        | 1,811         | 2,859         | (44)          | (38)         |
| Провизии                                       | (1,347)        | (3,035)        | -             | -             | (1,347)       | (3,035)      |
| Хеджиране на парични потоци                    | (175)          | -              | 175           | -             | -             | -            |
| Други пасиви                                   | (3,286)        | (3,661)        | -             | -             | (3,286)       | (3,661)      |
| <b>Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви</b> | <b>(6,696)</b> | <b>(9,651)</b> | <b>21,041</b> | <b>15,272</b> | <b>14,345</b> | <b>5,621</b> |

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2009 година са, както следва:

В хиляди лева

|                                                | Салдо 2008   | Признати през периода в печалбата или загубата | Признати през периода в друг всеобхватен доход | Салдо 2009    |
|------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
| Дълготрайни активи                             | 12,355       | 270                                            | 6,397                                          | 19,022        |
| Финансови активи на разположение за продажба   | (38)         | (1,048)                                        | 1,042                                          | (44)          |
| Провизии                                       | (3,035)      | 1,688                                          | -                                              | (1,347)       |
| Хеджиране на парични потоци                    | -            | (176)                                          | 176                                            | -             |
| Други пасиви                                   | (3,661)      | 375                                            | -                                              | (3,286)       |
| <b>Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви</b> | <b>5,621</b> | <b>1,109</b>                                   | <b>7,615</b>                                   | <b>14,345</b> |

## 35. 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. Поради нестабилния и неактивен пазар на недвижими имоти, не всички нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, бяха продадени. Ръководството на Банката своевременно реагира на това обстоятелство, като ревизира продажните цени, в резултат на което вярва, че окончателната продажба на тези активи ще бъде осъществена до края на 2010 година.

Към 31 декември 2009 година Ръководството на Банката включи всички тези активи, класифицирани като държани за продажба,

в извършената оценка от страна на независимите оценители. В резултат на това за един актив определена справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата, е по-ниска от неговата балансова стойност, като за този актив е призната обезценка в размер на 214 хил. лева (виж още Приложение 16). Информация за видовете активи, класифицирани като държани за продажба, и тяхната балансова стойност към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

|                                                  | 2009         | 2008         |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Земни                                            | 161          | 169          |
| Сгради                                           | 2,075        | 2,967        |
| <b>Общо нетекущи активи, държани за продажба</b> | <b>2,236</b> | <b>3,136</b> |

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 36. Други активи

В хиляди лева

|                                         | 2009          | 2008          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Вземания и предоставени аванси          | 13,255        | 9,825         |
| Вземания от държавния бюджет            | 47            | 10            |
| Материали, резервни части и консумативи | 1,175         | 1,432         |
| Други активи                            | 5,298         | 5,505         |
| <b>Общо други активи</b>                | <b>19,775</b> | <b>16,772</b> |

## 37. Финансови пасиви, дължани за търгуване

В хиляди лева

|                                                    | 2009          | 2008          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Лихвени суалове                                    | 36,765        | 22,332        |
| Срочни валутни сделки                              | 1,351         | 28,034        |
| Опции върху капиталови инструменти                 | 579           | 9,368         |
| Други опции                                        | 456           | 328           |
| Валутни опции                                      | 588           | 32            |
| Валутни суалове                                    | 472           | 17            |
| <b>Общо финансови пасиви, дължани за търгуване</b> | <b>40,211</b> | <b>60,111</b> |

## 38. Депозити от банки

В хиляди лева

|                                                                 | 2009             | 2008             |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Разплащателни сметки и овърнайт депозити</b>                 |                  |                  |
| Местни банки                                                    | 65,090           | 85,342           |
| Чуждестранни банки                                              | 1,863,226        | 1,489,872        |
|                                                                 | <b>1,928,316</b> | <b>1,575,214</b> |
| <b>Депозити</b>                                                 |                  |                  |
| Местни банки                                                    | 41,037           | 89,039           |
| Чуждестранни банки                                              | 1,024,828        | 1,404,672        |
|                                                                 | <b>1,065,865</b> | <b>1,493,711</b> |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжи | 117,034          | 154,991          |
| Други                                                           | 2,787            | 3,813            |
| <b>Общо депозити от банки</b>                                   | <b>3,114,002</b> | <b>3,227,729</b> |

## 39. Депозити от клиенти

В хиляди лева

|                                                 | 2009             | 2008             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Разплащателни сметки и овърнайт депозити</b> |                  |                  |
| Физически лица                                  | 515,160          | 575,399          |
| Частни предприятия                              | 1,625,369        | 1,887,409        |
| Държавен бюджет и държавни предприятия          | 129,639          | 239,977          |
|                                                 | <b>2,270,168</b> | <b>2,702,785</b> |
| <b>Депозити</b>                                 |                  |                  |
| Физически лица                                  | 2,323,440        | 1,934,277        |
| Частни предприятия                              | 1,222,186        | 697,871          |
| Държавен бюджет и държавни предприятия          | 171,799          | 220,480          |
|                                                 | <b>3,717,425</b> | <b>2,852,628</b> |
| <b>Спестовни сметки</b>                         | <b>347,396</b>   | <b>413,630</b>   |
| <b>Преводи в процес на изпълнение</b>           | <b>76,486</b>    | <b>52,697</b>    |
| <b>Други</b>                                    | <b>1,622</b>     | <b>2,766</b>     |
| <b>Общо депозити от клиенти</b>                 | <b>6,413,097</b> | <b>6,024,506</b> |

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 2009 година и към 31 декември 2008 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.

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 40. Подчинени пасиви

Към 31 декември 2009 година общата сума от 212,123 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 2009 |
|------------------|----------------|------------------|-------------------------------------|
| 26 ноември 2004  | 10 години      | 19,558           | 24,235                              |
| 20 декември 2004 | 10 години      | 19,558           | 24,204                              |
| 3 февруари 2005  | 10 години      | 25,426           | 30,862                              |
| 2 август 2005    | 10 години      | 29,337           | 34,914                              |
| 19 ноември 2008  | 10 години      | 97,792           | 97,908                              |
| <b>Общо</b>      |                | <b>191,671</b>   | <b>212,123</b>                      |

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.

## 41. Провизии

Размерът на провизиите към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година е, както следва:

В хиляди лева

|                                   | Банкови гаранции | Съдебни дела  | Провизии за пенсиониране | Конструктивни за дължения | Други        | Общо          |
|-----------------------------------|------------------|---------------|--------------------------|---------------------------|--------------|---------------|
|                                   | (a)              | (b)           | (c)                      | (d)                       | (e)          |               |
| <b>Салдо към 31 декември 2008</b> | <b>24,292</b>    | <b>22,828</b> | <b>2,818</b>             | <b>5,610</b>              | <b>1,226</b> | <b>56,774</b> |
| Новозаделени                      | -                | 205           | 476                      | -                         | 140          | 821           |
| Възстановени                      | (4,770)          | (12,999)      | -                        | (1,374)                   | -            | (19,143)      |
| Увеличение от валутни разлики     | 11,218           | 4,558         | -                        | -                         | 80           | 15,856        |
| Намаление от валутни разлики      | (11,455)         | (4,453)       | -                        | -                         | (35)         | (15,943)      |
| Използвани                        | -                | (31)          | (210)                    | (487)                     | (1,073)      | (1,801)       |
| <b>Салдо към 31 декември 2009</b> | <b>19,285</b>    | <b>10,108</b> | <b>3,084</b>             | <b>3,749</b>              | <b>338</b>   | <b>36,564</b> |



## (а) Провизии по издадени банкови гаранции

Провизиите по издадени банкови гаранции представляват присъщ кредитен риск от загуба във връзка с поет от Банката условен ангажимент, доколкото съответният орган на Банката е оценил риска и е установил, че има голяма вероятност на Банката да се наложи да посрещне тези задължения при настъпване на определени несигурни събития.

Към 31 декември 2009 година Банката извърши оценка на издадените банкови гаранции и оцени необходимите провизии по тях в размер на 19,285 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 2009 година Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 10,108 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 2009 година са:

- Дисконтов процент – 6.5%;
- Увеличение на заплатите – 5% годишно.;
- Пенсионна възраст:
  - Мъже – 63;
  - Жени – 60;

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2009 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

|                                                                         |              |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2008</b> | <b>2,818</b> |
| Текущ разход за прослужване за 2009 г.                                  | 255          |
| Разходи за лихви за 2009 г.                                             | 221          |
| Амортизация на актюерските (печалби) загуби                             | -            |
| Изплатени доходи                                                        | (210)        |
| <b>Непризнати актюерски загуби към 31 декември 2009</b>                 | <b>558</b>   |
| Лихвен процент в началото на годината                                   | 8.2%         |
| Лихвен процент в края на годината                                       | 6.5%         |
| Бъдещо увеличение на заплатите                                          | 5.0%         |
| Очакван разход за прослужване за 2010                                   | 313          |
| Очакван разход за лихви за 2010                                         | 218          |
| Амортизация на актюерските загуби                                       | 28           |
| Очаквани плащания за 2010                                               | 574          |

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

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

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година цялата сума на провизиите за конструктивни задължения е свързана с изпълнението на изискванията на Наредба I-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 1,374 хил. лева.

## (д) Други провизии

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

## 42. Други пасиви

В хиляди лева

|                                                  | 2009          | 2008          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения към държавния бюджет                  | 4,135         | 6,415         |
| Задължения към персонала                         | 17,757        | 21,189        |
| Задължения за неизползван платен отпуск          | 7,052         | 6,180         |
| Дивиденди                                        | 196           | 237           |
| Задължения по специфични договори на мениджмънта | 980           | 596           |
| Други пасиви                                     | 16,404        | 26,769        |
| <b>Общо други пасиви</b>                         | <b>46,524</b> | <b>61,386</b> |

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 резултати през 2009 година. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 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 2009 година и съответно към 31 декември 2008 година.

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

## 43. Собствен капитал

### а) Внесен капитал

Внесенят капитал се състои от 239,255,524 обикновени акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права на своите държатели. Към 31 декември 2009 година 92.1% от акциите се притежават от УниКредит Банк Аустрия АГ.

### б) Фонд „Резервен“

Фонд „Резервен“ се формира от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Средствата на фонда не могат да бъдат използвани без изричното съгласие на Българска Народна Банка.

### с) Други резерви

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

### д) Преоценъчни резерви

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

## 44. Условни задължения

В хиляди лева

|                                | 2009             | 2008             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Акредитиви и гаранции          | 641,532          | 731,489          |
| Кредитни ангажименти           | 922,835          | 1,442,245        |
| <b>Общо условни задължения</b> | <b>1,564,367</b> | <b>2,173,734</b> |

### а) Статистическа информация

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

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

Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 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 41).

## б) Съдебни дела

Към 31 декември 2009 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 2009 година сумата на тези провизии възлиза на 10,108 хил. лева.

## с) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафти и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите.

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година Банката представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от забалансовата си позиция.

## 45. Заложени активи

В хил. лева

|                                                                            | 2009           | 2008           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Заложени ценни книги във връзка с привлечени средства на държавния бюджет  | 286,515        | 458,769        |
| Заложени ценни книги по договори за обратно изкупуване на ценни книжа      | 114,321        | 164,430        |
| Заложени ценни книги по други договори                                     | 52,384         | 57,191         |
| Блокирани депозити по издадени кредитни карти                              | 4              | 37             |
|                                                                            | <b>453,224</b> | <b>680,427</b> |
| <b>Заложните ценни книги включват:</b>                                     |                |                |
| Финансови активи държани за търгуване                                      | 33,136         | 54,175         |
| Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 4,136          | 20,330         |
| Финансови активи на разположение за продажба                               | 133,400        | 307,132        |
| Инвестиции държани до падеж                                                | 282,548        | 298,753        |
|                                                                            | <b>453,220</b> | <b>680,390</b> |

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

# Консолидирани финансови отчети (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 46. Сделки със свързани лица

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

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние и на Отчета за доходите към 31 декември 2009 година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

|                                              | Активи           | Пасиви           |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Финансови активи държани за търгуване        | 2,380            |                  |
| Финансови активи държани за продажба         | 2,884            |                  |
| Разплащателни сметки и предоставени депозити | 1,871,265        |                  |
| Кредити                                      | 94,171           |                  |
| Други активи                                 | 3,081            |                  |
| Финансови пасиви, държани за търгуване       |                  | 38,012           |
| Разплащателни сметки и получени депозити     |                  | 2,965,110        |
| Подчинени пасиви                             |                  | 212,123          |
| Други пасиви                                 |                  | 1,960            |
|                                              | <b>1,973,781</b> | <b>3,217,205</b> |
| Гаранции получени от Групата                 | 103,789          |                  |

В хиляди лева

|                                                                          | Приходи (Разходи) |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Приходи от лихви                                                         | 5,418             |
| Разходи за лихви                                                         | (54,768)          |
| Приходи от такси и комисиони                                             | 2,255             |
| Разходи за такси и комисиони                                             | (180)             |
| Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване | (241)             |
| Административни разходи и разходи за персонала                           | (4,461)           |
|                                                                          | <b>(51,977)</b>   |

Към 31 декември 2009 година сумата на предоставените кредити на ключов персонал възлиза на 17,938 хил. лева. За 2009 година разходите за възнаграждения на членовете на управителните органи възлизат на 1,683 хил. лева.

## 47. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

|                                                           | 2009             | 2008             |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Пари в каса                                               | 119,822          | 182,010          |
| Разплащателна сметка при Централната банка                | 712,342          | 723,921          |
| Разплащателни сметки при банки                            | 42,923           | 34,599           |
| Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книзи | 11,574           | -                |
| Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца          | 1,911,215        | 1,433,919        |
| <b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>        | <b>2,797,876</b> | <b>2,374,449</b> |

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.

## 48. Лизинг

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

В хиляди лева

| Остатъчен срок        | Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания |       | ННС на обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания |       |
|-----------------------|----------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------|-------|
|                       | 2009                                               | 2008  | 2009                                                      | 2008  |
| До една година        | 843                                                | 1,368 | 795                                                       | 1,184 |
| От една до пет години | 878                                                | 1,797 | 827                                                       | 1,582 |
| Общо                  | 1,721                                              | 3,165 | 1,622                                                     | 2,766 |

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

В хиляди лева

| Остатъчен<br>матуритет | Обща сума на бъдещите минимални<br>лизингови плащания |               |
|------------------------|-------------------------------------------------------|---------------|
|                        | 2009                                                  | 2008          |
| До една година         | 11,606                                                | 12,500        |
| От една до пет години  | 25,425                                                | 26,819        |
| Над пет години         | 6,774                                                 | 8,923         |
| <b>Общо</b>            | <b>43,805</b>                                         | <b>48,242</b> |

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

В хиляди лева

| Остатъчен<br>матуритет | Обща сума на бъдещите минимални<br>лизингови плащания |            |
|------------------------|-------------------------------------------------------|------------|
|                        | 2009                                                  | 2008       |
| До една година         | 247                                                   | 189        |
| От една до пет години  | 85                                                    | 119        |
| <b>Общо</b>            | <b>332</b>                                            | <b>308</b> |

**49. Дружества от банковата група**

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

Към 31 декември 2009 година и към 31 декември 2008 година индиректната компания майка е УниКредит Италиано С.п.А.

Андрей Слокар  
ИНКОМ  
Клиент на „Корпоративно банкиране“  
Словения

«**В** условията на световна финансова криза, УниКредит ни даде възможност да постигнем нашата цел и да инвестираме в оборудване за производство на сладолед. Правейки това, УниКредит помогна за нашата успешна интеграция в икономиката на Европейския съюз. В отношението и преценката си, УниКредит имат огромно уважение и отговорност спрямо икономиката и предприемачите. Благодарим Ви.»

**С УниКредит  
е лесно.**





# Банкова мрежа

## София

|                                              |                |                                      |                |
|----------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|
| пл. „Света Неделя“ №7                        | 02 / 923 27 81 | ул. „Дондуков“ №18, П.К. 1000        | 921 89 53      |
| бул. „Христофор Колумб“ №1                   | 980 96 01      | бул. „Ботевградско шосе“ №459        | 892 21 99      |
| ул. „Веслец“ №84                             | 810 59 21      | ул. „Алабин“ №58, П.К. 1040          | 939 78 27      |
| бул. „I-ва българска армия“ №18              | 931 18 46      | ул. „Жолио Кюри“ №9                  | 817 37 29      |
| ул. „Бузлуджа“ №2                            | 895 10 19      | ул. „Златен Роз“ №22                 | 926 48 50      |
| ул. „Аксаков“ №8                             | 923 34 85      | бул. „Христо Смирненски“ №28         | 963 09 88      |
| ул. „Калоян“ №3                              | 926 83 00      | ул. „Сердика“ №22                    | 926 48 73      |
| ул. „Ломско шосе“ №2                         | 890 49 52      | бул. „Христо Ботев“ №17              | 926 48 62      |
| ж.к. „Надежда“, ул. „202“ №13                | 833 41 74      | бул. „Цар Борис III“ №41             | 926 48 45      |
| пл. „Света Неделя“ №7                        | 923 21 86      | бул. „Цар Борис III“ №134            | 926 48 47      |
| бул. „Ал. Стамболийски“ №143, П.К. 1303      | 810 26 22      | ул. „Любляна“ №46                    | 926 48 67      |
| бул. „Черни Врх“ №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      |
| ул. „Твърдишки проход“ №27                   | 818 27 22      | бул. „Сливница“ №127                 | 802 19 83      |
| бул. „България“ №102                         | 808 28 15      | ул. „Атанас Дуков“ №29               | 807 03 15      |
| 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. „Златоврх“ №32                   | 819 07 11      |
| ул. „Иван Вазов“ №1, П.К. 1026               | 926 92 06      |                                      |                |
| ул. „П. Ю. Тодоров“ бл.1, П.К. 1404          | 818 67 20      | <b>Божурище</b>                      |                |
| бул. „Акад. Ст. Младенов“ №3, П.К. 1700      | 965 81 98      | бул. „Европа“ №85, П.К. 2227         | 02 / 993 88 45 |
| бул. „Витоша“ №6, П.К. 1000                  | 810 29 26      |                                      |                |
| кв. „Ботунец“, х. компл. „Тривия“, П.К. 1870 | 994 54 42      | <b>Ботевград</b>                     |                |
| бул. „Сливница“ 444А, П.К. 1360              | 827 91 72      | пл. „Саранск“ №24                    | 0723 / 668 72  |
| бул. „Тодор Александров“ №14                 | 937 70 71      |                                      |                |
| Стоков базар Илиянци                         | 892 05 12      | <b>Елин Пелин</b>                    |                |
| ул. „Нишава“ бл.12, П.К. 1680                | 818 87 60      | пл. „Независимост“ №5, П.К. 2100     | 0725 / 688 27  |
| ул. „Княз Александър I“ №12, П.К. 10400      | 935 78 41      |                                      |                |
| ж.к. „Люлин-4“ бл.417, П.К. 1359             | 814 52 72      | <b>Горна Малина</b>                  |                |
| ж.к. Люлин, бул.„Царица Йоанна“ (до „Била“)  | 825 89 46      | Община Горна Малина                  | 07152 / 222    |
| ул. „Иван Асен II“ №2, П.К. 1504             | 942 30 24      |                                      |                |
| бул. „Магдуг“ №1, П.К. 1505                  | 948 09 71      | <b>Етрополе</b>                      |                |
| ул. „Янко Сакъзов“ №88                       | 861 30 63      | ул. „М. Гаврилова“ №22, П.К. 2180    | 0720 / 72 22   |
| ул. „Шипченски проход“ №63, П.К. 1574        | 817 29 24      |                                      |                |
| бул. „Цариградско шосе“ №133 - 7ми км,       |                | <b>Гореч</b>                         |                |
| ЗИТ П.К. 1784                                | 817 80 29      | пл. „Свобода“ №2, П.К. 2240          | 0729 / 23 06   |
| бул. „Цариградско шосе“ №147                 | 976 78 64      |                                      |                |
|                                              |                | <b>Ихтиман</b>                       |                |
|                                              |                | ул. „Полк. Б. Дрангов“ №8, П.К. 2050 | 0724 / 820 91  |

# Банкова мрежа (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## 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 24

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 22

бул. „Осми Приморски полк“ №93, П.К. 9000 88 98 17

Бизнес Парк Варна, Сграда 1 73 01 27

бул. „Княз Борис I“ №74-76 65 44 05

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 / 763 06

ул. „Иван Вазов“ №3 711 22

## Девня

администр. сграда на „Солвей Соли“ АД, 0519 / 971 10  
П.К. 9160

## 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 / 235 80

## 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 53

ул. „Райко Даскалов“ №51 65 60 20

бул. „Санкт Петербург“ № 133 68 02 50

бул. „Христо Ботев“ №82 63 26 00

ул. „Княз Александър Батенберг I“ №13 90 58 12

бул. „Васил Априлов“ №15А 90 58 37

ул. „Пещерско шосе“ №66 90 58 41

ул. „Цар Асен“ №24 90 58 44

ул. „Иван Вазов“ №31 90 59 33

бул. „Куленско 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 Събев“ №4, П.К. 4300 931 71

## Панагюрище

ул. „Г.Бенковски“ №1 0357 / 632 60

## Първомай

ул. „Христо Ботев“ №1 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

# 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 / 225 54

## Созопол

ул. „Първи май“ №2 0550 / 263 20

## Сунгурларе

ул. „Хр.Смирненски“ №15 05571 / 24 93

## 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 16

бул. „Цар Симеон Велики“ №115 61 51 29

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

бул. „Д.Благовест“ №3 659 66

## Гълъбово

ул. „г-р Жеков“ №8 0418 / 622 24

## Харманли

пл. „Възраждане“ №1, П.К. 6450 0373 / 826 88

## Хасково

ул. „Хан Кубрат“ №4 038 / 60 77 21

ул. „Стефан Караджа“ №12-14, П. К. 6300 60 27 24

РДВР 66 24 39

КАТ 66 24 47

## Кърджали

бул. „България“ №51, П.К. 6600 0361 / 670 20

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 / 639 06

ул. „М. Балкански“ №60, П.К. 8900 622 03

## Раднево

ул. „Г.Димитров“ №10 А 0417 / 810 11

## Сливен

бул. „Х. Димитър“ №11, П.К. 8800 044 / 61 31 27

# 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

## Сатовча

с. Сатовча община 0751 / 601 26

## 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 60 46 90  
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  
ул. „Цар Борис III“ №11 695 18

## 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 Радичков“ №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

# Банкова мрежа (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

## Ловеч

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| ул. „Д.Пъшков“ №22А                | 068 / 60 17 58 |
| ул. „акад. Иширко“ № 10            | 68 99 24       |
| ул. „Стефан Караджа“ №2, П.К. 5500 | 66 83 30       |

## Мездра

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| ул. „Георги Димитров“ №8 | 0910 / 920 78 |
|--------------------------|---------------|

## Монтана

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| бул. „Трети март“ №72, П.К. 3400 | 096 / 39 19 50 |
| 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 Симеон Велики“ №68А, 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 24 |
| 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 / 526 87 |
|-------------------|---------------|

## П.Тръмбеш

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| ул. „Търговска“ №55 | 06141 / 67 16 |
|---------------------|---------------|

## Разград

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| ул. „Иван Вазов“ №21  | 084 / 66 07 63 |
| пл. „Момина чешма“ №1 | 66 21 09       |

## 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 recycled paper.

